

İstanbul, 13/07/2021

BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜNE

Konu: Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 7. maddesinin beşinci fıkrası ile 8. maddesinin birinci fıkrasının (e) bendi uyarınca tarafımda hazırlanan hukukçu raporudur ("Rapor").

YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri Anonim Şirketi'nin (*Şirket*) halka açılma başvurusu kapsamında Kotasyon Yönergesi uyarınca tarafımda hazırlanan Rapor ile ilgili olarak;

- (i) İncelediğim belgeleri imzalayan tarafların usulüne uygun olarak kurulmuş olup, faaliyette bulunduklarını ve söz konusu tüzel kişilikleri temsil eden imza sahiplerinin usulüne göre yetkilendirildiğini,
- (ii) Halihazırda halka açılma ve Borsa'da işlem görme başvurusuna yönelik hukuki danışmanlık hizmeti dışında, Şirket ve ortaklarına sunduğum bir hukuki danışmanlık, müşavirlik, hukuki mütalâa vb. hizmetimin bulunmadığını, Şirket, Şirket'in ortakları ile doğrudan veya dolaylı olarak sermaye, yönetim, mali ve ticari ilişki ile vekâlet akdi, ücret akdi ya da sair bir ilişkimin bulunmadığını,
- (iii) Kotasyon Yönergesi'nin 6 ncı maddesinin 5 inci fıkrası kapsamında, işbu Rapor'da yer alan yanlışlıklardan veya noksanlıklardan dolayı sorumlu olduğumu,
- (iv) İşbu Rapor'un sermaye piyasası aracına ilişkin izahnamenin bir parçası olarak yayımlanacağını bildiğimi,

kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Av. Nafiz Özgür RİFAİOĞLU



İçindekiler Tablosu

I.	GİRİŞ VE BAĞIMSIZLIK BEYANI	3
i)	İNCELENEN BELGELER VE KİMLER TARAFINDAN SAĞLANDIĞI.....	4
ii)	RAPOR'DAKİ ÖN KABULLER	4
iii)	YATIRIM KARARINA DAYANAK OLMAMA	4
II.	ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
i)	KURULUŞ	5
ii)	UNVAN DEĞİŞİKLİĞİ	6
iii)	NEVİ DEĞİŞTİRME – BİRLEŞME BÖLÜNME.....	6
iv)	TİCARET SİCİLİNE YAPILAN TESCİLLERE İLİŞKİN BİLGİLER	6
v)	YÖNETİM VE TEMSİL	7
vi)	İŞTİRAKLER	7
vii)	TABİ OLDUĞU MEVZUAT.....	8
(1)	Şirket Açısından.....	8
(2)	İştirakler Açısından.....	9
a.	Yeo Enerji Yatırımları A.Ş. (Eski Unvanı Tuzla Enerji Üretim San. Ve Tic. A.Ş.).....	9
b.	Marinergy Yenilenebilir Enerji İnşaat Ve Ticaret A.Ş.....	9
c.	YEO Energy Industry Solutions LLC.....	9
III.	ŞİRKET ESAS SÖZLEŞMESİ	9
i)	ESAS SÖZLEŞME VE ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ	9
ii)	ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU	10
A)	İNŞAAT VE TAAHHÜT.....	10
B)	ELEKTRİK VE ELEKTRONİK.....	11
C)	İHALE	13
iii)	SERMAYE	15
vi)	HALKA ARZ VE HALKA ARZ SONRASI SERMAYE.....	16
v)	SERMAYENİN GÜNCEL DURUMUNA İLİŞKİN YMM RAPORU.....	17
vi)	PAYLAR VE SAHİP OLDUKLARI İMTİYAZLAR	17
vii)	PAYSAHİPLİĞİ	18
viii)	PAYLARA İLİŞKİN DEVİR KISITLARI	19
ix)	ŞİRKET PAY DEFTERİ	20
x)	ŞİRKET YÖNETİM KURULUNUN OLUŞUMU VE YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ	20
xi)	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ	21

xii)	YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE KARARLARI	22
xiii)	TOPLANTI VE KARARLARIN NİSAPLARA UYGUN OLUP OLMADIĞI MUHALEFET ,ŞERH OLUP VS.OLUP OLMADIĞI	23
xiv)	YETKİ DEVİR, TESLİM VE İLZAM	23
xv)	GENEL KURUL	23
xvi)	BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM	25
xvii)	ESAS SÖZLEŞMEDEKİ DİĞER HÜKÜMLER	26
IV.)	ŞİRKETE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR.....	26
i)	RUHSATLAR VE İZİNLER	26
ii)	GAYRİMENKULER VE TAKYİDATLAR	27
iii)	TAŞITLAR	27
iv)	GAYRİMADDİ HAKLAR VE KALİTE BELGELERİ	29
v)	ŞİRKETİN TARAF OLDUĞU SÖZLEŞMELER	31
(1)	İş Ortaklıkları	31
(2)	Önemli Ticari Sözleşmeler	32
(3)	Bankalardan Alınan Krediler	37
(4)	Sigorta poliçeleri	38
vi)	TEMİNAT MEKTUPLARI, İPOTEK VE REHİNLER	40
(1)	Teminat Mektupları	40
(2)	İpotek	43
(3)	Rehinler	44
vii)	VERGİ BORCU VE SGK PRİM BORCU BULUNMADIĞINA İLİŞKİN	44
viii)	TARAF OLUNAN HUKİKİ UYUŞMAZLIKLAR LİSTESİ	44
V.)	SONUÇ.....	46
i)	ŞİRKETİN ÜRETİM VE FAALİYETİNİ ETKİLEYECEK ÖNEMLİ HUKUKİ UYUŞMAZLIK BULUNUP BULUNMADIĞI	46
ii)	ŞİRKETİN KURULUŞ VE FAALİYET BAKIMINDAN HUKUKİ DURUMU İLE PAYLARININ HUKUKİ DURUMUNUN TABİ OLDUKLARI MEVZUATA UYGUN OLUP OLMADIĞI	46
iii)	ŞİRKETİN FAALİYETLERİNİN YÜRÜTÜLMESİ İÇİN ALMASI GEREKEN TÜM YETKİ, İZİN, RUHSAT VB. BELGEYE SAHİP OLUP OLMADIĞI, MEVCUT DEĞİLSE BU BELGELERİN ALINMASI İÇİN YAPILAN BAŞVURUNUN DURUMU VE BU BELGELERİN MEVCUT OLMAMASININ ŞİRKETİN FAALİYETLERİNE MEVCUT VE MUHTEMEL ETKİSİ	46
iv)	KOTASYON YÖNERGESİ NİN 7NCİ MADDESİNİN 5 İNCİ FIKRASI KAPSAMINDA YAPILAN İNCELEME SONUÇLARI	46
v)	HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARIN DEVŞİR VE TEDAVÜLÜNÜ KISITLAYICI HERHANGİ BİR HUSUS BULUNMADIĞI	48

YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ ANONİM ŞİRKETİ
Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule
Bina No:2/1, İç Kapı No:Z1 Kartal/İSTANBUL

13.07.2021

Konu: Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi m.7.5 ve m.8.1 hükümleri gereğince düzenlenen hukukçu raporudur.

BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU

I. GİRİŞ VE BAĞIMSIZLIK BEYANI

Merkezi, Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Bina No:2/1, İç Kapı No:Z1 Kartal/İSTANBUL olan YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri Anonim Şirketi ("Şirket") 04/06/2021 tarih ve 2021-8 sayılı yönetim kurulu kararı doğrultusunda paylarını halka arz kararı almıştır.

İşbu Bağımsız Hukukçu Raporu ("Rapor"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ("SPKn") 4. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul" veya "SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("VII-128.1 sayılı Tebliğ") 6. ve 7. maddeleri ile ilgili mevzuat çerçevesinde, YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri Anonim Şirketi'nin ("Şirket" veya "YEO") sermaye artışı yoluyla ve ortak satışı yoluyla 5.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul A.Ş.'ne ("Borsa İstanbul") kote edilmesi amacıyla, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin ("Kotasyon Yönergesi") ilgili hükümleri uyarınca Borsa İstanbul'a ve talep halinde SPK'ya sunulmak ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlanmak üzere arz edilmektedir.

İşbu Rapor, Kotasyon Yönergesi'nin "Kotasyona ilişkin genel esaslar" başlıklı 7. maddesinin beşinci fıkrası kapsamında yapılacak tespitler ile yine Kotasyon Yönergesi'nin "Yıldız Pazar ve Ana Pazar kotasyon şartları" başlıklı 8. maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendi kapsamında *"Paylar üzerinde, pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmadığının ve esas sözleşmenin Borsada işlem görecektir payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hükümler içermediğinin"*; aynı maddenin (e) bendi kapsamında *"Şirket'in üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli bir hukuki uyumsuzluğun bulunmadığının ve bu hususla birlikte, ortaklığın kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile payların hukuki durumunun tabi oldukları mevzuata uygun olduğunun"* şirket ile doğrudan ya da dolaylı ilişkisi olmayan bir hukukçu tarafından düzenlenen hukukçu raporu ile belgelenmesi kapsamında hazırlanmıştır.

Yönerge'ye göre Rapor'un tarafımızca hazırlanabilmesinin ön şartı, Şirket ile doğrudan ya da dolaylı ilişkimizin bulunmamasıdır. Şirket ile doğrudan veya dolaylı olarak bir ilişkimiz bulunmamaktadır. Bu doğrultuda, Kılavuz md.6 uyarınca hazırladığımız bağımsızlık beyan EK:1/a'da yer almaktadır.

Bağımsız hukukçu sıfatıyla işbu Rapor'u hazırlayabilmek için Şirket nezdinde yapmış olduğumuz hukuki inceleme çalışmalarında EK:1/b'de liste halinde sunulan beyan ve belgeler ("İncelenen Beyan ve Belgeler") esas alınmıştır. İşbu Rapor, Şirket tarafından sunulan İncelenen Beyan ve Belgeler ile Türkiye Cumhuriyeti kanunları ve ilgili mevzuatı çerçevesinde hazırlanmıştır.

i) İNCELENEN BELGELER VE KİMLER TARAFINDAN SAĞLANDIĞI

Rapor hazırlanırken, mevzuat uyarınca yaptığımız incelemede; Kılavuz'da belirtilen Şirket'in kuruluş dahil, tüm esas sözleşme değişikliklerini içeren Türkiye Ticaret Sicili Gazeteleri, son 3 yıla ilişkin yönetim kurulu ve genel kurul kararları, imza sirküleri, imzaladığı tüm sözleşmeler, tâbi olduğu mevzuat gereğince faaliyetlerini yürütebilmesi için gerekli olan ruhsat, izin, belge, rapor vb. tüm belgeler, aktifine kayıtlı menkul ve gayrimenkullere ilişkin tevsik edici belgeler ve bunlara ilişkin sigorta poliçeleri, fikri mülkiyet hakları, Şirketin taraf olduğu ve taraf olmamakla beraber konusu itibarıyla Şirketin üretim ve faaliyetlerini etkileyebilecek önemli hukuki uyumsuzluklar ve devam eden davalar ile ilgili bilgi ve belgeler Şirket yetkililerinden, Yönerge'nin 7'nci maddesinin 5 inci fıkrası kapsamında tarafımızca yapılacak değerlendirmeye esas olmak üzere Şirketin yönetim kurulu üyeleri ile genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklarına ait sağlanan adli sicil kaydı, adli sicil arşiv kaydı ve diğer gerekli belgeler Şirket yetkilileri aracılığıyla ilgili kişilerden sağlanmıştır.

Rapor'un hazırlanması sırasında tarafımıza fiziki veya elektronik ortamda sunulan ve tarafımızca incelenerek Rapor'a dayanak teşkil eden belgelere ilişkin liste EK:2'de yer almaktadır.

ii) RAPOR'DAKİ ÖN KABULLER

Rapor'un hazırlanması sürecinde yaptığımız incelemeler, orijinal belgelerin bazılarının aslı, çoğunluğunun da Şirket yetkilileri tarafından elektronik ortamda sağlanan suretleri üzerinden gerçekleştirilmiş olduğundan, Rapor'un;

1. Şirket yetkilileri tarafından tarafımıza sunulan bu belgelerin orijinallerindeki imzaların, ilgili hususta imza atmaya yetkili kişilere ait olduğu,
2. Şirket yetkilileri tarafından sağlanan bu örnek veya suretlerin de orijinalleri ile aynı olduğu ve tüm bu belgelerin içeriklerinin doğru, eksiksiz ve asılları ile aynı olduğun kabul edildiği,
3. Tarafımıza sunulan bu beyan ve bilgilerin tamlığı ve doğruluğuna, bunlar üzerindeki imzaların sahilğine ilişkin olarak tarafımızca yapılan kontrolün, makul derece ve belgeler arasındaki tutarlılık ile sınırlı olduğu,

Ön kabulleri çerçevesinde değerlendirilmesi yerinde olacaktır.

İşbu Rapor, Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut hukuki durumuna ilişkindir dolayısıyla da Rapor tarihinden sonra Şirket'in hukuki durumunda meydana gelen değişikliklere ilişkin bir görüş içermemektedir ve bu Rapor'u güncelleme taahhüdümüz bulunmamaktadır. İşbu Rapor, Şirket'in talebi üzerine yazılı evrak üzerinden inceleme yapılarak ve ilgili mevzuat kapsamında yapılan inceleme sonucunda düzenlenmiş olup; sadece Şirket'in istifadesi için ve Şirket tarafından Borsa İstanbul A.Ş.'ye ve uygun göreceği kurumlara sunulmak üzere Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci maddesinin beşinci fıkrası ile 8'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) ve (e) bentlerinde belirtilen hususlardaki hukuki görüşümüzü belirtmek amacıyla hazırlanmıştır.

Rapor'un hazırlanması için tarafımıza fiziki veya elektronik ortamda sunulan bilgi ve belgelerin orijinalliklerini teyit etmek üzere Şirket'ten alınan beyan EK:3'te sunulmaktadır.

iii) YATIRIM KARARINA DAYANAK OLMAMA

İşbu Rapor, Şirket paylarının halka arzı sürecinde Yönerge uyarınca Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("Borsa") ve uygun göreceği kurumlara sunulmak üzere hazırlanmıştır. Bu nedenle, Şirket'in halka arzına katılıp katılmama konusundaki kararın Rapor'a dayanarak değil, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınan izahnameye dayanarak verilmesi gerekir.

I. II. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

i) KURULUŞ

Şirket, "Yılmaz Elektrik Otomasyon Makine İnşaat Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi" unvanı ile 06/08/2004 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline Tescil edilmek suretiyle kurulmuştur (13/08/2004 tarih ve 6114 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi s.279-280).

Kuruluş esas sözleşmesi uyarınca, Şirketin merkezi Aydıntepe Mah. Evren Sk. No: 4/2 Tuzla/İstanbul'dur. Şirketin merkezi 07/06/2021 tarih ve 2021/10 sayılı yönetim kurulu kararı ile Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Bina No:2/1, İç Kapı No:Z1 Kartal/İSTANBUL olarak belirlenmiştir.

Şirketin kuruluş sermayesi 50.000.000.000-TL olup, paylarının nominal değeri 10.000.000-TL'dir¹. Esas sözleşmenin 6'ncı maddesinde göre apel sistemi çerçevesinde sermayenin ¼'ü tescil tarihinden itibaren 3 ay içerisinde, bakiye kısmın ise en geç 3 yıl içerisinde ödeneceği düzenlenmiştir.

Kuruluş esas sözleşmesinde, Şirket paylarının nevi, yani nama mı hamiline mi yazılı oldukları hususunda bir belirleme bulunmadığından paylar nama yazılıdır. Şirket paylarını taahhüt eden kişiler ve taahhüt ettikleri pay adetleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Ad - Soyad	Taahhüt Edilen Pay Adedi
Tolunay YILDIZ	900
Orhan YILDIZ	950
Özbey YILDIZ	900
Metin YILMAZ	1000
Şeref Naci ENGİN	1200
TOPLAM	4950

Buna göre Şirketin kuruluşunda taahhüt edilen pay sayısı esas sözleşmede yer alan esas sermaye karşılığı olan pay sayısından 50 adet azdır. Konunun 6762 sayılı eski Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde değerlendirilmesi gerekebilir.

¹ Şirketin kuruluş tarihi itibarıyla TL'den sıfır atılmamıştır. Buna göre Şirket'in sermayesi 01/01/2005 tarihi itibarıyla 50.000-TL'dir.

ii) UNVAN DEĞİŞİKLİĞİ

Şirket, 15/05/2018 tarihli genel kurulunda ticaret unvanını “YEO Elektrik Otomasyon Anonim Şirketi” olarak değiştirmiş, bu değişiklik 08/06/2018 tarih ve 9596 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde (s.229) yayınlanmıştır.

Bundan sonra Şirket, 16/04/2021 tarihli genel kurulunda ticaret unvanını “YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ ANONİM ŞİRKETİ” olarak değiştirmiş, bu değişiklik 20/04/2021 tarih ve 10313 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde (s.223) yayınlanmıştır.

iii) NEVİ DEĞİŞTİRME – BİRLEŞME BÖLÜNME

Ticaret Sicilinde Şirket hakkındaki ilanlara göre Şirket, kuruluşundan bugüne nevi değiştirmedeği gibi birleşme veya bölünme de gerçekleştirilmemiştir.

iv) TİCARET SİCİLİNE YAPILAN TESCİLLERE İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketin TTSG’de yaptığı tüm ilanlara ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

	TTSG Tarih	TTSG Sayı	TTSG Sayfa No	İlan Konusu
1	26.04.2021	10316	217	Düzeltilme
2	20.04.2021	10313	223	Unvan Değişikliği
3	29.12.2020	10234	1057	Sermaye Artırımı
4	7.6.2020	10112	405	Sermaye Artırımı
5	1.6.2020	9987	783	Denetçi Tayini
6	6.8.2018	9596	229	Sermaye Artırımı
7	3.14.2018	9536	653	Yönetim - Temsil Ve Diğer
8	12.28.2015	8977	592	Pay Devri
9	7.13.2015	8861	918	Genel Kurul İç Yönergesi
10	12.26.2014	8724	494	Pay Devri
11	7.23.2012	8117	321	Sermaye Artırımı
12	10.16.2009	7419	467	Tadil
13	7.16.2009	7355	804	Sermaye Artırımı
14	9.11.2008	7147	245	Yönetim-Temsil Ve Diğer
15	1.22.2008	6982	392	Pay Devri
16	9.19.2005	6392	312	Yönetim-Temsil Ve Diğer
17	8.13.2004	6114	279	Kuruluş

v) YÖNETİM VE TEMSİL

Şirket'in 13/08/2004 tarih ve 6114 sayılı TTSG'de (sf.279-280) ilan edilen ilk esas sözleşmesinde Geçici md.2 uyarınca kuruluş yönetim kurulu Tolunay YILDIZ (Başkan), Metin YILMAZ (Başkan Vekili), Orhan YILDIZ (Üye) ve Özbey YILDIZ'dan (Üye) oluşmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyum amaçlı esas sözleşme değişikliklerini ve buna bağlı yönetime ilişkin değişiklikleri 2020 yılı olağan genel kurulunun yapıldığı 25/06/2021 tarihinde gerçekleştirmiştir.

Yeni esas sözleşme uyarınca, Şirket'in yönetim kurulu üye sayısı Sermaye Piyasası Mevzuatındaki Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde 6 olarak belirlenmiş olup, Rapor tarihi itibariyle, yönetim kurulu 3 yıl süre ile görev yapmak üzere aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı	Seçilme Tarihi	Görevinin Sona Erme Tarihi	Bağımsız üye olup olmadığı
Tolunay YILDIZ	25/06/2021	25/06/2024	Bağımsız değil
Orhan YILDIZ	25/06/2021	25/06/2024	Bağımsız değil
Ömer EROĞLU	25/06/2021	25/06/2024	Bağımsız değil
Mustafa KOPUK	25/06/2021	25/06/2024	Bağımsız değil
Kerim Sinan ALÇIN	25/06/2021	25/06/2024	Bağımsız
Mehmet KOÇAK	25/06/2021	25/06/2024	Bağımsız

vi) İŞTİRAKLER

Rapor tarihi itibariyle Şirketin bağlı ortaklıkları aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Ticaret Unvanı	Kuruluş Tarihi	Sermaye	İştirak Oranı
Yeo Enerji Yatırımları A.Ş.	13/11/2015	50.000 TL	%100
Marinergy Yenilenebilir Enerji İnşaat Ve Ticaret A.Ş.	22/02/2021	1.000.000 TL	%50
Yeo Energy Industry Solutions LLC	01/04/2021	520.000.000 UZS (Özbekistan Somu)	%100

Şirketin sermayesinin %100'üne sahip olduğu Yeo Enerji Yatırımları A.Ş.'nin ("Yeo Yatırımlar") 22/02/2021 tarih ve 10272 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesindeki (s.321-322) ilan ile Tuzla Enerji Üretim San. Ve Tic. A.Ş. olan eski unvanını bugünkü haliyle değiştirmiştir. Yeo Yatırımlar'ın esas sözleşmesinin Amaç ve Konu başlıklı 3'üncü maddesi de aynı zamanda değiştirilmiş olup, bu maddenin 5'inci bendinde Yeo Yatırımlar'ın elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak kiralamak, kiraya vermek, üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla

satmak, kontrol oluşturmaksızın kurulmuş veya kurulacak dağıtım şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek, kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisi içerisine girmek şirket faaliyetleri arasında sayılmıştır. Bunun dışında, 7'nci bentte, her türlü elektrik enerjisi/enerji üretimi yapacak tesis kurmak, üretmek dağıtmak, işletmek, kiralamak üretilen elektrik enerjisi ve kapasitesini müşterilere satmak Yeo Enerji'nin faaliyet konuları arasında sayılmıştır.

Şirket'in, sermayesinin %50'sine sahip olduğu iştiraki Marinerge Yenilenebilir Enerji İnşaat Ve Ticaret A.Ş.'dir ("Marinerge"). Marinerge'nin diğer %50 ortağı ise Aras Marine Yatırım Holding Anonim Şirketi unvanlı bir şirkettir. Marinerge, 22/02/2021 tarih ve 10272 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (s.895) yayınlanan esas sözleşmesinin yeni Amaç ve Konu başlıklı 3'üncü maddesine göre genel olarak, Türkiye'de ve yurt dışında genel müteahhitlik, konutlar ve ticari ve turistik binalar vb. yapımı, genel su-elektrik-telefon-data altyapı işleri, elektrik dağıtım ağları yapmak ve elektrik, mekanik, elektromekanik ve hidromekanik işler yapmak, yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretmek amacıyla Elektrik üretim santralleri kurulması, kurulan santrallerin bakımı ve işletilmesi ve tüm bu işlerle ilgili ihalelere katılmak Marinerge'nin faaliyet konuları içerisinde sayılmıştır.

Şirket'in Özbekistan Cumhuriyeti kanunlarına göre kurulmuş bulunan Yeo Energy Industry Solutions LLC adındaki iştiraki de Şirket'in Özbekistan'da gerçekleştirmesi söz konusu olan anahtar teslim enerji tesisi kurulumu ve enerji hizmetler alanında faaliyet göstermek ve Şirket işlerinin koordinasyon ve yönetimi amacıyla kurulmuştur.

vii) TABİ OLDUĞU MEVZUAT

(1) Şirket Açısından

Şirket esas sözleşmesinin 25/06/2021 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulda değiştirilen "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesinde Şirket'in Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu yanında Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu düzenlemeleri ve ilgili mevzuata uymak kaydıyla faaliyetlerini yürüteceği ifade edilmiştir. Anılan maddede Şirket'in faaliyetleri "İnşaat ve Taahhüt", "Elektrik ve Elektronik" ve "İhale" olmak üzere üç ana başlık altında toplanmıştır.

Bunlardan Elektrik ve Elektronik başlığı altında belirtilen faaliyetleri incelediğimizde, 2 numaralı bentte Şirket'in üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende lisansı sahibi kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşma yoluyla satma, kontrol oluşturmaksızın kurulmuş veya kurulacak dağıtım şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek, kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek işleriyle de iştigal edeceği, 11'inci bentte ise Şirket'in faaliyetleri arasında her türlü elektrik enerjisi/enerji üretimi yapacak tesis kurmak, üretmek, dağıtmak, işletmek, kiralamak, üretilen elektrik enerjisini ve/veya kapasitesini müşterilere satmanın bulunduğu görülmektedir.

Buna göre Şirket, genel olarak Türkiye Cumhuriyeti Kanunlarına tabi olmanın dışında, bu yukarıda belirtilen türden faaliyetlerinin olması halinde özel Olarak Enerji Piyasası Mevzuatına tabi olacaktır. Bununla birlikte Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in Enerji Piyasası Mevzuatına tabi herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Şirket'in fiilen sürdürmekte olduğu faaliyetlerine ilişkin olarak özel bir mevzuata tabi olmadığına ilişkin beyan EK:4'te yer almaktadır.



(2) İştirakler Açısından

a. Yeo Enerji Yatırımları A.Ş. (Eski Unvanı Tuzla Enerji Üretim San. Ve Tic. A.Ş.)

Yeo Yatırımlar, Şirketin sermayesinin %100'üne sahip olduğu bir iştirakidir. Yeo Yatırımlar'ın 22/02/2021 tarih ve 10272 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesindeki (s.321-322) ilan ile unvanını değiştirmiştir.

Aynı yerde esas sözleşmesinin Amaç ve Konu başlıklı 3'üncü maddesi de değiştirilmiş olup; değişik maddenin 5'inci bendinde Yeo Enerji'nin elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak kiralamak, kiraya vermek, üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satmak, kontrol oluşturmaksızın kurulmuş veya kurulacak dağıtım şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek, kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisi içerisine girmek şirket faaliyetleri arasında sayılmıştır.

Bunun dışında, 7'nci bentte, her türlü elektrik enerjisi/enerji üretimi yapacak tesis kurmak, üretmek dağıtmak, işletmek, kiralamak üretilen elektrik enerjisi ve kapasitesini müşterilere satmak Yeo Enerji'nin faaliyet konuları arasında sayılmıştır.

Buna göre, Şirket ve %100 iştiraki Yeo Yatırımlar genel olarak Türkiye Cumhuriyeti Kanunlarına tabi olmanın dışında, bu yukarıda belirtilen türden faaliyetlerinin olması halinde özel olarak Enerji Piyasası Mevzuatına tabi olacaktır. Bununla birlikte Rapor tarihi itibarıyla Yeo Yatırımlar'ın Enerji Piyasası Mevzuatına tabi herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

b. Marinerge Yenilenebilir Enerji İnşaat Ve Ticaret A.Ş.

Marinerge, Şirket'in sermayesinin %50'sine sahip olduğu bir iştirakidir. Şirket'in 22/02/2021 tarih ve 10272 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (s.895) yayınlanan esas sözleşmesinin Amaç ve Konu başlıklı 3'üncü maddesinde, Marinerge'nin faaliyet konuları arasında, yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretmek amacıyla; elektrik üretim santralleri kurulması, kurulan santrallerin bakımı ve işletilmesi, üretilen elektrik enerjisinin ticareti sayılmıştır.

Buna göre Şirket, %50 oranında iştiraki Marinerge genel olarak Türkiye Cumhuriyeti Kanunlarına tabi olmanın dışında, bu yukarıda belirtilen türden faaliyetlerinin olması halinde özel olarak Enerji Piyasası Mevzuatına tabi olacaktır. Bununla birlikte Rapor tarihi itibarıyla Marinerge'nin Enerji Piyasası Mevzuatına tabi herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

c. YEO Energy Industry Solutions LLC

YEO Energy Industry Solutions LLC Özbekistan Cumhuriyetinde kurulmuştur. Şirket'ten alınan 08/07/2021 tarihli beyana göre (EK:5) bu iştiraki kuruluş ve yürüteceği faaliyetler açısından Özbekistan kanunlarına tabidir.

III. ŞİRKET ESAS SÖZLEŞMESİ

i) ESAS SÖZLEŞME VE ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirketin kuruluş esas sözleşmesi 13/08/2004 tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmiştir. Şirket kuruluşundan Rapor tarihine kadar 9 adet esas sözleşme değişikliği gerçekleştirmiştir. Bu esas sözleşme değişiklikleri ve yayımlandıkları Türkiye Ticaret Sicil Gazetelerine ilişkin bilgiler tablo aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

	TTSG Tarih	TTSG Sayı	TTSG Sayfa No	İlan Konusu
				SPK'ya Uyum Amaçlı Esas Sözleşme Değişiklikleri ²
1	26.04.2021	10316	217	Md.6 Düzeltme
2	20.04.2021	10313	223	Md. 2 Unvan Değişikliği
3	29.12.2020	10234	1057	Md. 6 Sermaye Artırımı
4	6.7.2020	10112	405	Md. 6, 7, 8, 10, 14
5	8.6.2018	9596	229	Md. 2, 3, 6, 11, 14
6	23.7.2012	8117	321	Md. 6 Sermaye Artırımı
7	16.7.2009	7355	804	Md. 6 Sermaye Artırımı
8	22.1.2008	6982	392	Pay Devri
9	13.8.2004	6114	279	Kuruluş

ii) ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU

Sermaye Piyasası Kurulu'nca 03/06/2021 tarih ve 29/839 sayılı karar ile değişikliğine izin verilen ve 25/06/2021 tarihli genel kurulda kabul edilerek 12.07.2021 tarihinde tescil edilen, Şirket yeni esas sözleşmesinin değişik 3'üncü maddesine Şirketin amaç ve konusu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (Türk Ticaret Kanunu) ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (Sermaye Piyasası Kanunu), Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uymak kaydıyla şu şekilde belirtilmiştir:

A. İNŞAAT VE TAAHHÜT

Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla,

1-Yurt içi ve yurt dışında her türlü elektrik taahhüt işleri yapmak, projelendirmek, inşaat sektörü ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında iş yerleri, sanayi tesisleri, konutlar ve toplu konutlar yol, tünel, metro, köprü, baraj, telefon hatları ve sair mühendislik yapıları, altyapı tesisleri, havalimanları, terminalleri, hangar ve tesisleri, alışveriş merkezleri, turizm tesisleri, spor tesisleri, eğlence merkezleri, kültür ve sosyal içerikli yapılar taahhüt etmek sureti ile doğrudan veya yap-işlet-devret modeli çerçevesinde veya karma model kapsamında veya kat karşılığı inşa etmek veya taşeron firmalara yaptırmak, pazarlamak, satmak veya kiralamak her türlü elektrik, inşaat ve taahhüt, proje işleri iştirak konusu ile ilgili olarak proje danışmanlık ve kontrollük hizmetleri vermek, her türlü inşaat mühendislik mimarlık hizmetleri yapmak, konusu ile ilgili ihaleler açmak, açılmış olan ihalelere iştirak etmek ve müteahhitlik yapmak, elektrik ve inşaat sektöründeki her türlü projenin bakım ve işletme hizmetlerini

² Burada yer alan esas sözleşme değişikliği Şirket'in SPK'ya yaptığı 20.04.2021 tarihli halka arz amaçlı esas sözleşme değişikliği başvurusu üzerinde SPK'nın 04.06.2021 tarih ve E-29833736-110.03036906 sayılı kararı ile onaylanan esas sözleşmedeki değişikliklerin gerçekleştirilmesinden ibarettir (Ek 20).

vermek, toplu konut kooperatiflerinin proje ve inşaatlarını yapmak, yaptırmak, bu konuda gerekli taahhütlerde bulunmak. Konusu ile ilgili her türlü plan proje tanzimi, mekanik, statik ve kesin hesap ve bu konularda müşavirlik hizmetlerini yaptırmak, her türlü elektrik enerjisi üretimi yapacak tesis kurmak ve işletmek, kiralamak, elektrik dağıtım işi yapmak bu amaçla elektrik dağıtım ihalelerine girmek,

2- Yurt içi ve dışında proje, inşaat, mekanik, montaj, tesisat işleri ile taahhütlerini yapmak, bunların her türlü bakım ve işletme hizmetlerini vermek. Endüstriyel tesis ve makinelerin elektrik-otomasyon sistemlerinin tasarımı, projelendirilmesi, tüm programlarının yapılması, panoların imalatı, montajı ve sistemin devreye alınması ile ilgili tüm işlerin taahhüdünü yapmak. Her türlü makine, tesis ve fabrika, alışveriş merkezi, otel, mesken vb. yerlerin elektrik, mekanik ve otomasyon işlerini yapmak.

3- Yurt içinde ve dışında her türlü; elektrik işleri, inşaat, yol, kanalizasyon, sondaj, iskele, liman, havaalanı, baraj, endüstri tesisleri, boru hatlar, tesisat ve taahhüdü ve yapımı bu işlerle ilgili her nevi projelerin ve mühendislik hizmetlerini, fizibilite hizmetlerinin gerçekleştirilmesi, konusu ile ilgili her türlü dekorasyon işleri projelendirilmesi, bunlara ait malzemelerin araç ve gereçlerin imal ve montajının yapılıp, taşeron firmalara yaptırılması, satın alınması, kiralanması veya kiraya verilmesi.

4- Her türlü inşaat taahhüt işleri; konut, işyeri, ticarethane inşaatlarını yapmak, satmak, kendi hesabına arazi ve arsalar almak bunlar üzerinde veya başkalarına ait arsa ve araziler üzerinde kat karşılığı binalar yapmak. Bilumum inşaat malzemelerinin ticaretini yapmak. Her türlü gayrimenkul ve özellikle siteler, plazalar, marketler, depolar, soğuk hava depoları, villa tatil köyleri, devre mülk, apart otel, motel, kamping gibi turistik tesisler, organize sanayi bölgeleri spor kompleksleri, mesken, ev, apartman, işyeri, arsa, arazi gibi gayrimenkulleri almak, satmak, satın almak, kiralamak, kiraya vermek; bahçe, tarla ve arsalar üzerinde parselasyon ve imar durumlarını çıkarmak, gerektiğinde projelendirmek. Gayrimenkuller üzerine irtifak, intifa, sükna, kat mülkiyeti, kat irtifakı, sufa hakları ve vefa hakları, gayrimenkul mükellefiyeti tesis etmek. Her türlü nalburiye ve hırdavat malzemelerinin alım ve satımını yapmak.

B. ELEKTRİK VE ELEKTRONİK

Yetkili mercilerden gerekli izinleri almak, Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydı ve şartıyla,

1- Her türlü elektrikli ve elektronik kontrol aletleri, elektronik devre elemanları, iletken, yarı iletken ve entegre devre elemanları, mikroçipler ve bunların birleştirme elemanlarının alım, satımı ile ithalat ve ihracatını yapmak. Elektrik ve elektronik donanımlı pano, makine, elektrikli küçük el aletlerinin üretimini yapabilir, bunları yurtiçi ve yurtdışına satabilir. Sabit ve değişken dirençler, sabit ve değişken kondansatörler, selfler, zayıf akım transformatörleri, elektron tüpleri, diyotlar, transistörlerin alım satımı, ithalat ve ihracatını yapmak. Her türlü elektrik malzemeleri ile bilumum elektrik motorları, bobinaj, tevzi panosu, uzaktan kumandalı otomasyon tesisleri, regülatör ve bunların yedek parça ve aksesuarlar ile yine her türlü alçak ve yüksek gerilim elektrik malzemelerinin ithali, ihracı, yurtiçi ve yurtdışı pazarlaması ile bu malzeme ve cihazların toptan ve perakende alım ve satımını gerçekleştirmek.

2- Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, elektrik enerjisi üretmek ve nitelikli endüstriyel tesislerin anahtar teslimiyle sınırlı olmaksızın şirket amaç ve konusuna ilişkin kurulmuş veya kurulacak yerli veya yabancı şirketler ile



ortak teşebbüsler (Joint Venture) kurmak, kurulmuş veya kurulacak yerli veya yabancı şirket veya işletmelerin sermayesine iştirak etmek, bunları işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek veya başta teknoloji ve yazılım alanlarında olmak üzere start-up'lara yatırım yapmak; Üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende lisansı sahibi kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşma yoluyla satmak, Kontrol oluşturmaksızın kurulmuş veya kurulacak dağıtım şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek, Kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek.

3- Her türlü elektrik projeleri çizmek, bu projelerin gerçekleşmesi montajlarının ve tesisatlarının yapımı işi ile iştigal etmek,

4- Her türlü elektrik malzemeleri alım satımı ithalatı ihracatı ve imalatı ile iştigal etmek, bunlarla ilgili pazarlama teşkilatları kurmak,

5-Elektrik konpanzasyon tesisleri projeleri ve taahhütleri ile iştigal etmek,

6- Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve SPKn'nun md. 21/1 hükmü saklı kalmak kaydıyla, gerek yurt içinden gerekse yurt dışından mümessillikler almak, bayilikler almak, distribütörlükler almak ve vermek işi ile iştigal etmek,

7-Her türlü elektrik malzemesi yapımında kullanılan hammadde ve yardımcı maddelerin alım satımı ithalatı ve ihracatı işi ile iştigal etmek,

8- Havaalanı, fabrikalar, akıllı binalar, operasyon merkezleri, oteller vb. tesislerin elektrik-mekanik sistemlerinin, üretim bantları vb. işletilmesi periyodik bakımlarının yapılması, arıza onarımları, her türlü teknik analizlerinin yapılması, yenilenmesi vb. yönelik mühendislik ve danışmanlık hizmetlerinin verilmesi, taşeron firmalara yaptırılması,

9- Yurtiçinde ve yurt dışında sabit prefabrik bina, fabrika, liman, hava alanı, yol ve enerji üreten maddelerin üretimi, dolumu, depolama ve dağıtımına yönelik tesisler, sulama, içme suyu, kanalizasyon, ısıtma, soğutma kalorifer, asansör tesisleri gibi her türlü yapılar, çimento, kireç, fayans, karo, seramik, kereste, kontrplak, sunta kaplama hırdavat malzemesi her türlü yapı malzemeleri bunların hammaddeleri makine araç ve gereçleriyle yedek parçalarının imalatı, dahili alım ve satımı, ithali ve ihracını yapmak ve bu işlemleri taşeron firmalara yaptırmak,

10- Yenilebilir enerji (Güneş, rüzgar, biyotit ve hidroelektrik) enerji santrallerinin imalatı, ithalatı, satış ve pazarlaması ile bu ünitelerinin montajının yapılması, Elektrik ve ısı üretimine ilişkin bulunan tribünleri, gaz tribünleri, buhar kazanları, motorlar, jeneratörler, doğalgazla çalışan elektrik ısı santralleri, enerji enstrümanları, filtreler, ısı geri kazanım ünitelerinin imalatı, iç ve dış ticaretini yapmak.

11- Her türlü elektrik enerjisi/enerji üretimi yapacak tesis kurmak, üretmek, dağıtmak, işletmek, kiralamak, üretilen elektrik enerjisini ve/veya kapasitesini müşterilere satmak, bu amaçla elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak; icabında sorumluluk yüklendiği tesis ve işletme hizmetlerini yapmak, ya da diğer sermaye şirketlerine veya üçüncü şahıslara usulüne uygun sözleşmelerle yaptırmak gerektiğinde TETAŞ, TEİAŞ, TEDAŞ, EÜAŞ veya kendisine benzer nitelikteki diğer elektrik şirketleri ile enerji alışverişi yapmak, her türlü kaynağı kullanarak elektrik enerjisi üretim tesisi yapımı, tesislerin tevsiatı, işletilmesi, enerji ticareti için her türlü araç, gereç ve malzemeyi mubayaa etmek, bunları kullanmak veya kullandırmak, bunlarla ilgili malzemelerin ithalatı ile iştigal etmek, bunlarla ilgili projeler çizmek ve konusu ile ilgili taahhütlerde bulunmak, elektrik dağıtım işi yapmak bu amaçla elektrik dağıtım ihalelerine girmek,

12- Sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, yönetim kurulu kararı ile borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçları dahil olmak üzere borçlanması araçlarını yurtiçinde ve yurtdışında ihraç etmek, bu kapsamda gerekli her türlü işlemi gerçekleştirmek, Şirketin faaliyet konusuna giren işlerin finansmanını temin etmek amacıyla sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kira sertifikası ihracını sağlamak adına varlık kiralama şirketi ile bu konuda sözleşmeler imzalamak, Şirketin sahip olduğu menkul ve gayrimenkul malları varlık kiralama şirketine devretmek, kiralamak ve söz konusu kira sertifikası ihracı için gerekli görülen sair işlemleri yapmak, kira sertifikası ihraçlarında kaynak kuruluş ve/veya fon kullanıcısı sıfatıyla yer almak, devredilen malların kiralanması ve geri alımına ilişkin sözleşmeler akdetmek.

C. İHALE

Yetkili mercilerden gerekli izinleri almak, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydı ve şartıyla, resmi, yarı resmi, askeri sivil ve her türlü kurum ve kuruluşun, her türlü gereksiniminin temin ve tedariki ile bu tür kurum ve kuruluşların her türlü ihtiyaç temini ihalelerine katılmak, taahhütlerde bulunmak, yurt içinden ve yurt dışından her türlü malzeme ve emtiayı temin ve tedarik etmek, yurt içinde ve yurt dışında pazarlamak. Her türlü kurum ve kuruluşun; ulaşım, bilişim ve iletişim hizmetlerinin yapılması veya yaptırılması, pazarlanması, otomatik, mekanik, elektronik, hidrolik her türlü makine, alet, edevat, ihtiyaç, tüketim madde ve malzemelerinin temin ve tedariki, pazarlanması. Her türlü ihtiyaç maddelerinin ihracatı, ithalatı ve pazarlanmasını yapmak,

Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla;

1- Satış mağazası, merkez teşhir yerleri, emtia depolama ve dağıtım tesisleri satın alabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, inşa ettirebilir, kısmen veya tamamen satın devredebilir. Tapu kütüğüne gayrimenkul olarak yazılan hakları kat mülkiyeti kütüğüne yazılı gayri menkullerin mülkiyet haklarını gayri menkuller üzerinde inşaat, kaynak, intifa, sükna ve diğer irtifak hakları gayrimenkul mükellefiyeti menkul mükellefiyeti, gayri menkuller üzerinde ipotek dahil rehin hakları ve diğer ayni hakları gayrimenkul satış vaadi dahil bütün şahsi hakları kazanabilir rehin ve ipotek alabilir verebilir. Bu ayni ve şahsi hakları devir ve ferağ edebilir, başkalarına tanıyabilir sona erdirebilir, tescil şerh ve terkin ettirebilir. Şirket leh ve aleyhinde bütün bu işlemleri aracılık faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla yapabilir.

2-Her türlü menkul ve gayrimenkul malları (yat ve gemiler dahil) satın alır, satar, kiralar iktisap ve tasarruf edebilir, bu malları satın alabilir yeniden inşa ettirebilir veya satabilir alacaklarına karşılık lehine rehin veya ipotek alabilir ayni veya şahsi irtifak tesis edebilir. Lüzumu halinde kısa, orta veya uzun vade ile borçlanabilir, kendi ihtiyacı için yerli ve yabancı banka, faktoring, leasing ve finans kuruluşlarıyla sözleşmeler akdedebilir, borçlarına karşılık mal ve emlakini rehin ve ipotek olarak gösterebilir rehin veya ipotek verebilir.

Şirket amacını gerçekleştirmek için sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla,

1.Her türlü gayrimenkul alabilir, satabilir, kiralar, kiraya verebilir, bunlar üzerinde ayni ve şahsi hakları tesis edebilir, ipotek alabilir, ipotek verebilir ve ipotekleri fek edebilir. Gayrimenkulleri

üzerinde irtifak, intifa; süknâ, gayrimenkul mükellefiyeti, bedelli veya bedelsiz yola terk, kamuya terk; ifraz, tevhit yapabilir, kat ittifakı ve kat mülkiyeti tesis edebilir. Tapu dairelerinde gayrimenkullerle ilgili her türlü cins tashihi, ifraz tevhid, taksim, parselasyon ile ilgili her nevi, muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir.

2. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla;

2.1. Şirketin konusu ile ilgili her türlü gayri menkulleri, menkul mallar, şirket konusu ile ilgili motorlu kara nakil vasıtalar ile makine ve tesislerin alınması, satılması, kiraya verilmesi, kiraya alınması, gayri menkuller üzerinde aracılık yapmamak kaydı ile her türlü ayni ve şahsi hakların tesis ve tecili, tasarruflarında bulunulması; Şirketin lüzumlu borç ve alacaklarını, kefalet ve teminatları ile alacağı kredilerin teminatının temin için şirketin lehinde veya aleyhinde olmak üzere borç ipotekleri, alacak ipotekleri, teminat ipotekleri ile kefalet ipotekleri alınması, verilmesi, her türlü teminat ve kefaletlerin verilmesi, alınması, ticari işletme rehni tesisi; Şirketin konusu ile ilgili her türlü markaların, ihtira hakları ve beratlarının, ruhsatnamelerin, ustalık haklarının, ticaret unvanlarının, brövelerin alınması, satılması, kiraya alınması, kiraya verilmesi,

2.2- Yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişi ve kuruluşlarla sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, yürürlükteki mevzuata uygun olarak ortaklıklar kurabilir veya kurulmuş ortaklıklara katılabilir. Sermaye piyasası mevzuatında belirlenen esaslara ve sınırlamalar uymak şartı ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla halihazırda kurulmuş şirketlerin hisselerini satın alabilirler; her türlü menkul kıymet ve sermaye paylarını iktisap edebilir ve bunlar elden çıkarabilir.

2.3- İstihgal mevzusu sınırları içinde kalmak suretiyle yurt içinde ve dışında her türlü mali idari ve ticari tasarruf her türlü taahhüt ve faaliyetlerde bulunabilir.

2.4- Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve SPKn'nun md. 21/1 hükmü saklı kalmak kaydıyla, yurt içinde ve dışında şube, acente, distribütörlükler ve temsilcilikler açabilir, irtibat büroları kurabilir, yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerin temsilcilik, acentelik, bayilik ve distribütörlüklerini yapabilir, kendisi sahip olduğu bu gibi hakları başkalarına tanıyabilir, bayilik, acentelik, distribütörlük ve temsilcilikler verebilir.

Yukarıda belirtilen işlerin gerçekleştirebilmesi için şirket sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla yürürlükte mevzuata uygun olarak;

a. Şirket faaliyetleri ile ilgili olan ve bu faaliyetler için faydalı bulunan ihtira haklarını ve beraatlarını alameti farikaları lisans ve imtiyazları resim ve modelleri iktisap eder, kullanıp alır veya satar kiralar kısmen veya tamamen devreder kiraya verir. Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde bu konularla ilgili yerli ve yabancı kişi ve kuruluşlarla işbirliği yapabilir.

b. Yurt içinde ve dışında faaliyet gösteren gerçek merkezden veya yerinden yönetim esaslarına göre kurulmuş kamu tüzel kişileri ile özel hukuk gerçek ve tüzel kişileri ile şirket faaliyetlerinin gerektirdiği ölçüde her sıfatla alım satım, kira, istisna, komisyon, vekalet, turizm, hizmet, kefalet, müşavirlik, bayilik, mümessillik, acentelik, distribütörlük, müteahhitlik, transit ticaret yapabilir ve hukuka uygun her türlü sözleşmeleri akdedebilir. İç ve dış teknik yardım know-how anlaşmaları yapabilir, patent ihtira beraatı gibi sınai haklar kazanabilir, kiraya verebilir, kiralayabilir, ipotek veya rehin alabilir veya rehin ve ipotek verebilir, satın alıp satabilir, devredebilir.

c. Gerek 6224 sayılı Yabancı Sermayeyi Teşvik Kanunu gerekse sonradan çıkarılan kanun hükmünde kararname, yönetmelik hükümlerine göre şirketin faaliyet konularına giren işleri yapan gerçek ve tüzel kişiler ile şirket teşkili ortak girişimlerde bulunulması mevcut ticari işletmelere iştirak edebilir.

Bu madde kapsamında Şirket tarafından gerçekleştirilen iş, işlem ve faaliyetler bakımından gerekli hallerde yatırımcıların aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat uyarınca yapılması zorunlu olan açıklamalar yapılacaktır.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ilerde şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde, Esas Sözleşme değişikliği için Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınması koşuluyla, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul kararı alınıp tescil ve ilan ettirildikten sonra Şirket bu işleri de yapabilecektir.

Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılmaması, yapılan bağışların dağıtılabılır kar matrahına eklenmesi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi işletme amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde her türlü bağış ve yardımı yapabilir; derneklere üye olabilir, vakıf kurabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyum amaçlı esas sözleşme değişikliklerini ve buna bağlı yönetime ilişkin değişiklikleri 2020 yılı olağan genel kurulunun yapıldığı 25/06/2021 tarihinde gerçekleştirmiştir. Bu genel kurulda Şirket'in bağış ve yardım politikasına ilişkin esaslar kabul edilmiştir.

Şirket'ten alınan bilgiye göre, Şirket kurulduktan sonra ilk işini İstanbul Büyükşehir Belediyesi iştiraklerinden olan İSTAÇ İstanbul Çevre Yönetimi Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, Şile Odayeri Katı Atık Düzenli Depolama Sahasındaki Çöz Sızıntı Suyu Arıtma Tesisinin Otomasyon Sistemi Projesi ile almış ve bundan sonra yurt içinde ve yurtdışında birçok elektrik & otomasyon alanında proje tamamlamıştır. 2015 yılı itibarıyla artan anahtar teslimi hizmet taleplerine cevap vermek adına kurumsal organizasyon yapısını güncelleyen İhraççı, teknik faaliyetlerini Mühendislik Çözümleri, Elektrifikasyon Çözümleri, Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım - Kontrol Sistemleri, Dijitalizasyon, IoT ve Haberleşme Çözümleri, Güç Sistemleri Çözümleri, Güneş Enerjisi Santralleri, Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi olmak üzere 7 (yedi) bölüme ayırmıştır. 2017 ile birlikte Şirket, yurt içi ve yurt dışında gerek arazi tipi gerekse çatı üstü birçok güneş enerjisi santralının kurulumunu anahtar teslimi olarak gerçekleştirmiştir.

iii) SERMAYE

Şirket esas sözleşmesinin 29/02/2021 tarih ve 10234 sayılı TTSG'de ilan edilen değişik 6'ncı maddesine göre Şirketin mevcut sermayesi 20.000.000-TL olup, bu sermayenin tamamen ödenmiş olduğu, Yeminli Mali Müşavir Tolga KAYA (NTK Yeminli Mali Müşavirlik Ve Denetim A.Ş.) tarafından düzenlenen 16.04.2021 – YMM-2817-82-2021/03-06 sayılı rapor ile (EK:6) tespit edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03/06/2021 tarih ve 29/839 sayılı kararı ile onaylanan halka açılma amaçlı esas sözleşme değişikliği başvurusunda yer alan esas sözleşmesinin 6 numaralı maddesine göre, Şirket kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000-TL olarak belirlenmiştir. Anılan maddedeki değişikliğin hayata geçmesini takiben Şirket 2025 yılına kadar ilgili mevzuat çerçevesinde yönetim kurulu kararı ile sermayesini 100.000.000-TL'ye kadar artırmabilecektir. Bu yıldan sonra yönetim kurulu kararı ile sermayesini artırabilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurularak yeni bir tavan belirlenmesi gereklidir.

Şirket'in kuruluşundan Rapor tarihine kadar gerçekleştirdiği sermaye artırımlarının yayınlandığı Ticaret Sicil Gazetelerine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

	Önceki Sermaye (TL)	Sonraki Sermaye (TL)	Bedelli (TL)	Bedelsiz (TL)	Artırım Kaynağı	TTSG Bilgisi
1	50.000	500.000	450.000	-	Nakden – Geçmiş Yıl Karları	16.07.2009 – 7355-804
2	500.000	910.000	410.000	-	Nakden – Geçmiş Yıl Karları	23.07.2012 – 8117-321
3	910.000	5.000.000	4.090.000	-	Geçmiş Yıl Karları – Özel Fonlar – Ortaklar Cari Hesabı	08.06.2018- 9596-229
4	5.000.000	11.670.299	6.670.299	-	Geçmiş Yıl Karları – Ortaklar Cari Hesabı	06.07.2020 – 10112-405
5	11.670.299	20.000.000	8.329.701	-	Ortaklar Cari Hesabı	29.12.2020 – 10234-1057

Esas sözleşmede Şirket yeni pay çıkarırken, yönetim kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise, (A) ve (C) Grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranı muhafaza edileceği, yapılacak sermaye artırımlarında (C) Grubu paylar karşılığında (C) Grubu, (A) Grubu paylar karşılığında (A) grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu pay ihraç edileceği, (A) ve (C) Grubu pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (B) Grubu pay ihraç edileceği düzenlenmiştir.

iv) HALKA ARZ VE HALKA ARZ SONRASI SERMAYE

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000-TL'dir. Şirket yönetim kurulunun 04/06/2021 tarih ve 2021-08 sayılı kararı ile Şirket sermayesinin 24.000.000-TL'ye çıkarılmasına, bunun için de pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması suretiyle ihraç edilecek 4.000.000-TL nominal değerli (B) Grubu payların halka arz edilmesine karar verilmiştir. Anılan yönetim kurulu kararı ile halka arzda, yeni ihraç edilecek 4.000.000-TL nominal değerli (B) Grubu pay dışında, mevcut ortakların sahip oldukları toplam 1.000.000-TL nominal değerli (B) grubu paylarının satılmasına karar verilmiş olup, böylece halka arz büyüklüğü 5.000.000-TL'ye ulaşması öngörülmüştür. Bunun dışında halka arz için toplanan talebin yüksek olması halinde, ek satış opsiyonu kullanılarak, yine mevcut ortakların sahip oldukları toplam 1.000.000-TL nominal değerli (B) Grubu paylarının satılmasına da aynı yönetim kurulu kararı ile karar verilmiştir. Buna göre halka arzda ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde halka arz edilmiş (B) Grubu payların nominal değeri toplam 6.000.000 TL, Şirket'in halka açıklık oranı %25,00 olacaktır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyum amaçlı esas sözleşme değişikliklerinin gerçekleştirilmesi ve buna bağlı yönetime ilişkin değişikliklere ilişkin olarak 2020 yılı olağan genel kurulunun yapıldığı 25/06/2021 tarihinde gerekli kararları almıştır.

v) SERMAYENİN GÜNCEL DURUMUNA İLİŞKİN YMM RAPORU (TTK MD.376)

Türk Ticaret Kanunu md.376'da anonim ortaklığın sermayesinin kayıp veya borca batık olması haline ilişkin düzenlemeler yer almaktadır. Buna bağlı olarak Ticaret Bakanlığı 14/09/2018 tarih ve 30536 sayılı Resmi Gazete'de "6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ" yayımlamıştır. Bu tebliğde, 26/12/2020 tarih ve 31346 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan tebliğ ile bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu düzenlemede, anonim ortaklıkların sermayesinin kayıp veya borca batık olduğu konusundaki tespitin nasıl yapılacağı ve sermayesini yitirme derecesine göre yönetim kurulunca hangi işlemlerin yapılacağına ilişkin hükümler yer almaktadır.

Şirket'in TTK md.376 kapsamında bulunmadığına ilişkin olarak YMM Tolga KAYA'dan alınan rapora göre, 31/03/2021 tarihi itibarıyla Şirket'in özvarlıkları TTK md.376'ya göre bünyede korunmakta olup, Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalmasının söz konusu olmadığı anlaşılmaktadır (EK:7).

vi) PAYLAR VE SAHİP OLDUKLARI İMTİYAZLAR

Esas sözleşmesinin 6'ncı maddesine göre Şirket'in sermayesi her biri 1,00 (Bir) Türk Lirası değerinde 20.000.000 adet paya ayrılmıştır. Sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir.

Şirket paylarının her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 20.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 4.326.000 adedi (A) Grubu nama, 13.510.000 adedi (B) Grubu hamiline, 2.164.000 adedi (C) Grubu nama yazılı paylardır. (A) Grubu payların genel kurul toplantılarında oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların hiçbir imtiyazı bulunmazken, (C) Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurul toplantılarında oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar esas sözleşmenin ilgili yerlerinde belirtilmiştir. Halka arz nedeniyle ihraç edilecek olan paylar (B) Grubu hamiline pay olup, halka arzın tamamlanması ile (B) Grubu pay adedi 17.510.000'e yükselecektir.

Buna göre, Şirket sermayesini temsil eden pay grupları ve sahip oldukları imtiyazlara ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Sermayeyi Temsil Eden Paylar Ve İmtiyazları Hakkında Bilgi				
Grubu	Nevi	İmtiyazların Türü	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı
A	Nama	Oy Hakkı (2 oy)	4.326.000 TL	%44
B	Hamiline	-	13.510.000 TL	%34
C	Nama	Oy Hakkı (5 oy) Yönetim Kuruluna Aday Gösterme	2.164.000 TL	%22
TOPLAM:			20.000.000-TL	%100

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesinde imtiyaz olarak açıkça belirtilen bu üstün haklar haricinde, Şirket genel kurulların düzenlendiği 11'inci maddesinde Şirket genel kurullarında alınacak kararlara ilişkin olarak yer alan düzenleme ile (A) ve (C) Grubu paylara tanınan bir diğer ayrıcalıklı hakkın söz konusu olup olmadığı sorusunu akla getirmektedir. Düzenlemeye göre, Şirket genel kurulunda:

- Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, esas sözleşmenin tadil edilmesi.
- Şirketin işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi.
- Şirketin, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırımı, tasfiyesi, sona ermesi, infisalı, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi.
- İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırması için başvuruda bulunulması.
- Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.
- (C) Grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi belirleme imtiyazının veya Şirketin yönetim kurulu yapısının değiştirilmesi yönünde karar alınabilmesi

için, Sermaye Piyasası Kanunu ve TTK'da yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, ayrıca (A) ve (C) Grubu payların temsil ettiği sermayenin en az % 75 (yetmiş beş) çoğunluğuna sahip (A) ve (C) Grubu pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir.

Bu düzenlemenin (A) ve (C) Grubu paylar için ayrı bir imtiyaz getirip getirmediği konusunda tereddüt olduğundan, konu Şirket'e aktarılarak bu konuda alınan bir görüş veya idari bir değerlendirme olmadığı Şirket tarafından bildirilmiş olup, Şirket bu hüküm ile bir imtiyaz değil, ağırlaştırılmış nisap düzenlendiği yönünde görüş beyan etmiştir.

(A) ve (C) Grubu paylara ilişkin bir husus olduğundan ve Borsa İstanbul'da imtiyazsız (B) Grubu paylar işlem göreceğinden, bu husus Rapor'da varılacak sonuç açısından önem taşımayacak olup, sadece belirtmekle yetinilmiştir.

vii) PAYSAHİPLİĞİ

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesine göre sermayesi her biri 1,00 (Bir) Türk Lirası değerinde 20.000.000 adet paya ayrılmıştır. Sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir. 20.000.000-TL sermayesi bulunan Şirket'in güncel pay sahipliğini gösteren tablo aşağıda yer almaktadır:

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	Ortaklar	İmtiyaz Türü	Bir Payın Nominal Değeri	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
C	Nama	Tolunay Yıldız	Yönetim Kuruluna Aday Gösterme/ Oy İmtiyazı	1 TL	2.164.000	10,82
B	Hamiline	Tolunay Yıldız	-	1 TL	2.200.000	11,00