

YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri Anonim Şirketi

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca **19/08/2021** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 20.000.000 TL'den 24.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 4.000.000 TL nominal değerli 4.000.000 adet pay ve mevcut ortaklardan Tolunay Yıldız'ın sahip olduğu 218.200 TL nominal değerli 218.200 adet pay, Orhan Yıldız'ın sahip olduğu 218.200 TL nominal değerli 218.200 adet pay, Özbey Yıldız'ın sahip olduğu 218.100 TL nominal değerli 218.100 adet pay, Barış Esen'in sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay, Sinan Karahan'ın sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay, Yasin Düven'in sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay ve Caner Karataş'ın sahip olduğu 45.500 TL nominal değerli 45.500 adet pay olmak üzere toplam 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet payının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde, mevcut ortaklardan Tolunay Yıldız'ın sahip olduğu 218.200 TL nominal değerli 218.200 adet pay, Orhan Yıldız'ın sahip olduğu 218.200 TL nominal değerli 218.200 adet pay, Özbey Yıldız'ın sahip olduğu 218.100 TL nominal değerli 218.100 adet pay, Barış Esen'in sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay, Sinan Karahan'ın sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay, Yasin Düven'in sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay ve Caner Karataş'ın sahip olduğu 45.500 TL nominal değerli 45.500 adet pay olmak üzere toplam 1.000.000 TL nominal değerli 1.000.000 adet payın halka arzı gerçekleşecektir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Global Menkul Değerler A.Ş.'nin www.yeo.com.tr ve www.global.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan

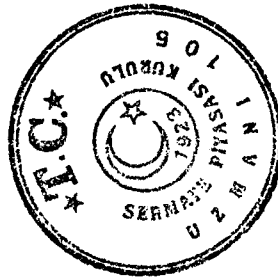
20 Ağustos 2021

raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

“Bu izahname, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihracçının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

20 Ağustos 2021



YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esenyurt Mah. Kalyon Sokak Marmara Kule Sitesi
B-Blok No: 3/1 Kat: 3. Kat - 34870 Kartal / İSTANBUL
T: +90 216 494 26 76 F: +90 216 494 26 77
www.yeo.com.tr
Kartal Vergi Dairesi 318 047 1504 T.C. No: 33048
Mersis No: 09700002500000000000000000

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

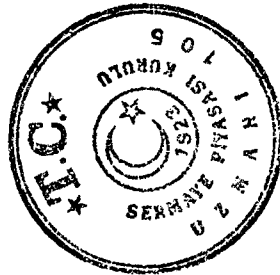
İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	12
2. ÖZET	15
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	41
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	41
5. RİSK FAKTÖRLERİ	44
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	52
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	62
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	101
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	105
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	108
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	119
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	121
13. EĞİLİM BİLGİLERİ	122
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	123
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	123
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	132
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	133
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	135
19. ANA PAY SAHİPLERİ	135

20 Ağustos 2021

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	138
21. DİĞER BİLGİLER	140
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	152
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	157
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	160
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	167
26. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	177
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	179
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	184
29. SULANMA ETKİSİ	189
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	189
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER.....	190
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	190
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	199
34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	200
35. EKLER	200

[Handwritten signature]



20 Ağustos 2021

[Handwritten signature]

YEDİ TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esenyol Mah. Kılıçbeyi Sokakı Marmara Kule Sitesi
B-Blok No:20 Kat: 11 Kat: 11 / KATLARI / İSTANBUL
T: +90 212 450 21 21 F: +90 212 450 21 77
info@yediteknoloji.com.tr www.yediteknoloji.com.tr
Kartal Vergi Dairesi 398 002 4956 TL CA No 53/158
Mersis No:097804225400011

4

[Handwritten signature]

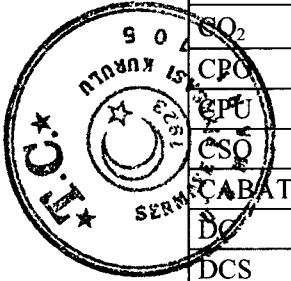
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

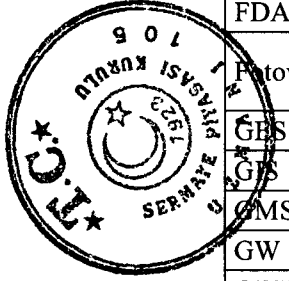
GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
AB	Avrupa Birliği
ABB	ASEA Brown Boveri
ABD Doları, USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
AC	Alternatif Akım
AFD	Fransa Kalkınma Ajansı
AIS	Hava İzoleli Trafo Merkezi
APF	Aktif Güç Filtresi
APM	Varlık Performans Yönetimi
AR	Artırılmış Gerçeklik
AR-GE	Araştırma ve geliştirme
Azerenerji	Azerbaycan Ulusal Enerji Şirketi
Azersu	Azerbaycan Ulusal Su Otoritesi
Biyogaz	Organik atıklardan elde edilen gaz
Biyokütle	Yaşayan ya da yakın zamanda yaşamış canlılardan elde edilen fosilleşmemiş biyolojik malzeme
BKK	Bakanlar Kurulu Kararı
Blokzincir	Güvenin, merkezi bir sunucu veya güvenilir bir otorite yerine internet ortamında ve dağıtılmış bir şekilde sunulmasına yarayan onaylama sistemidir
Borsa, Borsa İstanbul, BIST, BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BOTAŞ	Boru Hatları İle Petrol Taşıma Anonim Şirketi
Cad	Cadde
CAGR	Bileşik Yıllık Büyüme Oranı
CCTV	Kapalı Devre Kamera Sistemi
CEO	İcra Kurulu Başkanı
CFO	Mali ve İdari İşler Üst Yöneticisi
CMPO	Projeler Üst Yöneticisi
CO ₂	Karbondioksit
CPO	Teklif Üst Yöneticisi
CPU	Merkezi İşlem Birimi
CSO	İş Geliştirme ve Satış Üst Yöneticisi
ÇABAT	Çok Amaçlı Borik Asit Tesisi
Doğru Akım	Doğru Akım
DCS	Dağıtık Yönetim Sistemi
DEİK	Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu
Demineralizasyon	Su içerisindeki minerallerin yani katyon ve anyon iyonlarının giderilmesi
Desalinasyon	Suyun tuzdan arındırılması
DEWA	Dubai Elektrik ve Su Otoritesi
Dijital Dönüşüm	Bilgi teknolojilerinin yoğun kullanımı ile iş süreçlerinin ve bilgilerin hızla, para ve zaman tasarrufu sağlayarak dijital (elektronik) ortama taşınması

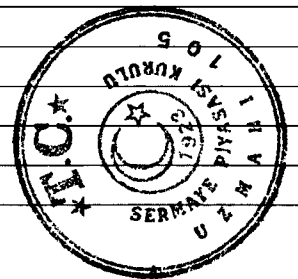


Dijitalizasyon	Analog verileri dijital forma dönüştürme ile daha iyi hizmet, daha fazla değer ve daha iyi bir müşteri deneyimi sunmak için teknolojiyi kullanarak mevcut iş modellerini değiştirme süreci
DMS	Enerji Dağıtım Yönetim Sistemi
DSİ	Devlet Su İşleri
ECS	Çevresel Kontrol Sistemleri
e-house	Kompakt Enerji Dağıtım Merkezi
EIB	Avrupa Yatırım Bankası
EİH	Enerji İletim Hattı
Elek.	Elektrik
Elektrifikasyon	Elektrik enerjisini endüstri, ulaşım ve gündelik yaşam gibi her alana uygulayarak kullanılır hale getirme
EMS	Enerji Yönetim Sistemi
EMSAD	Elektromekanik Sanayiciler Derneği
End.	Endüstri
Endüstri 4.0	Bilişim teknolojileri ile tüm yaşamsal mekanizmaları bir araya getirmeyi amaçlayan endüstri devrimi
ENH	Enerji Nakil Hattı
EPC	Mühendislik, Tedarik ve İnşaat
EPDK	Enerji Piyasası Denetleme Kurumu
ERP	Kurumsal Kaynak Planlama
ESD	Acil Durdurma Sistemleri
EUEA	Avrupa Ukrayna Enerji Ajansı
Euro, Avro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
EÜAŞ	Elektrik Üretim A.Ş.
EV	Elektrikli Araç
FAVÖK	Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kar
F&G	Yangın ve Gaz
FDA	Amerikan Gıda ve İlaç Otoritesi
Fotovoltaik	Güneş hücreleri ya da güneş panelleri sayesinde Güneş'ten elektrik elde etme yöntemidir.
GES	Güneş Enerjisi Santrali
GIS	Gaz İzoleli Trafo Merkezi
GMS	Enerji Üretimi Yönetim Sistemi
GW	Elektrik güç birimi giga-wattın simgesi
GWEC	Küresel Rüzgar Enerjisi Konseyi
GSYİH	Gayrisafi Yurt İçi Hasıla
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş, Global Menkul	Global Menkul Değerler A.Ş.
Hırd.	Hırdavat
High Integrity	Yüksek Güvenilirlik
Hiz., Hizm.	Hizmetler
I&C	Enstrümantasyon ve Kontrol Sistemi



IBAN	Uluslararası Banka Hesap Numarası
IEA	Uluslararası Enerji Ajansı
IEC	Uluslararası Elektroteknik Komisyonu
ISIN kodu	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası)
İhraççı, Şirket, YEO	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.
İnş.	İnşaat
IoT	Nesnelerin İnterneti
IPA	Avrupa Birliği Katılım Öncesi Yardım Fonu
IRENA	Uluslararası Yenilenebilir Enerji Ajansı
İSKİ	İstanbul Su ve Kanalizasyon İdaresi
İSTAÇ	İstanbul Çevre Yönetimi Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
İŞKUR	Türkiye İş Kurumu
Jeneratör	Mekanik enerjinin elektrik enerjisine çevrimini sağlayan ekipman
Jeotermal	Yerkabuğunun çeşitli derinliklerinde birikmiş ısı
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KEGOC	Kazakistan Elektrik Şebekesi İşletme Şirketi
kfW	Alman Kalkınma Bankası
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
Kompanzasyon	İndüktif ve kapasitif etki neticesinde oluşan voltaj ve akım arasındaki faz kaymasını sıfıra yakın tutma işlemi
kV	Elektrik gerilimi birimi kilo-voltun simgesi
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
Ltd	Limited
Mah	Mahalle
Mak	Makina
Marinergy	Marinergy Yenilenebilir Enerji İnşaat ve Ticaret A.Ş.
MCC	Motor kontrol panosu
MCR	Manyetik Kontrollü Reaktör
Md	Madde
MES	Üretim Yürütme Sistemi
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Müh	Mühendislik
MVA	Megavolt Amper
MW	Elektrik güç birimi mega-wattın simgesi
MWp	Elektrik güç birimi megawatt peak simgesi; güneş enerjisi sistemlerinin ideal koşullar altındaki gücü
No	Numara
OEM	Orijinal Ekipman Üreticisi
Off-shore	Açık deniz
OMS	Kesinti Yönetim Sistemi
On-shore	Karada
Orn. Ürn.	Orman Ürünleri

20 Ağustos 2021



Orta gerilim ayırıcı	Elektrik şebekelerinde devre yüksüz iken açma kapama işlemi yapabilen ve açık konumda gözle görülebilen bir ayırma işlemi yapan şalt cihazları
Orta gerilim kesici	Elektrik şebekelerinde yük akımlarını ve kısa devre akımlarını kesmeye yarayan cihaz
Pastorizasyon	Besin maddelerini hastalık yapıcı mikroorganizmalardan arındırmak amacıyla uygulanan ısıtma yöntemi
PLC	Programlanabilir Mantıksal Denetleyici
PLM	Ürün Yaşam Döngüsü Yönetimi
PV	Fotovoltaik, güneş hücreleri ya da güneş panelleri sayesinde Güneş'ten elektrik elde etme yöntemi
PV İnvertör	Güneş panellerinden gelen DC akımı alternatif akıma çeviren ekipman
Rafineri	Ham veya yarı mamül malzemelerin işlendiği tesis
RCEP	Bölgesel Kapsamlı Ekonomik Ortaklık
Reaktif güç kontrol rölesi	Otomatik olarak ayarlanan güç kat sayısına ulaşmak için kondansatörleri devreye alıp çıkartma görevini yapan elektronik cihaz
Reaktör	Bir kimyasal reaksiyonun gerçekleştirildiği proses ekipmanı
Röle	Arızayı çok kısa bir sürede tespit etmek için kullanılan elektriksel ekipman
RTU	Uzak Kontrol Birimi
Rüzgar parkı	Elektrik üretimi için kullanılan ve aynı yerde bulunan rüzgâr türbinleri grubu
San	Sanayi
SCADA	Entegre Veri Tabanlı Kontrol ve İzleme Sistemi
SECO	İsveç Ekonomik İşleri Devlet Sekreterliği
SF6	Kükürt hekzaflorür
Sistem Entegratörü	Yazılım ve donanımları kullanarak çözüm sunmaya yetkilendirilmiş şirket
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SOCAR	Azerbaycan Ulusal Petrol Şirketi
Sok	Sokak
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
STATCOM	Statik Kompanzatör
STK	Sivil Toplum Kuruluşu
Sürücü	Asenkron motorların hızını, frekansı değiştirerek ayarlayan elektriksel ekipman
SVC	Statik VAR Kompanzatörü
Şalter	Elektriksel ekipmanların aşırı akım ve yüksek voltaj nedeniyle zarar görmesini engelleyen cihazlar
Şi	Şirketi
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti



Tebliğ	Pay Tebliği
TEDAŞ	Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş.
TEİAŞ	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.
Teks	Tekstil
TETAŞ	Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş.
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
Tic.	Ticaret
TL	Türk Lirası
TOBB	Türkiye Odalar Borsalar Birliği
Topraklama	Kaçak akımın bir iletkenle toprağa verilmesini sağlayan sistem
Transformatör	İki veya daha fazla devre arasındaki elektrik enerjisi aktarımını elektromanyetik indüksiyonla sağlayan elektiriksel ekipman
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türk Ticaret Sicil Gazetesi
TUID	Türk Ukrayna İş Adamları Derneği
TÜGIAD	Türkiye Genç İş İnsanları Derneği
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
TÜPRAŞ	Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.
Türk Akımı	Rusya'dan başlayıp Türkiye üzerinden Avrupa'ya doğal gaz taşıyan boru hattı projesi
UPS	Kesintisiz güç kaynağı
USAID	ABD Uluslararası Kalkınma Ajansı
Üretim optimizasyon	Müşteri taleplerini zamanında ve mümkün olan en düşük maliyetle karşılamak için gerekli süreçlerin yönetimi
VEDAŞ	Vangölü Elektrik Dağıtım A.Ş.
Veri Analitiği	Ham verileri analiz ederek sonuç çıkartma
VR	Sanal Gerçeklik
VUK	Vergi Usul Kanunu
Yap.	Yapı
Yenilenebilir Enerji	Sürekli devam eden doğal süreçlerdeki var olan enerji akışından elde edilen enerji
YEO Energy	YEO Energy Industry Solutions LLC
YEO Enerji	YEO Enerji Yatırımları A.Ş.
YEO Grubu	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş., bağlı ortaklık ve iştirakleri
Yıldırımdan Korunma	Ekipmanları ve tesisleri yıldırım düşmesi esnasındaki yüksek akımdan koruyarak, enerjinin direkt toprağa iletilmesini sağlayan sistem
Yüksek Gerilim Trafo Merkezi	Elektrik üretim, iletim ve dağıtım sisteminin bir bileşeni olan ve gerilim seviyesinin değiştirilmesini sağlayan tesis

20 Ağustos 2021



I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 16.07.2021 tarih ve BİAŞ-4-2942 sayılı yazısında;

“Kuruluza iletilecek Borsamız görüşü olarak, Kurulunuz tarafından halka arz izahnamesinin onaylanması durumunda,

1) Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1 inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki “Halka arz edilen payların piyasa değeri” ve “Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı” şartlarının halka arzdan sonra sağlanması koşuluyla Şirket paylarının Ana Pazar'da işlem görebileceği,

2) Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,

hususlarının Şirketin halka arz izahnamesinde yer alacak Borsamız görüşü olarak Kuruluza iletilmesine karar verilmiştir.”

İfadelerine yer verilmiştir.

“İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK 'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşme dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.”

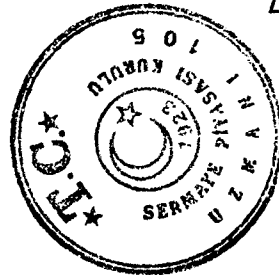
20 Ağustos 2021



II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

20 Ağustos 2021



YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esnenepe Mah. Kelebek Sokak Marmara Kule Sitesi
B-Blok No:27 Kat:4 Kat:4 - 34870 Kartal / İSTANBUL
T: +90 216 134 26 77 F: +90 216 494 26 77
info@yeoenerji.com.tr www.yeoenerji.com.tr
Kartal Vergi Dairesi 378 042 234 Tic. Sic. No: 380358
Mersis No: 0978042295400001

Amirhan

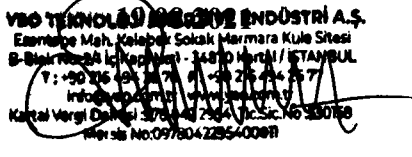
11

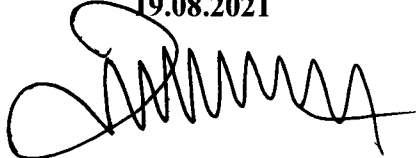
Sinan

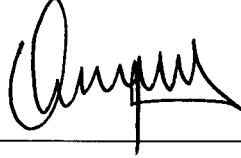
GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

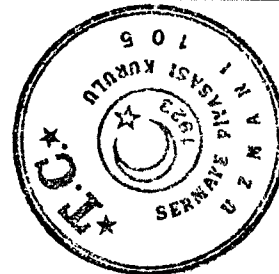
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı	Sorumlu Olduğu Kısım:
YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.	
Tolunay Yıldız Yönetim Kurulu Başkanı  YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş. Eminönü Mah. Kalaykırı Sokakı Marmara Kule Sitesi B-3 Blok Kat: 10 Kat: 10 / 34510 Kartal / İSTANBUL T: +90 216 494 10 70 F: +90 216 494 10 77 info@yao.com.tr www.yao.com.tr Kartal Vergi Dairesi 3075402364 / T.C. Sic. No: 330168 Mersis No: 097804236500081	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tolunay Yıldız Yönetim Kurulu Başkanı 19.08.2021 	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Orhan Yıldız Ortak 19.08.2021 	İZAHNAMENİN TAMAMI



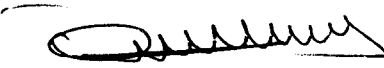
20 Ağustos 2021

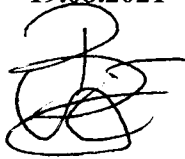


Siman

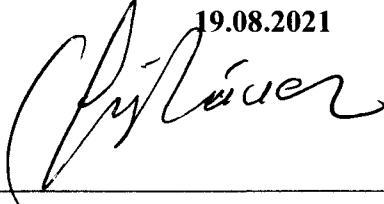


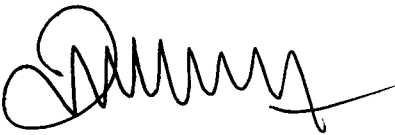
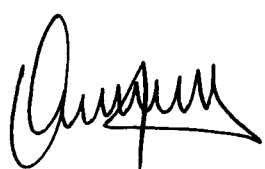
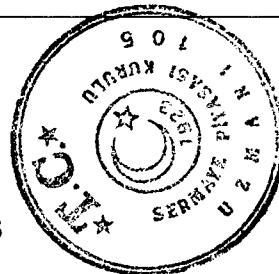
GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Özbey Yıldız Ortak 19.08.2021 	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Bariş Esen İş Geliştirme ve Satış Üst Yöneticisi 19.08.2021 	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Sinan Karahan Projeler Üst Yöneticisi 19.08.2021 	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Yasin Düven İş Geliştirme ve Satış Üst Yöneticisi 19.08.2021 	İZAHNAMENİN TAMAMI

20 Ağustos 2021




Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Caner Karataş Teklif Bölümü Üst Yöneticisi 19.08.2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

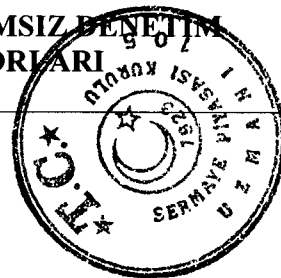
Global Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Selim Şahin Grup Direktörü 19.08.2021 	İZAHNAMENİN TAMAMI
Kadir Berkay Aytekin Direktör 19.08.2021 	

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Metin Etkin Sorumlu Ortak Başdenetçi	İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

20 Ağustos 2021



2. ÖZET

Özet “unsur” olarak bilinen açıklama yükümlülüklerinden oluşmaktadır. Bu unsurlar aşağıdaki A-E (A.1-E.7) bölümlerinde numaralandırılmışlardır. Bu özet, ilgili sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliğine göre gerekli olan tüm unsurları içermektedir. Bazı unsurlara sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliği nedeniyle özette yer verilmesine gerek bulunmadığı için, unsurların numaralandırmasında boşluklar olabilir. Sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliği dolayısıyla özette yer verilmesi gereken unsurlara ilişkin herhangi bir bilginin bulunmaması mümkündür. Bu durumda, unsurun içeriğine dair kısa bir açıklamayla birlikte “Yoktur” ifadesine yer verilir.

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.
B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu ülke: Türkiye Merkez Adresi: Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul

20 Ağustos 2021

6. Güneş Enerjisi Santralleri Yapımı
7. Enerji ve Proses Endüstrilerine Teknolojik Ürün Satışı
8. Elektrik, Otomasyon, Koruma ve Kontrol Panolarının Üretimi

İhraççı aşağıdaki sektörlerde faaliyet göstermektedir.

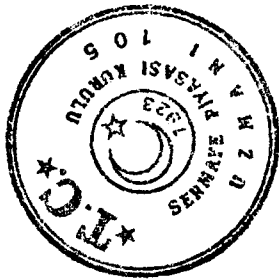
1. Yenilenebilir Enerji Santralleri
 - Güneş Enerjisi Santralleri
 - Rüzgar Enerjisi Santralleri
 - Biyokütle & Biyogaz Enerjisi Santralleri
 - Jeotermal Enerji Santralleri
2. Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi
 - Yüksek Gerilim Trafo Merkezleri (Substations)
 - a. Hava İzoleli Trafo Merkezleri (AIS)
 - b. Gaz İzoleli Trafo Merkezleri (GIS)
 - c. Mobil Trafo Merkezleri
 - d. Dijital Trafo Merkezleri
 - Enerji Şebekesi Kontrol Sistemleri (EMS, GMS, DMS, SCADA vb.)
 - Enerji Dağıtım Şebekesi Çözümleri
3. Su ve Atıksu Tesisleri
 - Su İletim ve Dağıtım Şebekeleri
 - Atıksu Arıtma Tesisleri
 - İçmesuyu Arıtma Tesisleri
 - Desalinasyon ve Demineralizasyon Tesisleri
 - Pompa İstasyonları
 - Sulama Sistemleri
4. Maden ve Çimento Tesisleri
 - Altın Madenleri
 - Bakır Madenleri
 - Bor Madenleri
 - Çimento Fabrikaları
5. Petrol ve Gaz Tesisleri
 - On-shore Platformlar
 - Off-shore Platformlar
 - Rafineriler ve Petrokimya Tesisleri
 - Depolama Tesisleri, Tank Çiftlikleri
6. Proses Endüstrisi
 - Kimya
 - Gıda
 - İlaç
 - Kağıt & Karton



20 Ağustos 2021

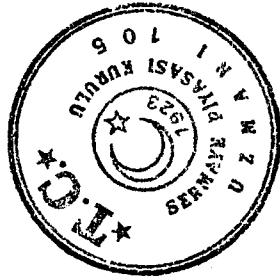
Şirket'in Rekabetçi Üstünlükleri ve Avantajları

- Farklı kültürlerle sahip, çevik ve müşteri odaklı, uzun yıllardır bir arada olan, sinerjisi ve aidiyet duygusu ile bilgi birikimi ve deneyimi yüksek, sürekli gelişime ve değişime açık bir çalışan profiline sahip olması
- Yüksek vizyon sahibi, değişime öncülük eden ve çalışanların kişisel gelişimlerini destekleyen bir yönetime sahip olması
- Enerji santralleri, enerji iletim ve dağıtım şebekeleri (yüksek gerilim trafo merkezleri, enerji şebekesi kontrol sistemleri, enerji iletim ve dağıtım hatları), su & atıksu, petrol & gaz, çimento & maden ve proses endüstrisi (kimya, gıda, ilaç, kağıt & karton) gibi farklı endüstrilerde yüksek bilgi birikimi ve deneyime sahip olması
- Etiyopya, Ukrayna, Körfez Ülkeleri, Türki Cumhuriyetler, Balkan Ülkeleri, Pakistan, Afganistan, Irak, Ürdün, Filistin, Libya ve Kosova gibi geniş bir coğrafyada uluslararası proje yönetim tecrübesine ve geniş müşteri ağına sahip olması
- Uluslararası alanda çeşitli sektörlerde kuvvetli bir müşteri ağına sahip güçlü bir iş geliştirme ekibinin olması, işbirliği temelli iş geliştirme faaliyetleri yaklaşımı sonucunda uluslararası düzeyde oluşturduğu partnerlikler vasıtasıyla pazarlara ve projelere erişim gücünün yüksek olması
- Gerçekleştirdiği başarılı çalışmalar neticesinde uluslararası düzeyde bilinmesi ve sektöründe lider firmalar tarafından tercih edilmesi, oluşturduğu referans ve iş bitirmelerle yurt içi ve yurt dışı ihalelere katılabilme yeterliliği kazanmış olması
- Yüksek gerilimden enstrümantasyona kadar tüm elektrifikasyon, otomasyon ve dijitalizasyon çözümlerini kendi bünyesindeki bilgi birikimi ve tecrübe düzeyi yüksek mühendislik ve yapım kadrosu ile sunuyor olması
- Alçak gerilim panolarını (ana dağıtım, kompanzasyon, otomasyon, motor yol verme, kontrol & kumanda) ürettiği bir pano üretim tesisinin olması
- İştirak şirketi olan Marinenergy şirketi ile birlikte yakın gelecekte yüksek potansiyel



20 Ağustos 2021

		teşkil eden offshore yenilenebilir enerji santralleri alanında anahtar teslimi hizmet verebiliyor olması Güçlü finansal yapısı, görev aldığı uluslararası projeler sebebiyle gelirinin büyük kısmının dövizle dayalı olması,
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	1 - Yenilenebilir Enerji 2020'deki küresel yenilenebilir enerji kapasite artışı, Covid-19 salgınının neden olduğu ekonomik yavaşlamaya rağmen önceki tahminleri ve önceki tüm rekorları geride bırakmıştır. Uluslararası Yenilenebilir Enerji Ajansı (IRENA) tarafından yayınlanan verilere göre, dünya yenilenebilir enerji kapasitesi 2020 yılında 260 gigawatt'tan (GW) fazla artarak 2019'daki büyümeyi yüzde 50'ye yakın bir oranda aşmıştır. https://www.irena.org/newsroom/pressreleases/2021/Apr/World-Adds-Record-New-Renewable-Energy-Capacity-in-2020 Güneş Enerjisi Santralleri Toplam güneş enerjisi kapasitesi, büyük ölçüde 2020'de Asya'daki (78 GW) genişleme sayesinde rüzgar kapasitesiyle yaklaşık aynı seviyeye ulaşmıştır. https://www.irena.org/newsroom/pressreleases/2021/Apr/World-Adds-Record-New-Renewable-Energy-Capacity-in-2020 Solar Folovoltaik Küresel Raporu'na göre, 2019'da güneş enerjisi kurulumu bir önceki yıla göre %13 büyümeye sağlayarak 162,65 Milyar ABD Doları hacmine ulaşmış ve 2027 yılına kadar %5,3 büyümeye ile 185,62 Milyar ABD Doları'na ulaşması beklenmektedir. https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/solar-pv-market-100263 Rüzgar Enerjisi Santralleri 2020 yılı 93 GW'lık kapasite artışı ile küresel rüzgar endüstrisi için tarihteki en iyi yıl olarak yerini almıştır. Ülkelerin CO₂ emisyonu konusundaki hassasiyeti ve teknolojik yenilikler küresel rüzgar enerjisi piyasasının son on yılda neredeyse dört katına çıkmasında önemli rol oynamıştır. Söz konusu büyüme rüzgar enerjisi santralleri teknolojilerini dünya çapında maliyet açısından daha rekabetçi ve dayanıklı güç kaynaklarından biri haline getirmiştir. Bugün dünya çapında 743 GW rüzgar enerjisi kapasitesi vardır. https://gwec.net/global-wind-report-2021/



20 Ağustos 2021

Biyokütle&Biyogaz Enerjisi Santralleri

Biyogaz Tesisleri için küresel Pazar büyüklüğünün, 2020'den 2027 yılına kadar % 14,7 yıllık bileşik büyüme oranı ile 7,71 milyar ABD dolarına ulaşması beklenmektedir. Tüm dünyada artan emisyon seviyelerine ilişkin oluşan endişeler, temiz enerji kaynaklarına geçişe yönelik küresel çabaları yoğunlaştırmıştır. Biyoenerjinin bir parçasını oluşturan biyogaz, bu geçişe yardımcı olan önemli bir araç olarak görülmektedir.

<https://www.globenewswire.com/news-release/2021/02/01/2166986/0/en/Biogas-Plant-Market-to-Hit-USD-7-71-Billion-by-2027-Increasing-Demand-for-Waste-Management-Technologies-to-Power-Market-Growth-Fortune-Business-Insights.html>

Jeotermal Enerji Santralleri

Jeotermal enerji, yer altındaki yüksek sıcaklık ve basınca sahip suların ısısından üretilir. Tüm dünyada bulunan ve yıl boyunca mevcut olan bu büyük ölçüde kullanılmayan yenilenebilir enerji kaynağı, güneş ve rüzgar enerjisinin daha yüksek değişkenliğine kıyasla istikrarlı ve öngörülebilir büyük ölçekli enerji üretimi avantajı sunar. Dünya yüzeyindeki ısı miktarının, dünya çapındaki tüm petrol ve gaz kaynaklarından kat kat daha fazla enerji içerdiği tahmin edilmektedir. Bu nedenle jeotermal enerji, önemli bir büyüme potansiyeli sunmaktadır.

<https://www.irena.org/publications/2017/Aug/Geothermal-power-Technology-brief>

Küresel jeotermal enerji pazarının 2018'den 2026 yılına kadar %5,0 yıllık bileşik büyüme oranı ile 4,6 milyar ABD Doları'ndan 6,8 milyar ABD Doları'na büyümesi bekleniyor.

<https://www.alliedmarketresearch.com/geothermal-power-market>

2 – Enerji İletim ve Dağıtım Şebekeleri

Ülkelerin elektrik tüketimleri ekonomik büyümelerini belirleyen önemli unsurlardan biri olarak kabul edilir. Bununla birlikte, elektrik iletim ve dağıtım şebekelerinin de artan enerji ihtiyacını güvenilirlik ve sürdürülebilirlik ilkeleri ile karşılayabilmesi gerekmektedir.

Yüksek Gerilim Trafo Merkezleri (Substations)

Elektrik enerjisinin, elektrik santrallerinden itibaren tüketicilere aktarılmasına kadar olan



güç iletim zincirinde, üretim – iletim – dağıtım şebekeleri arasındaki bağlantı noktalarında yer alan tesislerdir. Bu merkezler, elektrik gerilimini yükselterek yükseltici trafo merkezi görevini yapabildiği gibi, elektrik gerilimini indirerek indirici trafo merkezi görevini de yapabilirler.

Küresel trafo merkezi pazarının 2027 yılına kadar gelir açısından %5,56 yıllık bileşik büyüme oranı ile büyümesi beklenmektedir.

<https://www.marketinsightsreports.com/reports/03082677422/global-electrical-substation-market-2021-by-manufacturers-regions-type-and-application-forecast-to-2026/inquiry?Mode=Y120>

Enerji Şebekesi Kontrol Sistemleri

Enerji varlık yönetimi, en düşük bakım maliyetiyle en yüksek sistem performansını elde etmek ve bu performans iş, tarife ve yük bağlamına yerleştirmek için enerji kaynağı varlıklarını profillemeye ve değerlendirme sürecidir. Bu süreç, enerji üretimini en üst düzeye çıkarmaya, kesinti süresini en aza indirmeye, işletme & bakım maliyetlerini azaltmaya yardımcı olmaktadır.

Bileşene göre akıllı şebeke pazarı (çözümler ve hizmetler), uygulama (üretim, iletim, dağıtım ve tüketim / son kullanım) Küresel Fırsat Analizi ve Sektör Tahmini 2018 – 2025 Raporu'na göre 2018'den 2025 yılına kadar %12,4 yıllık bileşik büyüme oranı ile 66,96 milyar ABD Doları'ndan 169,18 milyar ABD Doları'na büyümesi bekleniyor.

Kaynak:

<https://www.alliedmarketresearch.com/smart-grid-market>

Enerji Dağıtım Şebekesi Çözümleri

Enerji dünyasında dönüşümlere yol açan küresel mega trendler sonucunda dağıtım şirketleri, hem operasyonlarını maksimum düzeyde sürdürmek hem de müşterilerine güvenilir enerji sağlamak için yenilik yapma zorunluluğu ile karşı karşıya kalmışlardır. Küresel akıllı şebeke pazarının 2021'den 2028 yılına kadar %9,83 yıllık bileşik büyüme oranı ile büyümesi bekleniyor.

<https://www.globenewswire.com/news-release/2021/03/01/2183975/0/en/The-global-smart-grid-market-is-estimated-to-project-a-CAGR-of-9-83-during-the-forecast-period->



[2021-2028.html](#)

3 – Su ve Atıksu Tesisleri

2030 yılına kadar, küresel su ihtiyacının bugünkü su arzı seviyelerinin %40 üzerinde olacağı beklenmektedir. Ayrıca dünyada henüz yaklaşık 2 milyar insan temiz suya ulaşmamaktadır. Tüm bu nedenlerden dolayı suyun kaynağından başlayarak kullanıldığı son noktaya kadar olan tüm proseslerin ve döngünün izleme ve kontrolü için otomasyon ve akıllı su yönetim sistemlerine ihtiyaç her geçen gün artmaktadır.

2018 yılında 770 milyar ABD Doları olan su sektörü büyüklüğünün 2023 yılında 914,9 milyar ABD Doları'na çıkması öngörülmektedir.

<https://worldwaterexchange.com/global-water-market-to-reach-915-billion-by-2023-as-oil-and-commodity-prices-recover-new-gwi-forecasts-reveal/>

4 – Maden&Çimento Tesisleri

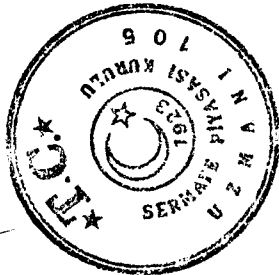
Artan talep nedeniyle madencilik sektörü sürekli bir büyüme içerisinde. Gelişen teknolojiler ve dijitalizasyon ile birlikte enerji ve üretim verimliliğini artıran, işletme hatalarını azaltan, hataların bulunmasını ve doğru karar verilmesini kolaylaştıran, bakım maliyetlerini azaltan otomasyon yazılımı ve uygulamaları ön plana çıkmaktadır. Maden ve çimento tesislerinde diğer bir önemli konu da enerji tüketimlerinin çok fazla olması ve bazılarının elektrik şebekelerine uzak olması ya da şebekelerin yeterli kalitede olmamasıdır. Bu tarz durumlar için son zamanlarda enerji depolama sistemlerine sahip yenilenebilir enerji çözümleri ön plana çıkmaktadır.

2020 yılında 1.641,67 milyar ABD Doları olan market büyüklüğünün her yıl ortalama %7 büyüyerek 2025 yılında 2.427,85 milyar ABD Doları olması beklenmektedir.

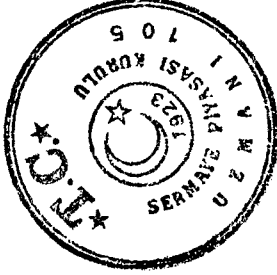
<https://www.prnewswire.com/news-releases/global-mining-market-report-2021-301241616.html>

5 – Petrol ve Gaz Tesisleri

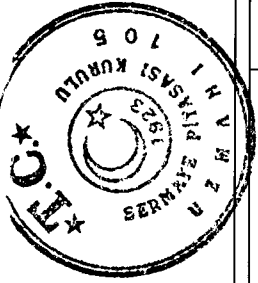
Petrol ve gaz, enerji piyasasındaki önemini korumakta ve küresel ekonomide etkili bir rol oynamaya devam etmektedir. Petrol ve gaz üretimi ve dağıtımıyla ilgili süreçler ve sistemler oldukça karmaşıktır, sermaye yoğun ve yüksek güvenli teknolojiyi gerektirir.



20 Ağustos 2021

		Petrol ve gaz sektöründeki üretim zinciri, arama, sondaj ve yüzeye çıkarma işlemleri (yukarı akış - upstream), nakliye ve depolama işlemleri (orta akış - midstream) ve bitmiş ürünün rafine edilmesi ve pazarlanması (aşağı akış - downstream) olmak üzere 3 bölüme ayrılmaktadır. Petrol ve gaz tesisleri de aşağıdaki ana başlıklar altında toplanabilir. - On-shore platformlar - Off-shore Platformlar - Rafineriler ve Petrokimya Tesisleri - Depolama Tesisleri, Tank Çiftlikleri 2020'de 4.677,45 milyar ABD Doları olan küresel petrol ve gaz piyasasının %6 yıllık bileşik büyüme oranıyla 2025 yılında 7.425,02 milyar ABD Doları'na ulaşması beklenmektedir. https://www.globenewswire.com/news-release/2021/03/04/2187025/0/en/Global-7425-02-Billion-Oil-and-Gas-Markets-2015-2020-2020-2025F-2030F.html#:~:text=The%20global%20oil%20and%20gas,(CAGR)%20of%2025.5%25.&text=The%20market%20is%20expected%20to,at%20a%20CAGR%20of%206%25 6 – Proses Endüstrisi İhraççı, proses endüstrisi alanındaki uzmanlığı ile çok disiplinli mühendislik becerilerinin birleşimi sayesinde müşterilerine kimya, gıda, ilaç, kağıt & karton gibi sektörlerde akışkan transferi, yüksek sıcaklık ve basınç yönetimi, ısıtma & soğutma, dolum & dozaj, karıştırma ve reçete proseslerinde yüksek katma değerli çözümler sunmaktadır. Businesswire'in Proses Otomasyonu Pazar, Büyüme, Trendler ve Tahminler (2020 - 2025) Raporu'na göre, proses otomasyonu pazarı 2019'da 76,83 milyar ABD Doları olarak değerlendirildi ve 2020 - 2025 tahmin döneminde %7,23 yıllık bileşik büyüme oranı ile 2025 yılına kadar 114,17 milyar ABD Doları'na ulaşması bekleniyor. https://www.businesswire.com/news/home/2020/06/22/005325/en/Global-Process-Automation-Industry-Growth-Trends-and-Forecast-2020-2025---ResearchAndMarkets.com
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket'in dahil olduğu herhangi bir grup şirketi bulunmamaktadır. Şirket'in ortakları Tolunay Yıldız, Orhan Yıldız, Özbey Yıldız, Barış Esen, Yasin Düven, Sinan Karahan ve Caner Karataş

		isimli gerçek kişilerden oluşmaktadır. YEO Enerji – Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan YEO Enerji Yatırımları A.Ş.; 13.11.2015 tarihinde kurulmuş olup, yurt içi ve yurt dışında yenilenebilir enerji projeleri lisansları geliştirme ve yatırımcılara anahtar teslimi yapımını da üstlenerek proje lisansları ile birlikte hazır projeler sunma, şartlar dahilinde bu projelerin bir kısmında belli oranlarda yatırımcı olmak amacıyla sermaye aktarımı sağlama ve şartlar dahilinde farklı kaynaklarca geliştirilen uygulanabilir&krediye uygun yenilenebilir enerji projelerine yatırım yapma konularında faaliyetlerini sürdürmektedir. Marinergy – Şirket'in %50 iştiraki olan ve 22.02.2021 tarihinde kurulmuş olan Marinergy Yenilenebilir Enerji İnşaat ve Ticaret A.Ş.; Şirket'in elektrik-otomasyon ve enerji sektörlerindeki uzmanlık ve tecrübesi ile Marinergy'nin %50 payına ortak Aras Marine'nin deniz operasyonlarında, su üzerindeki ve su altındaki tecrübesi ve gücünün ortaklığıyla off – shore enerji çözümleri alanında Türkiye ve global pazarda önemli bir oyuncu olmayı hedeflemektedir. Marinergy off-shore güneş ve rüzgar enerjisi santralleri ve off-shore trafo merkezleri projelerinde anahtar teslim hizmetler vermektedir. YEO Energy – Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan YEO Energy Industry Solutions L.L.C.; 01.04.2021 tarihinde Özbekistan'da kurulmuş olup, Özbekistan pazarında Şirket'in tüm faaliyet alanlarında hizmet vermektedir.
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol	Şirket'in sermayesi 20.000.000 TL nominal değerde olup; 4.326.000 TL nominal değerli A Grubu paydan, 13.510.000 TL nominal değerli B Grubu ve 2.164.000 TL C Grubu paydan oluşmaktadır. C Grubu payların tamamı Tolunay Yıldız'a ait olup, bu pay grubu sahiplerinin genel kurulda her bir pay için 5 (beş) oy hakkı vardır. A Grubu paylar Orhan Yıldız ve Özbey Yıldız'a ait olup, bu pay grubu sahiplerinin genel kurulda her bir pay için 2 (iki) oy hakkı bulunmaktadır. B Grubu pay sahiplerinin her bir pay için genel kurulda 1 (bir) oy hakkı vardır.



[Signature]

[Signature]

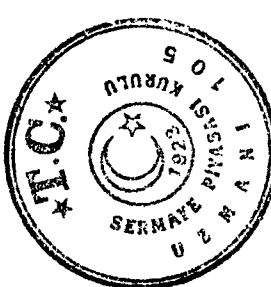
[Signature]

[Signature]

20 Ağustos 2021

[Signature]

	edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi																																																																																																			
		<table border="1"> <tr> <th>Grubu</th><th>Ortaklar</th><th>Toplam (TL)</th><th>Sermaye Oranı (%)</th></tr> <tr> <td>C GRUBU</td><td>Tolunay Yıldız</td><td>2.164.000</td><td>10,82</td></tr> <tr> <td>B GRUBU</td><td>Tolunay Yıldız</td><td>2.200.000</td><td>11</td></tr> <tr> <td>A GRUBU</td><td>Orhan Yıldız</td><td>2.164.000</td><td>10,82</td></tr> <tr> <td>B GRUBU</td><td>Orhan Yıldız</td><td>2.200.000</td><td>11</td></tr> <tr> <td>A GRUBU</td><td>Özbey Yıldız</td><td>2.162.000</td><td>10,81</td></tr> <tr> <td>B GRUBU</td><td>Özbey Yıldız</td><td>2.200.000</td><td>11</td></tr> <tr> <td>B GRUBU</td><td>Barış Esen</td><td>2.000.000</td><td>10</td></tr> <tr> <td>B GRUBU</td><td>Sinan Karahan</td><td>2.000.000</td><td>10</td></tr> <tr> <td>B GRUBU</td><td>Yasin Düven</td><td>2.000.000</td><td>10</td></tr> <tr> <td>B GRUBU</td><td>Caner Karataş</td><td>910.000</td><td>4,55</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td>20.000.000</td><td>100</td></tr> </table>	Grubu	Ortaklar	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)	C GRUBU	Tolunay Yıldız	2.164.000	10,82	B GRUBU	Tolunay Yıldız	2.200.000	11	A GRUBU	Orhan Yıldız	2.164.000	10,82	B GRUBU	Orhan Yıldız	2.200.000	11	A GRUBU	Özbey Yıldız	2.162.000	10,81	B GRUBU	Özbey Yıldız	2.200.000	11	B GRUBU	Barış Esen	2.000.000	10	B GRUBU	Sinan Karahan	2.000.000	10	B GRUBU	Yasin Düven	2.000.000	10	B GRUBU	Caner Karataş	910.000	4,55			20.000.000	100																																																		
Grubu	Ortaklar	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)																																																																																																	
C GRUBU	Tolunay Yıldız	2.164.000	10,82																																																																																																	
B GRUBU	Tolunay Yıldız	2.200.000	11																																																																																																	
A GRUBU	Orhan Yıldız	2.164.000	10,82																																																																																																	
B GRUBU	Orhan Yıldız	2.200.000	11																																																																																																	
A GRUBU	Özbey Yıldız	2.162.000	10,81																																																																																																	
B GRUBU	Özbey Yıldız	2.200.000	11																																																																																																	
B GRUBU	Barış Esen	2.000.000	10																																																																																																	
B GRUBU	Sinan Karahan	2.000.000	10																																																																																																	
B GRUBU	Yasin Düven	2.000.000	10																																																																																																	
B GRUBU	Caner Karataş	910.000	4,55																																																																																																	
		20.000.000	100																																																																																																	
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihracının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	<table border="1"> <tr> <th></th><th colspan="4">Bağımsız Denetimden Geçmiş</th></tr> <tr> <th>VARLIKLAR</th><th>31.12.2018</th><th>31.12.2019</th><th>31.12.2020</th><th>31.03.2021</th></tr> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td><td>69.573.490</td><td>125.808.738</td><td>246.499.688</td><td>213.947.227</td></tr> <tr> <td>Nakit ve Nakit Benzerleri</td><td>5.831.559</td><td>6.572.041</td><td>53.117.914</td><td>52.820.238</td></tr> <tr> <td>Ticari Alacaklar</td><td>34.058.905</td><td>52.334.335</td><td>69.593.494</td><td>53.713.136</td></tr> <tr> <td>Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar</td><td>8.644.704</td><td>53.198.078</td><td>52.341.833</td><td>52.104.688</td></tr> <tr> <td>Peşin Ödenmiş Giderler</td><td>6.839.789</td><td>4.163.455</td><td>42.205.906</td><td>31.118.210</td></tr> <tr> <td>Duran Varlıklar</td><td>1.529.091</td><td>1.997.672</td><td>10.312.234</td><td>12.163.372</td></tr> <tr> <td>Maddi Duran Varlıklar</td><td>1.415.134</td><td>1.931.720</td><td>10.206.169</td><td>11.952.974</td></tr> <tr> <td>TOPLAM VARLIKLAR</td><td>71.102.581</td><td>127.806.410</td><td>256.811.922</td><td>226.110.599</td></tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>63.692.352</td><td>98.554.652</td><td>170.175.858</td><td>117.429.351</td></tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Borçlanmalar</td><td>2.259.501</td><td>16.132.292</td><td>38.738.583</td><td>42.475.993</td></tr> <tr> <td>Ticari Borçlar</td><td>28.591.638</td><td>32.076.067</td><td>30.006.755</td><td>21.181.947</td></tr> <tr> <td>Ertelenmiş Gelirler</td><td>23.871.932</td><td>38.715.495</td><td>91.048.498</td><td>39.944.085</td></tr> <tr> <td>Uzun Vadeli Yükümlülükler</td><td>2.865.613</td><td>7.022.738</td><td>23.139.789</td><td>28.805.219</td></tr> <tr> <td>Uzun Vadeli Borçlanmalar</td><td>2.291.296</td><td>1.923.551</td><td>11.774.265</td><td>11.658.845</td></tr> <tr> <td>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</td><td>262.350</td><td>4.740.191</td><td>10.626.107</td><td>16.105.656</td></tr> <tr> <td>ÖZKAYNAKLAR</td><td>4.544.617</td><td>22.229.019</td><td>63.496.275</td><td>79.876.029</td></tr> <tr> <td>TOPLAM KAYNAKLAR</td><td>71.102.581</td><td>127.806.410</td><td>256.811.922</td><td>226.110.599</td></tr> </table>					Bağımsız Denetimden Geçmiş				VARLIKLAR	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021	Dönen Varlıklar	69.573.490	125.808.738	246.499.688	213.947.227	Nakit ve Nakit Benzerleri	5.831.559	6.572.041	53.117.914	52.820.238	Ticari Alacaklar	34.058.905	52.334.335	69.593.494	53.713.136	Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar	8.644.704	53.198.078	52.341.833	52.104.688	Peşin Ödenmiş Giderler	6.839.789	4.163.455	42.205.906	31.118.210	Duran Varlıklar	1.529.091	1.997.672	10.312.234	12.163.372	Maddi Duran Varlıklar	1.415.134	1.931.720	10.206.169	11.952.974	TOPLAM VARLIKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599	Kısa Vadeli Yükümlülükler	63.692.352	98.554.652	170.175.858	117.429.351	Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.259.501	16.132.292	38.738.583	42.475.993	Ticari Borçlar	28.591.638	32.076.067	30.006.755	21.181.947	Ertelenmiş Gelirler	23.871.932	38.715.495	91.048.498	39.944.085	Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.865.613	7.022.738	23.139.789	28.805.219	Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.291.296	1.923.551	11.774.265	11.658.845	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	262.350	4.740.191	10.626.107	16.105.656	ÖZKAYNAKLAR	4.544.617	22.229.019	63.496.275	79.876.029	TOPLAM KAYNAKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599
	Bağımsız Denetimden Geçmiş																																																																																																			
VARLIKLAR	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021																																																																																																
Dönen Varlıklar	69.573.490	125.808.738	246.499.688	213.947.227																																																																																																
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.831.559	6.572.041	53.117.914	52.820.238																																																																																																
Ticari Alacaklar	34.058.905	52.334.335	69.593.494	53.713.136																																																																																																
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar	8.644.704	53.198.078	52.341.833	52.104.688																																																																																																
Peşin Ödenmiş Giderler	6.839.789	4.163.455	42.205.906	31.118.210																																																																																																
Duran Varlıklar	1.529.091	1.997.672	10.312.234	12.163.372																																																																																																
Maddi Duran Varlıklar	1.415.134	1.931.720	10.206.169	11.952.974																																																																																																
TOPLAM VARLIKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599																																																																																																
Kısa Vadeli Yükümlülükler	63.692.352	98.554.652	170.175.858	117.429.351																																																																																																
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.259.501	16.132.292	38.738.583	42.475.993																																																																																																
Ticari Borçlar	28.591.638	32.076.067	30.006.755	21.181.947																																																																																																
Ertelenmiş Gelirler	23.871.932	38.715.495	91.048.498	39.944.085																																																																																																
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.865.613	7.022.738	23.139.789	28.805.219																																																																																																
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.291.296	1.923.551	11.774.265	11.658.845																																																																																																
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	262.350	4.740.191	10.626.107	16.105.656																																																																																																
ÖZKAYNAKLAR	4.544.617	22.229.019	63.496.275	79.876.029																																																																																																
TOPLAM KAYNAKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599																																																																																																



Dönen varlıklar
Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 2019 yılında bir önceki seneye göre %12,7 artarak 6.6



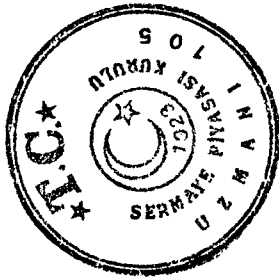
20 Ağustos 2021

milyon TL olurken, 2020 yılında yıllık bazda 8 katına çıkarak 53,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılındaki artış Şirket'in Euro bazlı vadesiz mevduatının 38,2 milyon TL'ye yükselmesi sebebiyle gerçekleşmiştir (2019: 1,0 milyon TL). 2021 yılının ilk çeyreğinde nakit ve nakit benzerleri 52.820.238 TL olarak gerçekleşmiştir.

YEO'nun ticari alacakları 2019 yılında bir önceki yıla göre %53,7 artış ile 52,3 milyon TL olurken, 2020 yılında yine yıllık bazda %33,0 artışla 69,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari alacaklardaki artışlar 2019 yılında alıcılar kaleminde, 2020 yılında ise alacak senetlerindeki artışlardan kaynaklanmaktadır. Alacak senetleri müşteri çeklerinden oluşmaktadır. 31.03.2021 döneminde yapılan tahsilatlar ve müşteri vadelerinde yaşanan iyileşme ticari alacakların azalmasına sebep olmuştur. 31.03.2021 tarihinde ticari alacaklar 53,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in dönen varlıklarında önemli yer tutan bir diğer kalem müşteri sözleşmelerinden alacaklar ve borçlar kalemi olmuştur. Bu kalem devam eden taahhüt sözleşmelerinden doğan alacak ve borçlardan oluşmaktadır. 2019 yılında 2018 yılına göre 6 kat artan kalem, 2020 yılında ise bir önceki yıla oranla %1,6 azalmıştır. 31.03.2021 tarihinde müşteri sözleşmelerinden oluşan alacak tutarı 52.104.688 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar 2020 seviyelerine yakın bir düzeydedir.

Dönen varlıklarda önemli değişikliğe neden olan bir diğer kalem ise kısa vadeli peşin ödenmiş giderler kalemi olmuştur. Bu kalem 2019 yılında yıllık bazda %39,1 azalırken, 2020 yılında 2019 yılına göre 10 katına çıkmıştır. Gelecek aylara ait giderler alt kalemi, TFRS 15 standardı kapsamında müşteriler ile sözleşme yapmak için katlanılan ek maliyetlerden (satış komisyonları) oluşmaktadır. Sözleşme yapılmamış olsa katlanılmayacak maliyetlerdir. Bir diğer alt kalem ise verilen sipariş avanslarıdır. Peşin ödenmiş giderler, 31.03.2021 tarihinde ise bu tutar %26 azalmış ve 31,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu kalemin dönemler arasında farklılık göstermesinin nedeni ise projelerin gerçekleşmelerinde yaşanan zamanlama farklılıklarından oluşmaktadır. Projeler



20 Ağustos 2021

(Handwritten signatures and initials)



tamamlandıkça bu kalemdeki ilgili projeye ait giderler gerçekleşmektedir.

Duran varlıklar

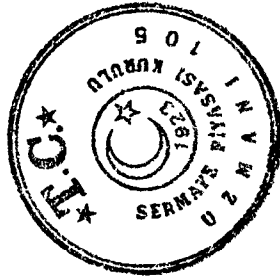
Şirket faaliyetleri proje bazlı olduğundan duran varlıkları bilançosunda önemli bir yer kaplamamaktadır. 2020 yılında maddi duran varlıklardaki %428'lik artışla birlikte duran varlıklar da %416 artış göstermiştir. Bu artış bina alımı kaynaklıdır. 2020 yılında satın alınan binanın akıllı ve çevreci bir binaya dönüştürülmesi için 2021 yılının ilk çeyreğinde yatırımlar devam etmiş ve binalar hesabı %15 artış göstermiştir. Bu artışın etkisiyle duran varlıklar 12,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli banka kredileri 2019 ve 2020 yılında sırasıyla %614,0 ve %140,1 artarak önce 16,1 milyon TL'ye, daha sonra 38,7 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.03.2021 tarihinde ise bu tutar 42,5 milyon TL'ye yükselmiştir. Bu artışın sebebi tedarikçi finansmanı amacıyla kullanılan mal alım kredileridir. Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları 2019 yılında 2,3 milyon TL iken, 2020 yılında 8,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 tarihinde ise 9,7 milyon TL'ye yükselmiştir.

Ticari borçlar kalemi 2019 yılında %12,2 artarak 32,1 milyon TL olurken, 2020 yılında ise %6,5 azalarak 30,0 milyon TL olmuştur. 31.03.2021 tarihinde de ticari borçlarda daralma devam etmiştir. Bu daralma %29 seviyelerindedir. Daralmanın sebebi tedarikçi finansmanı kullanarak avantajlı fiyatlar ile peşin alım yapılmasıdır. 2019 yılında ilişkili taraflara olan ticari borçlar 2018 yılındaki 918 TL'lik seviyesinden 15,2 milyon TL'ye çıkarken, ilişkili olmayan taraflara olan ticari borçlar %40,8 azalmıştır. 2020 yılında ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar %68,2 artarken, ilişkili taraflara olan ticari borçlar %89,9 azalmıştır. 31.03.2021 tarihinde ilişkili tarafa ticari borçlar geçen yıl sonu ile aynı düzeyde kalarak 1,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli yükümlülükleri oluşturan bir diğer önemli kalem ise ertelenmiş gelirler kalemidir. Ertelenmiş gelirlerin tamamı alınan avanslardan oluşmaktadır. Alınan avanslar ise



20 Ağustos 2021

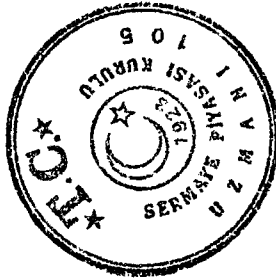
devam eden müşteri sözleşmeleri ile ilgili olarak alınmış olan kısa vadeli avanslardır. Ertelenmiş gelirler kalemi 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla 23,9 milyon TL, 38,7 milyon TL ve 91,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 tarihinde %56 oranında daralmış ve 39,9 milyon TL olmuştur. Bu dönemdeki daralma projelerin teslim edilerek faturaya dönüşmesinden kaynaklanmaktadır.

Uzun vadeli yükümlülükler

Uzun vadeli yükümlülüklerde bulunan en önemli kalemler uzun vadeli banka kredileri ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü kalemleridir. Şirket'in uzun vadeli banka kredileri 2019 yılında bir önceki yıla göre %16,1 azalarak 1,9 milyon TL, 2020 yılında 6 katına çıkarak 11,8 milyon TL olmuştur. 31.03.2021 tarihinde yeni bir kredi kullanımı olmadığından 2020 yıl sonu ile aynı düzeyde gerçekleşmiştir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü de 2018 yılında 0,3 milyon TL, 2019 yılında 4,7 milyon TL ve 2020 yılında 10,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 tarihinde ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü %51,6 oranında artmış ve 16,1 milyon TL gerçekleşmiştir. Bu artış ağırlıklı olarak müşteri sözleşmeleri kaynaklı yükümlülüklerden ve peşin ödenen giderlerden oluşmuştur.

Özkaynaklar

Şirket, 2020 yılı içinde iki kere sermaye artırımını yaparak 5,0 milyon TL olan ödenmiş sermayesini 20,0 milyon TL'ye çıkarmıştır. Ayrıca geçmiş yıllar karları ve net dönem karlarının etkileri ile özkaynaklar 2019 yılında önceki yıla göre 4,9 katına, 2020 yılında 2,9 katına çıkarak sırasıyla 22,2 milyon TL ve 63,5 milyon TL olmuştur. 2021 yılının ilk çeyrek karının katkısıyla bu tutar 79,9 milyon TL'ye yükselmiştir.



20 Ağustos 2021

	Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021
Hasılat	88.168.919	208.350.208	253.465.754	37.040.257	103.321.926
Brüt Kar / (Zarar)	16.814.422	53.902.012	84.909.088	10.861.314	37.663.294
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-3.870.487	-22.408.169	-37.798.236	-4.440.234	-15.004.029
Genel Yönetim Giderleri (-)	-2.554.921	-3.575.103	-3.780.381	-818.764	-1.805.187
Essa Faaliyet Kar / (Zararı)	9.186.473	26.018.768	49.090.608	2.562.503	21.214.137
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	243.843	1.345.512	2.175.962	550.795	6.861.840
Finansman Gelir Gideri Öncesi Faaliyet Kar/Zararı	9.430.316	26.314.644	49.472.003	2.843.013	27.939.062
Finansal Giderler (-)	-3.450.660	-3.302.099	-11.787.653	-766.225	-3.638.009
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	5.979.656	23.012.545	37.684.349	2.076.788	24.301.053
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	-1.107.440	-5.323.893	-7.772.057	-30.912	-7.840.128
Dönem Karı / (Zararı)	4.872.216	17.688.652	29.912.293	2.107.700	16.460.925
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	4.872.216	17.688.652	29.912.293	2.107.700	16.460.925
Pay Başına Kazanç	1.6488	3.5377	2.3930	0.1054	0.8230

Satışlar

Şirket'in satış hasılatı, hem müşteri sayısındaki artış hem de alınan işlerin büyüklüğünün artmasına bağlı olarak her yıl artış göstermiştir. 2021 yılında ilk çeyreğinin satışları Şirket'in yıllık bütçesi ile uyumlu olarak 103.321.926 TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2021 yılının ilk çeyreğinde 2020 yılının ilk çeyreğine göre %178,9 oranında bir artış gerçekleşmiştir.

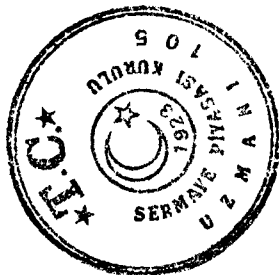
Brüt Kar

Brüt kar marjı, 2020 yılında %33,50, 2021 yılının ilk çeyreğinde ise %36,5 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ana faaliyetinin uzun soluklu taahhüt projeleri olması itibarıyla alınan bazı büyük projelerde daha az kar barındıran malzeme kısmının, gelir ve maliyetleri ile daha karlı olan mühendislik ve saha hizmetleri farklı yıllara yansıyabilmektedir. Dolayısıyla brüt kar marjları yıldan yıla dalgalanabilmektedir.

Faaliyet Giderleri

Genel yönetim giderlerinin satış hasılatına oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %2,9, %1,7 ve % 1,5 olarak gerçekleşmiştir.

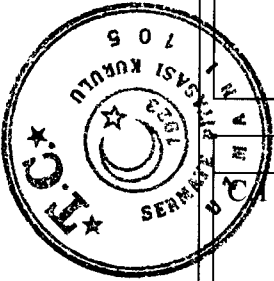
20 Ağustos 2021



		Genel yönetim giderlerinin satış hasılatına oranı 2020 yılının ilk çeyreğinde %2,2 iken, 2021 yılının ilk çeyreğinde %1,7 olarak gerçekleşmiştir. Projelerin büyüklüğü artıkça genel yönetim giderlerinin satış hasılatı içerisindeki payı düşmektedir. Satış pazarlama giderlerinin satış hasılatına oranı ise 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %4,39, %10,76 ve %14,91 olarak gerçekleşmiştir. Satış pazarlama giderlerinin çeyrek bazda oranları ise 2020 yılının ilk çeyreğinde %12,0 iken 2021 yılının ilk çeyreğinde %14,5 olarak gerçekleşmiştir.
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.
B.11	İhraççının işletme sermayesinin yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket, İzahname dönemi boyunca işletme sermayesi ihtiyacı duymamıştır. Şirket, İzahname'nin imzalandığı tarihten itibaren 12 aylık süre zarfında cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesine sahiptir. Mevcut durumda cari yükümlülüklerini karşılamak için yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

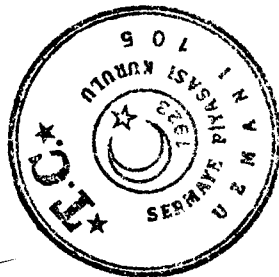
	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir sermaye piyasası aracı Şirket'in hamiline yazılı B Grubu paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı B grubu hamiline yazılı pay verilecek olup, payların ISIN Kodu SPK onayını takiben temin edilecek olup, paylar MKK nezdinde kaydedilecektir.
C2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Türk Lirası cinsinden ihraç edilecektir.



20 Ağustos 2021

C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İzahname tarihi itibarıyla YEO'nun çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL olup payların her birinin nominal değeri 1 Türk Lirası olmak üzere toplam 20.000.000 adet paya bölünmüştür. 20.000.000 TL tutarındaki sermayenin tamamı ödenmiştir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki haklar sağlamaktadır: • Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn'nın 19. maddesi, TTK'nın 507. maddesi, Kâr Payı Tebliği (II-19.1)) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn'nın 24. maddesi, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)) • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn'nın 27. maddesi ve Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği (II-27.3)) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK'nın 507. maddesi) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK'nın 461. maddesi, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn'nın 18. maddesi, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1)) • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn'nın 19. maddesi, TTK'nın 462. Maddesi, Pay Tebliği (VII-128.1)) Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn'nın 29, 30, TTK'nın 414, 415, 419, 425, 1527. maddeleri, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği (II-30.1)) • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK'nın 407, 409 ve 417. maddeleri) • Oy Hakkı (SPKn'nın 30. maddesi, TTK'nın 432, 433, 434, 435 ve 436. maddeleri) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn'nın 14. maddesi, TTK'nın 437. maddesi, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)) • İptal Davası Açma Hakkı (SPKn'nın 18/6,

20 Ağustos 2021



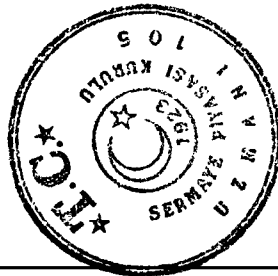
		20/2. maddeleri, TTK'nın 445-451 maddeleri) • Azınlık Hakları (TTK'nın 411, 412, 439, 531 ve 559. maddeleri) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK'nın 438. maddesi) • İtfâ/Geri Satma Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri No: II.5.1.) • Dönüştürme Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri No: II.5.1.) Halka arz edilen paylar, mevzuattaki haklar haricinde, herhangi ek bir hak tanımamaktadır.
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka arz edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Paylar üzerinde payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görmesi için 11.06.2021 tarihinde başvuru yapılmıştır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Kar payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı ile T.C. Kanunları ve Şirket ana sözleşmesine uyulur. İhraççının kar dağıtım esasları, ana sözleşmesinin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. maddesinde düzenlenmiştir. Kar dağıtım politikası ise İhraççının internet sitesinde (www.yeo.com.tr) yer almakta olup, özet olarak aşağıda bahsedilmiştir. İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli Şirket stratejisi, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketin kâr payı imtiyazına sahip pay bulunmamaktadır.

20 Ağustos 2021

		TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabilir.
--	--	---

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraççı'ya, faaliyetlerine ve sektöre ilişkin riskler -İhraççı'nın nitelikli insan kaynağını genişletmede sıkıntı yaşaması ve sürekliliğini sağlayamaması -Yönetimde söz sahibi yöneticilerin katma değerine bağlılık -İşlerin proje bazlı olması nedeniyle satış hasılatının dalgalanması -Proje yapılan ülkedeki riskler ve tahsilat sorunu -Tedarikçi, ana yüklenici iş ortaklıkları, ürün çözüm ortakları, vb. proje taraflarının yükümlülüklerini yerine getirememe hali -Finansman sağlanması gereken hallerdeki eksiklik nedeniyle iş kayıpları -Bakiye sipariş (backlog) olarak hesaplanan ileriye dönük gelir tahminlerinin gerçekleşmeme hali -Ürün ve hizmette (yazılım-donanım) aksaklıklar nedeniyle iş kaybı -İş kazaları nedeniyle oluşabilecek kayıplar -Yeni pazar ve iş modellerine adaptasyon sürecinde yaşanabilecek kayıplar -İhraççı'nın nakit yaratma kabiliyetinin azalması, işletme sermayesi yetersizliği ve finansman gideri doğurabilecek riskler -Kamu ve/veya özel sektör ile yapılan anlaşma ve
-----	---	---



20 Ağustos 2021

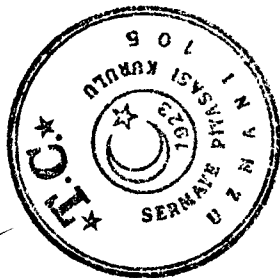
		sözleşmelerin iptal edilmesi -Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabetin artması -Sektördeki rakiplerin uygulamalarından kaynaklı düzenleyici vergi ve cezaların ortaya çıkması -Politik risklerin yatırımlara olan etkisine ilişkin riskler
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	-Payların ilk kez halka açık bir piyasada işlem görmesinden dolayı fiyat ve hacim dalgalanmalarına ilişkin riskler -Payların ilk kez halka açık bir piyasada işlem görmesinden dolayı fiyat ve hacim dalgalanmalarına ilişkin riskler -İhraççı ana sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kar payı ödemeyebilir veya pay sahiplerinin kar payı beklentilerini karşılamayabilir -İhraççı ve ana pay sahiplerinin yapacakları pay satışları pay fiyatını olumsuz etkileyebilir -Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını olumsuz etkileyebilir -Ekonomik konjonktür pay fiyatını olumsuz etkileyebilir -İhraççı'nın halka açıklık oranının sınırlı olması payların likiditesini ve fiyatını olumsuz etkileyebilir -Fiyat Tespit Raporu'na ilişkin riskler – Halka arz fiyatı bulunurken yapılan değerlendirmede piyasa çarpanları yönteminde kullanılan benzer şirketler arasında büyüklük, faaliyet ve çarpan ortalamalarından farklılık gösteren şirketler bulunmaktadır. Ayrıca indirgenmiş nakit akımları kapsamında yapılan varsayımların gerçekleşmeme riski oluşabilir. Bu durumda İhraççı'nın finansal performansı yapılan varsayımları karşılamayabilir. Varsayımların gerçekleşmemesi durumunda pay fiyatı olumsuz etkilenebilir.

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Şirket, halka arzdan brüt 80.000.000 TL (net 75.117.900 TL) gelir elde edecek olup Halka Arz Eden Pay Sahipleri, brüt 20.000.000 TL, net 19.286.900 TL (ek satış olması durumunda brüt 40.000.000 TL, net 38.577.400 TL) gelir elde edecektir. Halka arzın, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin sahip oldukları paylardan bir kısmının satışı ve sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesi sebebiyle; aracılık maliyetleri, Borsa İstanbul
-----	---	---

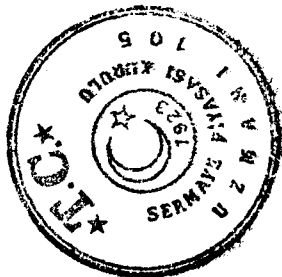
20 Ağustos 2021

		işlem görme başvuru ücreti ile halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, halka arz edilen payların birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ile Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket tarafından karşılanacak toplam maliyetin yaklaşık 4.882.100 TL seviyesinde olması beklenmektedir. Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.										
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Sermaye artışı nedeniyle ihraç edilecek payların halka arz yoluyla satışından 80.000.000 TL (brüt) kaynak elde edilmesi ve bu kaynakla kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirmesi hedeflenmektedir. Şirket paylarının halka arzından elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin olarak Sermaye Artışından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu hazırlanmış olup, bu rapor için 19.08.2021 tarihli ve 2021/22 sayılı yönetim kurulu kararı alınmıştır. Tahmini halka arz maliyetlerinin düşülmesi ile hesaplanacak net halka arz gelirinin 75.117.900 TL olması beklenmektedir. Tahmini halka arz gelirinin kullanım yerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir: <table><tr><td>İşletme sermayesinin güçlendirilmesi</td><td>%25 - %35</td></tr><tr><td>İhracata Yönelik Faaliyetlerin Artırılması İçin Çeşitli Ülkelerde yurt Dışı Ofisler ve/veya İştirak Şirketler Kurulması ve Yurt dışı Pazarlama Faaliyetleri İçin Kullanılması</td><td>%10 - %15</td></tr><tr><td>Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar</td><td>%20 - %30</td></tr><tr><td>Yeni Ürün ve Hizmet Araştırma&Geliştirme Faaliyetlerinin Finansmanı</td><td>%10 - %15</td></tr><tr><td>Yenilenebilir Enerji Proje Lisanslarının Geliştirilmesi ve Bu Alanda Yatırımların Finansmanı</td><td>%15 - %25</td></tr></table>	İşletme sermayesinin güçlendirilmesi	%25 - %35	İhracata Yönelik Faaliyetlerin Artırılması İçin Çeşitli Ülkelerde yurt Dışı Ofisler ve/veya İştirak Şirketler Kurulması ve Yurt dışı Pazarlama Faaliyetleri İçin Kullanılması	%10 - %15	Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar	%20 - %30	Yeni Ürün ve Hizmet Araştırma&Geliştirme Faaliyetlerinin Finansmanı	%10 - %15	Yenilenebilir Enerji Proje Lisanslarının Geliştirilmesi ve Bu Alanda Yatırımların Finansmanı	%15 - %25
İşletme sermayesinin güçlendirilmesi	%25 - %35											
İhracata Yönelik Faaliyetlerin Artırılması İçin Çeşitli Ülkelerde yurt Dışı Ofisler ve/veya İştirak Şirketler Kurulması ve Yurt dışı Pazarlama Faaliyetleri İçin Kullanılması	%10 - %15											
Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar	%20 - %30											
Yeni Ürün ve Hizmet Araştırma&Geliştirme Faaliyetlerinin Finansmanı	%10 - %15											
Yenilenebilir Enerji Proje Lisanslarının Geliştirilmesi ve Bu Alanda Yatırımların Finansmanı	%15 - %25											

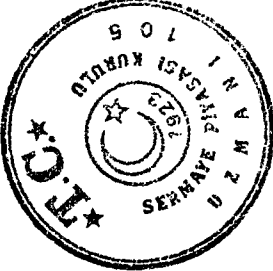


20 Ağustos 2021

E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul haricinde, ihraç edilen Şirket paylarının Borsa'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması beklenmektedir. Borsa İstanbul'un görüşüne İzahname'nin I. bölümünde yer verilmiştir. Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır. Halka arz edilecek payların nominal değeri 5.000.000 TL olup, sermayeye oranı %20,83'tür. İhraç edilecek payların 4.000.000 TL değerli kısmı sermaye artırımını yoluyla, 1.000.000 TL değerli kısmı ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. Ek satış kapsamında ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payların nominal değeri 1.000.000 TL olup, ek pay satışı öncesi halka arz edilen paylara oranı %20,00, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %4,17 olacaktır. Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde halka arz edilecek B Grubu payların nominal değeri toplam 6.000.000 TL, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %25,00 olacaktır. Payların halka arzı Global Menkul Değerler A.Ş. ("Global Menkul" ve/veya "Aracı Kurum") tarafından "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BİAŞ Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta, Şirket'in internet adresinde (www.yeo.com.tr) ve Global Menkul'un internet adresinde (www.global.com.tr) ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul'un internet sitesinde (www.borsaistanbul.com) ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır. 1,00 TL nominal değerli payların satış fiyatı 20,00 TL'dir. Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10.30 – 13.00 aralığındadır. Dağıtım, birincil piyasa süresinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, Pay
-----	--	--

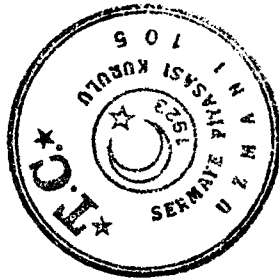


20 Ağustos 2021

		Piyasası seansının tamamlanmasının ardından otomatik olarak yapılır. Pay bedellerinin yatırılacağı Şirket banka hesap numarası aşağıda belirtilmiştir: Hesap sahibi : YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş. Banka : T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Şube : Maltepe/İstanbul IBAN No : TR84 0001 0006 5764 8665 0650 21 İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine teslimini takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde teslim edilecektir. Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulacaktır. SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır. Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Halka arz eden pay sahipleri sahip olduğu Şirket paylarının halka arzında 1.000.000 TL nominal değerde pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

20 Ağustos 2021

		Sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek 4.000.000 TL nominal değerli payların satışı ile Şirket brüt 80.000.000 TL halka arz geliri elde edecektir. Ek satış olması durumunda, Halka arz eden pay sahipleri sahip olduğu Şirket paylarının halka arzında 1.000.000 TL nominal değerde pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir. Halka arza aracılık eden Global Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık hizmetinden komisyon geliri elde edecektir, Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. bağımsız denetim ücreti ve Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı raporlama ve danışmanlık ücreti alacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Global Menkul Değerler ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Global Menkul Değerler'in halka arz işleminden elde edeceği komisyon geliri dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Global Menkul Değerler ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ve Şirket arasında sermaye ilişkisi bulunmamakla birlikte denetim işlemi dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı ile Şirket arasında sermaye ilişkisi bulunmamakla birlikte danışmanlık ve raporlama işlemi dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Bu tüzel kişiliklerin dışında halka arzla ilgili herhangi bir danışmanlık alınmamakta ve herhangi bir başka sözleşme bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı	İhraççı'nın ticaret unvanı YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'dir. Mevcut paylarını halka arz eden pay sahipleri Tolunay Yıldız, Orhan Yıldız, Özbey Yıldız, Barış Esen, Sinan Karahan, Yasin



20 Ağustos 2021

Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi

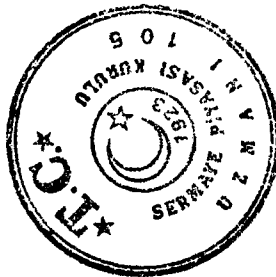
Düven ve Caner Karataş'tır. Halka arz edilecek payların nominal değeri 5.000.000 TL olup, 4.000.000 TL'si sermaye artırımını, 1.000.000 TL değerli kısmı ise ortak satışı yöntemiyle halka arz edilecektir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde, ortaklar 1.000.000 TL nominal değerli payı ek satış ile satacaktır.

Şirket; Yönetim Kurulu'nun 04.06.2021 tarihli ve 2021/09 sayılı kararı ile Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasını, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından sonra söz konusu olabilecek olası pay geri alımları neticesinde maliki olunan Şirket paylarını, paya dönüştürülebilir menkul kıymetleri, pay alma haklarını veya paya dayalı diğer menkul kıymetleri (borsa üzerinden veya borsa dışında) satılmayacağını, satma taahhüdünde bulunulmayacağını, devredilmeyeceğini, rehnedilmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunulmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olunmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapılmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip oldukları herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasının sağlanacağını taahhüt etmiştir.

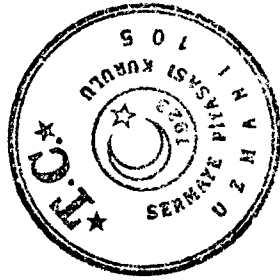
Şirket'in mevcut ortakları Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, payların Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda karar alınmayacağını, Borsa'ya, SPK'ya veya yurt dışında herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Şirket'in mevcut ortakları, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından

20 Ağustos 2021



		itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Ortaklık paylarının halka arzı mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımını şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için negatif 13,54 TL tutarında ve %67,71 oranında sulanma etkisi olacaktır. Halka arza katılmayan mevcut ortaklar için pozitif 2,47 TL tutarında ve %61,86 oranında sulanma etkisi olacaktır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Halka arza iştirak eden yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti yanı sıra hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir. Global Menkul Değerler A.Ş.'nin işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti haricinde halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır



20 Ağustos 2021