

YEŞİL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

İZAHNAME

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 6.750.000 TL'den 250.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 243.250.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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 Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin <https://www.piramitmenkul.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 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, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."



İÇİNDEKİLER

1. İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	5
2. Özet	6
3. Bağımsız Denetçiler	17
4. Seçilmiş Finansal Bilgiler	17
5. Risk Faktörleri	18
6. İhraççı Hakkında Bilgiler	22
7. Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	23
8. Grup Hakkında Bilgiler	31
9. Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler	33
10. Faaliyetlere Ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler	35
11. İhraççının Fon Kaynakları	39
12. Eğilim Bilgileri	40
13. Kar Tahminleri Ve Beklentileri	40
14. İdari Yapı, Yönetim Organları Ve Üst Düzey Yöneticiler	40
15. Ücret Ve Benzeri Menfaatler	46
16. Yönetim Kurulu Uygulamaları	46
17. Personel Hakkında Bilgiler	49
18. Ana Pay Sahipleri	49
19. İlişkili Taraflar Ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler	51
20. Diğer Bilgiler	53
21. Önemli Sözleşmeler	61
22. İhraççının Finansal Durumu Ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	61
23. İhraç Ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	64
24. Halka Arza İlişkin Hususlar	71
25. Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	78
26. Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler İle Taahhütler	79
27. Halka Arz Geliri Ve Maliyetleri	79
28. Sulanma Etkisi	81
29. Uzman Raporları Ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	81
30. İştirakler Hakkında Bilgiler	82
31. Paylar İle İlgili Vergilendirme Esasları	84
32. İhraççı Veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	87
33. İncelemeye Açık Belgeler	88
34. Ekler	88


İBRAHİM MENTEŞE


YESİL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Yatırımcı Kurumu
Tic. Sic. No: 274900
Mersis: 34710000000000000000
Tic. Sic. No: 274900
Mersis: 34710000000000000000

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
Aracı Kuruluş/Aracı Kurum	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
BİAŞ - BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
EUR	Avrupa Para Birimi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
GYODER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Derneği
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket/Ortaklık/İhraççı	Yeşil Yatırım Holding A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TSKB	Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi

YEŞİL YATIRIM HOLLİNGS
Yatırım Aynısı: Yeşil Yatırım
Yatırım Piyasası: Yatırım
Yatırım Piyasası: Yatırım
Yatırım Piyasası: Yatırım

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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 YEŞİL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Onur Akçay Yönetim Kurulu Başkan Vekili 04.02.2021	 Alaaddin Silaydın Yönetim Kurulu Başkan 04.02.2021 İzahnamenin Tamamı

Halka Arza Araçlık Eden Yetkili Kuruluş PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Abdullah Emre Birkan Genel Müdür Yardımcısı 04.02.2021	 Mehmet Osmanoğlu Genel Müdür 04.02.2021 İzahnamenin Tamamı

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.

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş. Gülümser Tozar Sorumlu Ortak Başdenetçi - 01.01.2018 – 31.12.2018	Bağımsız Denetim Raporları 01.01- 31.12.2018
MGI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Özcan Aksu Sorumlu Ortak Başdenetçi – 01.01.2019 – 31.12.2019	01.01- 31.12.2019
MGI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Özcan Aksu Sorumlu Ortak Başdenetçi – 01.01.2020 – 31.12.2020	01.01- 31.12.2020
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Wowwo E Ticaret Telekomünikasyon Teknoloji A.Ş. Değerleme Raporu	28.01.2021 tarihli Değerleme Raporu
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Değerleme Raporu	28.01.2021 Tarihli Değerleme Raporu



Abdullah Emre Birkan
Genel Müdür Yardımcısı

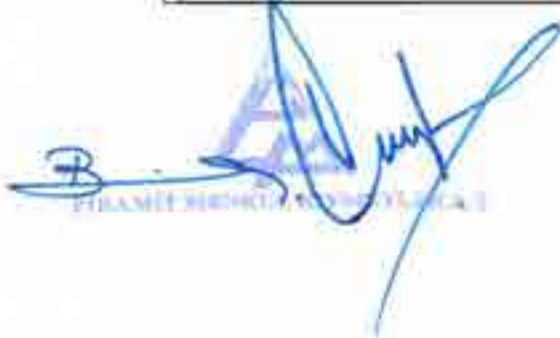


Alaaddin Silaydın
Yönetim Kurulu Başkan

2. ÖZET

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 özeti 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	Yoktur.

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	İhraççının ticaret unvanı Yeşil Yatırım Holding Anonim Şirketi'dir.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	İhraççının hukuki statüsü anonim şirket olup, tabi olduğu mevzuat "T.C. Kanunları"dır. İhraççı Türkiye'de kurulmuş olup, fiili yönetim yeri adresi Yılanlı Ayazma Yolu No: 15 Kat:12 Zeytinburnu/İstanbul/Türkiye'dir. İhraççının ticaret siciline kayıtlı merkezinin güncel internet adresi http://www.yesilyatirimholding.com/ dur.


FERİYE BİRTOL


YEŞİL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Yılanlı Ayazma Yolu No: 15 Kat: 12
Zeytinburnu/İstanbul
Tic. Sic. No: 274803 / Mers: 081000127480300000000000
Tic. Sic. No: 274803 / Mers: 081000127480300000000000

B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihracının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Yeşil Yatırım Holding A.Ş.'nin inşaat sektöründe Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. ve e-ticaret ile araç satışı üzerine Wowwo E Ticaret Telekomünikasyon Teknoloji A.Ş. unvanlı bağlı ortaklıkları bulunmakla birlikte farklı sektörlerde yatırımlarını çeşitlendirme ve yatırımlarını büyütmeye hedefi bulunmaktadır. İhraççı, holding statüsünde olması nedeni ile doğrudan faaliyet gösterememek ile birlikte iştirakleri vasiyası ile ticari faaliyet yürütmekte ve gelir elde etmektedir. İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle cirosu bulunmamaktadır.																																		
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Şirket holding statüsünde olup üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler Şirket'i bağlı ortaklıkları yoluyla etkileyecektir. İhraççının son hesap dönemi olan 31.12.2020 tarihinden izahname tarihine kadar geçen süre zarfında, kur artışı ve faiz fiyatlarında olağanüstü dalgalanmalar yaşanmamış, inşaat sektöründe maliyetler stabil seyretmektedir.																																		
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Yoktur.																																		
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 ihracının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihracını kontrol	Sermayede doğrudan %5 veya daha fazla paya veya oy hakkına sahip gerçek ve tüzel kişilere ilişkin tablo aşağıdaki gibidir. <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="5">Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th> </tr> <tr> <th>Ortağın:</th> <th colspan="4">Sermaye Payı / Oy Hakkı</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı</th> <th colspan="2">28/12/2020</th> <th colspan="2">03/02/2021</th> </tr> <tr> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kamil Engin Yeşil</td> <td>2.463.112</td> <td>36,49</td> <td>2.463.112</td> <td>36,49</td> </tr> <tr> <td>Diğer</td> <td>4.286.888</td> <td>63,51</td> <td>4.286.888</td> <td>63,51</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM</td> <td>6.750.000</td> <td>100,00</td> <td>6.750.000</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table> İşbu izahnamenin yazıldığı tarih itibariyle sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişi/kişiler bulunmamaktadır. İhraççının doğrudan yönetim hakimiyetine sahip ortak bulunmamaktadır. Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesine göre "Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 15 oy hakkına, B grubu payların her	Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					Ortağın:	Sermaye Payı / Oy Hakkı				Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	28/12/2020		03/02/2021		(TL)	(%)	(TL)	(%)	Kamil Engin Yeşil	2.463.112	36,49	2.463.112	36,49	Diğer	4.286.888	63,51	4.286.888	63,51	TOPLAM	6.750.000	100,00	6.750.000	100,00
Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																																				
Ortağın:	Sermaye Payı / Oy Hakkı																																			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	28/12/2020		03/02/2021																																	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)																																
Kamil Engin Yeşil	2.463.112	36,49	2.463.112	36,49																																
Diğer	4.286.888	63,51	4.286.888	63,51																																
TOPLAM	6.750.000	100,00	6.750.000	100,00																																

		Şirketin yatırım faaliyetleri kapsamında gelir ve giderleri Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler hesabında izlenmektedir. Finansal Yatırımlar hesabı Gerçeğe Uygun Değer Farkı (GUD) Kar veya Zarara Yansıtılarak ölçülmektedir.
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 mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirketin 31.12.2020 tarihi itibarı ile dönen varlıklar toplamı 1.697.013 TL tutarındadır. Kısa vadeli yükümlülükler toplamı ise 41.142.279TL tutarında olup, Şirketin net işletme sermayesi (39.445.266) TL'dir. Diğer yandan Yeşil Yatırım Holding'in 31.12.2020 tarihli bilanço verilerine göre 41.142.279 TL tutarındaki kısa vadeli finansal yükümlülüklerinin 3.662.000 TL'si ilişkili taraflara olan yükümlülüklerden 37.140.317 TL'si ise ilişkili taraflara diğer borçlardan oluşmaktadır. <u>İlişkili taraflara olan diğer borç tutarının 36.757.366 TL'si Şirket hakim ortağına olan nakit borç tutarıdır. Bu tutar sermayeye ilave edilecektir.</u> Bu borçlar belirli bir vadeyi içermemekte olup bu nedenle kısa vadede Şirket operasyonlarının sürdürülebilirliği konusunda bir engel teşkil etmemektedir. Diğer yandan Şirketin ilişkili olan taraflara olan kısa vadeli yükümlülüklerinin net işletme sermayesi hesaplamasından düşülmesi durumunda dahi net işletme sermaye negatif bakiye vermektedir. Şirketin net işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır. Şirket işbu sermaye artırımından elde edeceği fon ile öncelikli olarak net işletme sermayesi açığını kapatmayı planlamaktadır.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç ve/veya işlem edilecek borsada görececek	Şirket 6.750.000 TL olan çıkarılmış sermayesini % 3.603,70 oranında artırarak 250.000.000 TL'ye çıkaracaktır.
-----	--	---

		- İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445, 446, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6, 20/2) - Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438, 439) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı 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	Şirket payları YESİL kodu ile BIST Ana Pazar'da işlem görmektedir. Sermaye artırım neticesinde ihraç edilecek B grubu hamiline yazılı paylar da BIST Ana Pazarda işlem görecektir. A grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görmeyecektir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Kar dağıtımı konusunda Şirket paylarında herhangi bir imtiyaz yoktur. Şirketin "Kar Dağıtım Politikası" metni Şirket internet sitesinde (http://www.yesilvatirimholding.com/) yayımlanmış olup, Genel Kurul kararı ile kar dağıtımı yapılmaktadır.

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraççı, holding statüsünde olması nedeniyle doğrudan kendisine ait bir üretim veya hizmet faaliyeti bulunmamaktadır. İhraççının faaliyet sonuçları yatırım yapacağı iştiraklerinin başarı ve performansına bağlı olacaktır. Sermaye Riski Net Borç / Toplam Sermaye oranının yüksekliği İhraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından
-----	---	--

(finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Ortaklığın finansal tablo dönemleri itibariyle Net Borç/Toplam Sermaye oranı aşağıdadır.

TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Borçlar	-	-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	26.595	3.486	6.118
Net Borç	-	-	-
Toplam Özsermaye	268.420.534	246.454.236	193.849.465
Toplam Sermaye	268.447.129	246.457.722	193.855.583
Net Borç/Toplam Serm.	-	-	-

Tabloda görüldüğü üzere Şirketin sermaye yeterliliği oranı yüksektir.

Kredi Riski

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir.

Yönetim Kurulu ekonomik gelişmeleri ve beklentileri de dikkate alarak Şirket'in finansal varlıklarına ilişkin portföy yönetim stratejisini ve karşılaştırma ölçütünü belirlemektedir.

Finansal araç türleri itibari ile maruz kalınan kredi risklerini gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket faaliyeti gereği, bu riski faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetmektedir.

Dönem sonları itibariyle Şirket'in sabit ve/veya faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

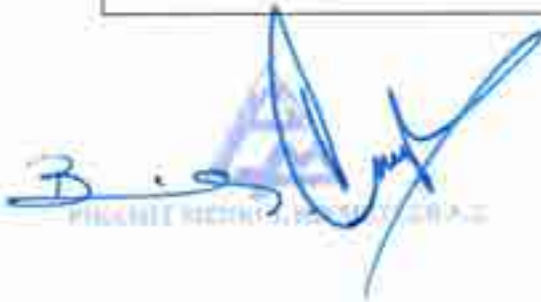
Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz

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	Halka arz edilecek payların nominal değeri 243.250.000 TL olup, Şirketin ödemesi gereken yaklaşık toplam maliyet ve pay başına maliye tutarı tablodaki gibidir. <table border="1"><tr><td>Sermaye Artırımı Tutarı</td><td>243.250.000</td></tr><tr><td>SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)</td><td>486.500</td></tr><tr><td>BIST Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)</td><td>76.624</td></tr><tr><td>BIST Kota Alma Ücreti (%0,03)</td><td>72.975</td></tr><tr><td>BIST Kota Alma Ücreti BSMV</td><td>3.649</td></tr><tr><td>Rekabeti Korumaya Fonu (%0,04)</td><td>97.300</td></tr><tr><td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)</td><td>12.163</td></tr><tr><td>Aracılık Kuruluş Hizmet Bedeli</td><td>75.000</td></tr><tr><td>İlan Tescil ve Diğer Giderler Tahmini</td><td>5.000</td></tr><tr><td>Toplam Maliyet</td><td>752.586</td></tr><tr><td>1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider</td><td>0,0031</td></tr></table> Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için nominal değerinin altında kalmamak suretiyle BIST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.	Sermaye Artırımı Tutarı	243.250.000	SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	486.500	BIST Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	76.624	BIST Kota Alma Ücreti (%0,03)	72.975	BIST Kota Alma Ücreti BSMV	3.649	Rekabeti Korumaya Fonu (%0,04)	97.300	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	12.163	Aracılık Kuruluş Hizmet Bedeli	75.000	İlan Tescil ve Diğer Giderler Tahmini	5.000	Toplam Maliyet	752.586	1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0031
Sermaye Artırımı Tutarı	243.250.000																							
SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	486.500																							
BIST Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	76.624																							
BIST Kota Alma Ücreti (%0,03)	72.975																							
BIST Kota Alma Ücreti BSMV	3.649																							
Rekabeti Korumaya Fonu (%0,04)	97.300																							
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	12.163																							
Aracılık Kuruluş Hizmet Bedeli	75.000																							
İlan Tescil ve Diğer Giderler Tahmini	5.000																							
Toplam Maliyet	752.586																							
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0031																							
E.2 a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirketin sermaye artışıyla elde edeceği tahmini nakit girişi 205.740.048 TL fonun kullanım yerlerine ilişkin olarak, - Fonun 110.000.000 TL tutarındaki kısmı Wowwo E Ticaret Telekomünikasyon Ve Teknoloji Anonim Şirketi 'nde yapılacak olan sermaye artışıyla kullanılması planlanmaktadır. Böylelikle Wowwo E Ticaret Telekomünikasyon Ve Teknoloji Anonim Şirketi elde etmiş olduğu fonu şirket faaliyetlerinde kullanacak, firmanın banka kredisiz/faizsiz borçlanması sağlanacak, banka kredilerin kapanması sağlanacak böylelikle şirketin karlılığı ve değeri artacaktır. - Elde Edilecek olan fonun 17.571.613 TL tutarındaki kısmı İştiraklerimizden İnşaat sektöründe faaliyet gösteren Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nde yapılacak olan sermaye artışıyla kullanılacaktır. - Elde edilecek olan fonun 72.428.387 TL'si Enerji, İnşaat ve Maden sektöründe faaliyet gösteren şirketlere sermaye artış yöntemi ile ortak olmak ve finansmanı sağlamak için kullanılacaktır. 82.3030 TL tutarında kamu ve vergi borçlarının ödenmesi ve Şirketin vadesi geçmiş güncel vergi borçlarının kapatılması planlanmaktadır.																						

		• Şirket sermaye artışından elde edeceği fonun için 5.657.745 TL'sini faaliyet döngüsünü sürdürebilmek için işletme sermayesi olarak kullanacaktır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Halka arz edilen payların nominal değeri 243.250.000 TL olup, sermayeye oranı %3.603,70'dir. Şirketin yapacağı 243.250.000 TL'lik sermaye artırımında (A) grubu nama pay karşılığı (A) grubu pay, (B) grubu hamiline pay karşılığı (B) grubu pay ihraç edilecektir. Sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup mevcut ortakların %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakkı için 1 TL nominal değerli pay 1 TL fiyattan kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına SPK onaylı izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacaktır. Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (on beş) gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığı ile kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar 2 iş günü suretiyle Borsa İstanbul A.Ş.'de (BIST ve/veya Borsa İstanbul) satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak kalan payların nominal tutarları ve halka arz tarihleri "Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu" ile birlikte Şirket'in kurumsal internet sitesinde (http://www.yesilyatirimholding.com/), Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) ve Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. internet sitesinde (https://www.piramitmenkul.com.tr/) ilan edilecektir. Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da halka arzı takiben kalan paylar olması halinde söz konusu paylar Şirket ortağı Kamil Engin Yeşil tarafından halka arz fiyatının ortalamasından aşağı olmamak üzere bedellerinin tam ve nakden ödenerek satın alınacaktır.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket paylarının halka arzında; Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir. Bunun dışında halka arza ilişkin menfaati bulunan kişi ya da kurum yoktur.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı	Sermaye piyasası aracını halka arz eden Şirket unvanı Yeşil Yatırım Holding A.Ş.'dir.

	Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	Şirket Ortağı Kamil Engin Yeşil bedelli sermaye artırımını nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek YESİL paylarına ilişkin olarak yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını ve bu suretle elde edeceği payların borsada işlem görmeye başlamasının ardından 1 yıl süreyle satmayacağını beyan, kabul ve taahhüt etmiştir. Şirket ana hissedarı Kamil Engin Yeşil'in sermaye artışında payına isabet eden paylar sermaye taahhüt borcundan (Yeni Pay alma hakkı kullanım bedellerinin), şirkete nakden konulan fonlar nedeni ile oluşan ve muaccel nitelikteki Şirkete olan alacağından mahsup edilecektir.
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	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını % 100 oranında kullandıkları varsayımı ile mevcut ortakların 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı -26,92 TL ve yüzdesi 93,90'dür. Mevcut pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarını hiç kullanmaması ve kalan payların tamamının Borsa'da satılması durumunda sulanma etkisi, halka arz fiyatının henüz belli olmaması nedeniyle hesaplanamamıştır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, sonrasında kalan payların BIST birinci piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdıkları aracı kurumun aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır.


B. İsmail
MÜHÜRİNDEN, KATILIMCI


YESİL YATIRIM HOLLİNGS
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yeni Pazar 29.000000
Tic. Sic. No: 27.541
Vergi No: 444 000 0000
Tic. Sic. No: 27.541
Vergi No: 444 000 0000

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Finansal Dönem	Bağımsız Denetim Unvanı ve Adresi	Sorumlu Denetçi
31.12.2020	MGI Bağımsız Denetim A.Ş.- Polaris Plaza, Ahi Evran Caddesi No: 21 Kat: 5 Maslak 34398 İstanbul, TÜRKİYE	Özcan Aksu
31.12.2019	MGI Bağımsız Denetim A.Ş.- Polaris Plaza, Ahi Evran Caddesi No: 21 Kat: 5 Maslak 34398 İstanbul, TÜRKİYE	Özcan Aksu
31.12.2018	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. - Spine Tower Büyükdere Cad. 59. Sok. No:243 K:25-26 Maslak 34398 Sarıyer İstanbul	Gülümser Tozar

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirketin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları <http://www.yesilyatirimholding.com/> ve <https://www.kap.org.tr/> internet sitelerinde yer almaktadır. Şirketin seçilmiş solo bilanço ve gelir tablosu kalemleri aşağıdaki gibidir.

TL	2020/12	2019/12	2018/12
Dönen Varlıklar	1.697.013	105.335	13.543.582
-Nakit ve nakit benz.	26.595	3.486	6.118
-Finansal Yatırımlar	75.386	25.019	19.715
- Diğer Alacaklar	1.272.611	3.075	13.504.473
-Peşin Ödenmiş Giderler	9.359	-	297
-Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-	261
-Diğer Dönem Varlıkları	313.062	73.755	12.718
Duran Varlıklar	371.085.500	339.961.675	274.029.640
-Finansal Yatırımlar	371.085.500	339.961.675	274.029.640
Aktif Toplamı	372.782.513	340.067.010	287.573.222
Kısa Vadeli Yük.	41.142.279	35.885.439	49.201.185
-Diğer Finansal Yükümlülükler	3.662.000	-	-
- Ticari Borçlar	112.458	183.929	65.219
-Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	136.130	94.563	75.869
- Diğer Borçlar	37.231.691	35.606.947	49.060.097
Uzun Vadeli Yüküm..	63.219.700	57.727.335	44.522.572
- Ertelenmiş Vergi Yük.	63.219.700	57.727.335	44.522.572
Özkaynaklar	268.420.534	246.454.236	193.849.465
Hasılat	-	-	-
Satışların Maliyeti	-	-	-
Brüt Kar/Zarar	-	-	-
Faaliyet Karı/Zararı	27.268.854	65.425.382	(72.701.722)
Dönem Karı/Zararı	21.966.298	52.236.237	(56.179.055)

"Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır."

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

İhraççı, holding statüsünde olması nedeniyle doğrudan kendisine ait bir üretim veya hizmet faaliyeti bulunmamaktadır. İhraççının faaliyet sonuçları yatırım yapacağı iştiraklerinin başarı ve performansına bağlı olacaktır.

5.1.1 İhraççının bağlı ortaklıklarının faaliyetlerine ilişkin riskler:

İhraççının otomobil e ticaret ile otomobil alım-satımı ile inşaat sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları bulunmaktadır. E ticaret ile otomobil alım-satımı sektöründe Wowwo E Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş. ve inşaat sektöründe Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. isimli şirketleri faaliyet göstermektedir.

Söz konusu bağlı ortaklıkların faaliyet gösterdikleri sektörlerde yer alan riskler ve bu risklerin şirketleri etkileme durumu aşağıda belirtilmiştir.

Wowwo E Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.'nin Karşılaşabileceği Riskler:

- **Şirket Operasyonel Süreçlerinin Aksaması Riski**

Şirket geniş araç portföyü ile müşterilerine hizmet vermekte olup, uygun kalitedeki araçları uygun fiyatlara tedarik ederek verimli bir şekilde ticari faaliyetlerini sürdürmesi gerekmektedir. Şirketin tedarik süreçlerinde yaşanabilecek aksamlar, önemli tedarikçilerini kaybetmesi, şirket satış hacmini ve ürün gamını önemli ölçüde etkileyecektir.

Şirket'in tedarikçileri ile ilişkilerinin ticari ihtilaflar ile bozulması yada önemli tedarikçilerin küçülmesi, piyasadan çekilmesi vb. sebepler Şirket operasyonlarının olumsuz etkilenmesine neden olabilecektir.

- **Şirket'in Yönetici ve Uzman Personel Kadrosunun İstifası Yada İşten Çıkarılması Riski**

Şirket e-ticaret sektöründe faaliyet göstermekte olup, e-ticaret insan kaynağının stratejik öneme sahip olduğu bir sektördür. Şirket'in üst yönetim ekibinin ve/veya kilit personelinin işten çıkarılması, toplu istifa etmesi ticari hedeflerinin gerçekleşmesini geciktirebilir yada engelleyebilir.

- **Gerekli Digital Dönüşümleri Sağlayama ve Pazarlama Faaliyetlerinin Yavaşlaması Riski**

E-ticaret daha düşük maliyetle daha geniş kitlelere ürünlerin sunulabileceği bir platform olmasına karşın, sektöre özgü riskleri bünyesinde ihtiva etmektedir. Digital eğilimlerin gerisinde kalmak, gerekli web altyapısının bulunmaması yada süreç içinde yetersiz kalması, mobil uygulamalar konusunda yetersiz kalınması, sosyal ağ pazarlaması yönelik çalışma yapmamak, sistem güvenliği için gerekli tedbirlerin alınmaması doğrudan pazarlama faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir.

- **E- Ticaret Sektöründe Rekabetin Yüksek Olması**

E-Ticaret sektöründe Türkiye'de yer alan rakiplerin performansı, operasyonel verimliliği, fiyatlandırmaları, müşteri memnuniyetleri, pazarlama stratejileri ve benzer kriterler Şirket'in giderlerinin artmasına ve/veya daha az kar marjı ile çalışmasına neden olabilecektir.

Ayrıca pazara yeni firmaların katılımı ile mevcut rekabet ortamının artmasına neden olabilecektir.

Zincir Gavrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin Karşılaşabileceği Riskler:

• Projelerin zamanında bitirilememesi riski

Hava koşulları, doğal afetler yada kestirilemeyen benzeri olumsuz durumlar nedeni ile işlerin zamanında bitirilememesi durumunda taraflar arasında yapılmış olan sözleşmelerde belirtilen cezai yaptırımların şirket hakkında uygulanması riski bulunmaktadır. Şirket bu tür durumda olumsuz etkilenebilecektir.

Yine Şirket'ten kaynaklanmayan nedenlerden ötürü taahhüt edilen projelerin tamamlanma süresinin uzaması Şirket'in öngörmüş olduğu maliyetleri artırabilir, Şirket'in projeden beklediği karı azaltabilir.

• Gerçekleşebilecek İş Kazaları

Şirket'in gerçekleştirmekte olduğu inşaat ve taahhüt projelerinde meydana gelebilecek iş kazaları nedeni ile Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir.

• Öngörülemeyen Piyasa Koşulları ve Maliyetlerin Yükselmesi Riski

Şirketin üstlediği projeleri yaparken kullandığı hammadde ve malzeme tedarik süreçlerinde yaşanabilecek aksaklıklar veya maliyet artışları Şirket'in finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Piyasa koşulları ve genel ekonomik durumun kötüleşmesi, talep azalmasına dolayısıyla satışların düşmesine yol açabilir. Diğer yandan maliyetlerin yükselmesi Şirket'in karlılığını azaltabilecektir.

Olumsuz piyasa yada ekonomik kriz koşulları Şirket'in gelir yaratan bir faaliyetinin kalmamasına yada Şirket'in ticari ve finansal borçlarını ödeyememe riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir.

• İnşaat Sektörü ile İlgili Diğer Riskler

Tüketici güven endeksinde düşüş ile beraber iskanı alınmamış konut satışlarında ülke genelinde ciddi bir düşüş görülebilmektedir. İnşaat sektöründe yaşanan bu tür talep daralmaları ve zayıf cirolar Şirket'in nakit akışını olumsuz etkileyebilir.

İnşaat sektöründe yapısal ve finansal denetimlerin yaygın ve etkili olarak yapıldığı durumlarda kurumsal yapı ile faaliyetlerini sürdürmeyi amaçlayan firmaların rekabet gücü zayıflayabilmektedir.

Konut arzının konut talebinden yüksek olması halinde satış fiyatları üzerinde baskı oluşabilir ve fiyat dalgalanmaları Şirket'in finansal programını zora sokabilir.

5.2. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.2.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

6362 sayılı SPKn.'nın 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca;

- Halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar


BEHANET GAVRİMENKUL YATIRIM A.Ş.


YEŞİL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
Tic. Sic. No: 274900
Mers: 08100012749000000000000000
E-posta: info@yesilyatirim.com.tr

aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, anılan Tebliğ’de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı” ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı”ndan düşük olan “net dağıtılabilir dönem karı” olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde temettü dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

Kar Payı Geliri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir.

5.2.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

İhraç Edilen Payların Temettü Gelirlerine İlişkin Riskler:

Kar payı (temettü geliri) şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. İhraççı dağıtılabilir kar olduğu durumlarda genel kurul onayı ile kar dağıtabilmekle beraber, zarar ettiği dönemlerde kar payı dağıtmaz. Ayrıca İhraççı karını bünyesinde tutup kar payı dağıtmamaya karar verebilir.

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

İhraççının faaliyetleri, piyasa koşulları, mali performans ve diğer koşulların ortaya çıkması neticesinde payların fiyatı yatırımcıların beklentilerini karşılayamayabilir. Sonuç olarak bu halka arz işlemi kapsamında payları satın almış olan yatırımcılar, paylara yapmış oldukları yatırımların tamamını ya da bir kısmını kaybedebilirler.

5.3. Diğer riskler:

5.3.1. Sermaye Riski

Net Borç / Toplam Sermaye oranının yüksekliği İhraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Ortaklığın finansal tablo dönemleri itibariyle Net Borç/Toplam Sermaye oranı aşağıdadır.

TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Borçlar	-	-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	26.595	3.486	6.118
Net Borç	-	-	-
Toplam Özsermaye	268.420.534	246.454.236	193.849.465
Toplam Sermaye	268.447.129	246.457.722	193.855.583
Net Borç / Toplam Sermaye	-	-	-

Tabloda görüldüğü üzere Şirketin sermaye yeterliliği oranı yüksektir.

5.3.2. Kredi Riski

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir.

Yönetim Kurulu ekonomik gelişmeleri ve beklentileri de dikkate alarak Şirket'in finansal varlıklarına ilişkin portföy yönetim stratejisini ve karşılaştırma ölçütünü belirlemektedir.

31.12.2020 tarihli finansal tablolara göre azami kredi riski; 1.272.350 TL tutarında "İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar" ve 261 TL "İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar" olmak üzere toplam 1.272.611 TL'dir.

5.3.3 Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket faaliyeti gereği, bu riski faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetmektedir.

Dönem sonları itibariyle Şirket'in sabit ve/veya faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

5.3.4 Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve pay senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun değerler ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve pay senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

5.3.5 Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket Yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite riskine ilişkin cari dönemi içeren tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem 31 Aralık 2020

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	37.344.149	37.344.149	37.344.149		3.662.000	
Diğer Finansal Yükümlülükler	3.662.000	3.662.000		-	3.662.000	-
Ticari borçlar	112.458	112.458	112.458	-	-	-
Diğer borçlar	37.231.691	37.231.691	37.231.691	-	-	-

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret unvanı Yeşil Yatırım Holding A.Ş.'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkezi Adresi	Yılanlı Ayazma Yolu No: 15/12 Yeşilplaza-Topkapı/İSTANBUL
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
Ticaret Sicil Numarası	505868

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

İhraççının ticaret sicile tescil tarihi 22.09.2003 olup, Şirket süresiz olarak kurulmuştur.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

İhraççının hukuki statüsü anonim şirket olup, tabi olduğu mevzuat "T.C. Kanunları"dır. İhraççının 31.12.2020 tarihli sınırlı denetimden geçmiş finansal raporuna göre, başka bir ülkenin kanununa tabi bağlı ortaklığı, iştiraki, şubesi, ticari operasyonu vs. bulunmamaktadır.

İhraççı Türkiye'de kurulmuş olup, fiili yönetim yeri adresi Yılanlı Ayazma Yolu No: 15/12 Yeşilplaza-Topkapı/İSTANBUL'dir.

İhraççının ticaret siciline kayıtlı merkezinin güncel internet adresi <http://www.yesilyatirimholding.com/> olup, telefon ve faks numaraları aşağıda belirtilmiştir.

Telefon : 0212 482 05 00

Fax : 0212 483 33 35

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Şirket, 22.09.2003 tarihinde Info Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ünvanıyla İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 25.09.2003 tarih, 5893 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş olup, 28.05.2012 tarihinde ünvanını Yeşil Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Yeşil Yatırım Holding A.Ş.'nin inşaat ve e-ticaret üzerine bağlı ortaklıkları bulunmakla birlikte farklı sektörlerde yatırımlarını çeşitlendirme ve yatırımlarını büyütme hedefi bulunmaktadır.

İhraççı, holding statüsünde olması nedeni ile doğrudan faaliyet gösterememek ile birlikte iştirakleri vasıyası ile ticari faaliyet yürütmekte ve gelir elde etmektedir.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle cirosu bulunmamaktadır.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

İhraççı iştirakleri vasıtası ile e-ticaret ile otomomobil satışı ve inşaat sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

Otomotiv Sektörü:

YESİL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Kilimci Aksoy Sok. No: 1 Kat: 12
Yeni Pazar - Zeytinburnu - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274890
Tic. Sic. No: 274890
Tic. Sic. No: 274890

Wowwo E Ticaret Telekomünikasyon Teknoloji A.Ş. Türkiye’de e-ticaret ile otomobil satışı gerçekleştirmektedir.

Sektörel Değerlendirme:

Türkiye otomotiv sektörü toplam pazarı, 2020 yılı Ocak-Kasım döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %72,4 artarak 688.180 adet, üretim %13,4 azalarak 1.148.240 adet ve ihracat %28,3 azalarak 821.900 adet oldu. İhracat değeri ise %19,3 oranında azalarak 23 milyar 111 milyon dolar seviyesine ulaştı.

Türkiye otomotiv sektörü toplam pazarı, 2020 yılı Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %38,9 artarak 82.773 adet, üretim %5,4 artarak 143.264 adet ve ihracat %11,5 azalarak 101.692 adet oldu. İhracat değeri ise %0,8 oranında azalarak 2 milyar 736 milyon dolar seviyesine ulaştı.



Şekil 1 : Kaynak (ODD) Otomotiv Distribütörleri Derneği

Türkiye otomotiv toplam pazarı (otomobil, hafif ticari araç ve ağır ticari araç) Kasım ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %38,9 artarak 82.773 adet olarak gerçekleşti. Geçen yıl 59.575 adet satış yaşanmıştı. Otomotiv Distribütörleri Derneği 2020 Kasım verilerine göre Türkiye otomotiv pazarı, 10 yıllık Kasım ayı ortalama satışlara göre %3 düşüş gösterdi.

Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2020 yılı Ocak-Kasım döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %72,0 artarak 668.495 adet olarak gerçekleşti.

YESİL YATIRIM HOLLİNGS
Yatırım Araçları Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yatırımcıların Yatırım Menkul Değerleri Alım-Satım İşlemleri İçin Kurulmuş Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.
Tic. Sic. No: 274980 / Şişli / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274980 / Şişli / İstanbul / Türkiye



Şekil 2 : Kaynak (ODD) Otomotiv Distribütörleri Derneği

Otomotiv Kredisi Stoku:

TCMB verilerine göre; 2020 Kasım sonunda Toplam Kredi Stoku, 2019 yılı aynı döneme göre %58,89 artarak 60 milyar 900 milyon TL oldu. 2020 Kasım sonunda bir önceki aya göre ise %5,56 arttı.

2020 Kasım ayı sonu itibari ile finansman şirketleri kredi hacmi toplamı 23 milyar 876 milyon TL, Bankacılık Sektörü Kredi Hacmi toplamı 37 milyar 23 milyon TL olmak üzere, Toplam Taşıt Kredi Stoku 60 milyar 900 milyon TL olarak gerçekleşti.

Taşıt Kredi Stokunun, 20 milyar 229 milyon TL tutarını bireysel tüketici kredileri oluştururken, 40 milyar 670 milyon TL tutarını da ticari tüketici kredileri oluşturdu.



Şekil 3 : Kaynak (ODD) Otomotiv Distribütörleri Derneği

BDDK'nın yayınlamış olduğu Türk Bankacılık Sektörü Temel Göstergeleri Eylül 2020 Raporuna göre taşıt kredilerinde takibe dönüşüm oranı 2020 yılı Eylül ayı itibari ile %2,33 düzeyindedir.

KPMG Türkiye'nin 'Faiz ve Kur Değişimlerinin Türkiye Otomotiv Pazarına Etkileri' başlıklı raporunda OSD ve TCMB verilerine dayalı yaptığı analize göre taşıt kredileri faiz oranları ile otomotiv satış adetleri arasında negatif yönlü bir korelasyon mevcuttur.

Söz konusu Faiz ve Kur Değişimlerinin Türkiye Otomotiv Pazarına Etkileri raporuna göre ani faiz hareketlerine piyasa sert şekilde tepki vermektedir. Özellikle sert faiz artışları sonrasında dengelenen kredi maliyetlerini takiben pazarın ertelenen talebe hızlı cevap verdiği ve stabil faiz ortamında yüksek satışların gerçekleştiği gözlemlenmektedir.

Tarih - 1 Haftalık Repo	Borç Verme Oranı %
21.01.2015	7,75
25.02.2015	7,50
25.11.2016	8,00
01.06.2018	16,50
08.06.2018	17,75
14.09.2018	24,00
26.07.2019	19,75
13.09.2019	16,50
25.10.2019	14,00
13.12.2019	12,00
17.01.2020	11,25
20.02.2020	10,75
18.03.2020	9,75
23.04.2020	8,75
22.05.2020	8,25
25.09.2020	10,25
20.11.2020	15,00
25.12.2020	17,00

Şekil 4 : Kaynak - TCMB

2018 Yılında yaşanan kur atakları ve buna paralel gerçekleşen faiz artırımlarında finansman maliyetleri yükselmiş ve otomotiv satışları bu gelişmelerden olumsuz etkilenmiştir.

2. El Otomotiv Pazarı:

TÜİK verilerine göre, 2020 Ekim sonu itibarıyla Türkiye ikinci el araçları toplam pazarı %9,3 azalarak 833.754 adet ile yeniden el değiştirdi. 2019 yılı aynı döneminde 919.501 adet olarak gerçekleşmişti.

2019 Ekim sonu itibarıyla toplam otomobil ve ticari araç ikinci el pazarı %11,4 azalarak 757.496 adet seviyesinde gerçekleşti. Otomobil pazarı %77,1 pay ve 583.983 adet ile ilk sırada yer aldı. Otomobil pazarını %17,5 pay ve 132.874 adet ile kamyonet pazarı izledi.

2.EL ARAÇ TİPİ	2019 Ekim Sonu	Pay %	2020 Ekim Sonu	Pay %	Değişim %
Otomobil	674.379	78,8	583.983	77,1	-13,4
Kamyonet	141.751	16,6	132.874	17,5	-6,3
Kamyon	16.645	1,9	18.619	2,2	1,9
Minibüs	17.023	2	16.955	2,5	9,4
Otobüs	4.686	0,5	4.050	0,5	-13,6
Özel Amaçlı	894	0,1	1.015	0,1	13,5
TOPLAM	855.378	100	757.496	100	-11,4

2.EL ARAC TIPI	2019 Ekim Sonu	Pay %	2020 Ekim Sonu	Pay %	Değişim %
Motosiklet	38.040	59,3	48.522	63,6	27,6
Traktör	26.083	40,7	27.736	36,4	6,3
Toplam	64.123	100	76.258	100	18,9
GENEL TOPLAM	919.501		833.754		-9,3

Şekil 5 : Kaynak (ODD) Otomotiv Distribütörleri Derneği

İnşaat Sektörü ve Gayrimenkul Sektörü:

Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Türkiye’de inşaat ve taahhüt işleri gerçekleştirmektedir.

Sektörel Değerlendirme:

Diğer pek çok ekonomide olduğu gibi, Türkiye’de de inşaat sektörü, genel ekonomi açısından bir öncü gösterge olmanın yanında büyümenin itici gücünü oluşturma özelliğini taşımaktadır.

KPMG’nin 2020 yılında yayınlamış olduğu “Sektörel Bakış” raporuna göre Türkiye ekonomisinin büyüme trendi geleneksel olarak inşaat ve emlak piyasası üzerine oturmaktadır. İnşaat sektörü etkileşim içinde olduğu yan sektörler ile birlikte istihdamda lokomotif role sahiptir. Söz konusu tutarların büyüklüğü nedeniyle finans ile de yakından ilişkili. Kredi oranları, güven endeksi ve arz-talep dengesi sektörün dinamiklerini belirlemektedir. (Kaynak: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/tr/pdf/2020/01/sektorel-bakis-2020-insaat.pdf>)

Dünya ekonomisinde 2020 yılına girilirken Çin’de ortaya çıkarak dünyaya yayılan koronavirüs salgını (covid-19), toplum sağlığına büyük tehdit oluşturmuş, salgının ekonomik sistem üzerinde öneli tahrifata yol açmıştır.

Türkiye ekonomisinde ise korona salgınının etkisinin, karantina önlemleri ve üretime ara verilmesiyle en çok hissedildiği yılın ikinci çeyreğinde yaşanan %9,9’luk daralma, Küresel Finans Krizi’nde 2009 yılının ilk çeyreğinde gerçekleşen %14,5’lik daralmadan sonra en yüksek ikinci küçülme olmuştur. Türkiye Gayrisafi Yurt İçi Hasıla verisi (GSYH) 2020 yılı üçüncü çeyreğinde %6.7 artarak toparlanma eğilimi göstermiştir.

Türkiye Müteahhitler Birliği’nin yayınladığı 2020 Ekim ayı “Dünya Türkiye İnşaat Sektörü” raporuna göre, inşaat sektöründe ikinci çeyrekte daralma yıllık bazda %2,7 oranıyla sınırlı kalmıştır. Rapora göre inşaat sektöründeki daralma, 2019 yılının aynı döneminde yaşanan %12,7 oranındaki küçülmeden kaynaklı olumlu baz etkisi ve Haziran ayında başlatılan uygun koşullu konut kredisi kampanyaları sebebiyle sınırlı kalmıştır. (Kaynak: https://www.tmb.org.tr/arastirma_yayinlar/tmb_bulten_ekim2020.pdf)

Gayrimenkul ve Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Derneği’nin yayınlamış olduğu “Gösterge” üçüncü çeyrek sektör raporuna göre; 2020 yılı üçüncü çeyrek konut satışları, bir önceki yılın aynı dönemine göre yaklaşık %49’luk bir artış göstermiş ve verilerin açıklanmasından bu yana çeyreklik bazda en yüksek seviyesine ulaşarak 536.509 adet olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu raporda 2020 yılı haziran ayı itibarıyla kamu bankaları tarafından başlatılan konut kredisi kampanyasının etkisiyle düşük seyreden faiz oranları Temmuz ve Ağustos aylarında konut satışlarını ve konut fiyat artışlarını olumlu yönde etkilediği belirtilmektedir.

Konut Satış Verileri:

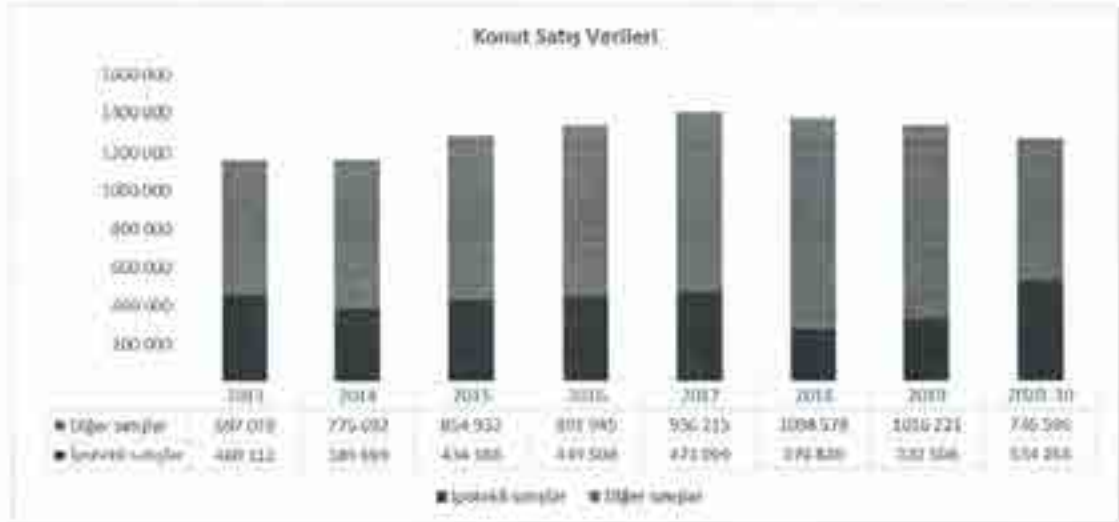
TÜİK’in yayınladığı konut satış verilerini gösterir grafik aşağıda yer almaktadır.





Şekil 6 : Kaynak - TÜİK

TÜİK verilerine göre Türkiye genelinde konut satışları 2020 Ekim ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %16,3 azalarak 119 bin 574 oldu. Konut satışlarında İstanbul 22 bin 270 konut satışı ve %18,6 ile en yüksek paya sahip oldu. Satış sayılarına göre İstanbul'u 10 bin 624 konut satışı ve %8,9 pay ile Ankara, 6 bin 846 konut satışı ve %5,7 pay ile İzmir izledi. Konut satış sayısının düşük olduğu iller sırasıyla 16 konut ile Ardahan, 24 konut ile Hakkari ve 71 konut ile Bayburt oldu.



Şekil 7 : Kaynak - TÜİK

TÜİK verilerine göre Ocak-Ekim döneminde 1 milyon 280 bin 852 konut satışı gerçekleşerek, bir önceki yılın aynı dönemine göre %27,0 artış gösterdi. Ocak-Ekim döneminde ipotekli konut satışı %124,2 artarak 534 bin 256, diğer satış türlerinde ise %3,0 azalarak 746 bin 596 oldu. Bu dönemde ilk defa satılan konutlar %2,3 artarak 396 bin 184 oldu. İkinci el konut satışları da %42,5 artarak 884 bin 668 olarak gerçekleşti.

Konut Yatırımı Geri Dönüş Süresi:

Gelişmekte olan ülkelere odaklanan gayrimenkul bilgi firması Reidin'in GYODER'in

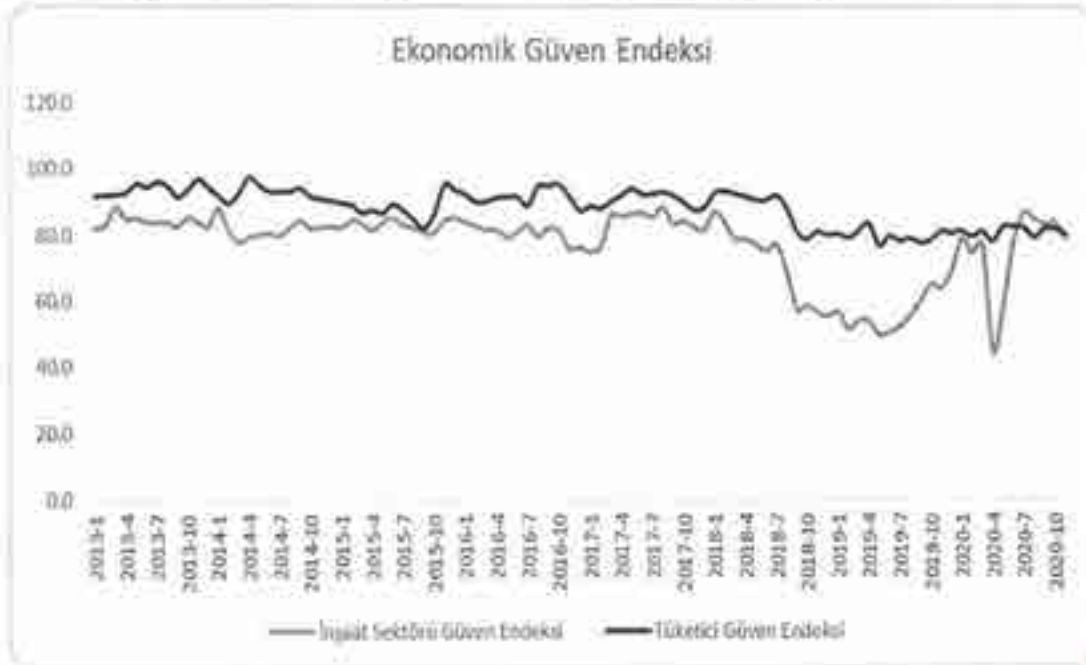
yayınladığı “Gösterge” raporu 2020 yılı Eylül verilerine göre konut yatırımı geri dönüş süresi 19,9 yıldır.



Şekil 8 : GYODER Gösterge - REIDIN

TÜİK'in yayınladığı İnşaat Sektörü Güven Endeksi verilerine göre endeks kur ataklarının yaşanmaya başladığı ve faizlerin yükselme sürecine girdiği 2018 yılı mayıs ayından itibaren sert düşüş sergilerken 2019 yılı sonuna doğru toparlanma eğilimi göstermiştir.

Aralık 2019'da Çin'de ortaya çıkarak yılın ilk çeyrek döneminde tüm dünyaya hızla yayılan koronavirüs salgını, keskin bir arz ve talep dalgalanması yaratarak dengeleri değiştirmiş inşaat sektörü güven endeksini sert bir şekilde düşmesine sebep olmuştur. 2020 yılı mart ayında endeks değeri 77,2 iken olan endeks nisan ayında 44,7 seviyesine gerilemiştir. Ekonomik ve sosyal normalleşme adımları ile birlikte eş zamanlı devam eden belirsizlikler doğrultusunda inşaat sektörü güven endeksi 2020 yılı kasım ayı itibarıyla 79,0 seviyesindedir.



Şekil 9 : Kaynak – TÜİK

Konut Kredisi Verileri

2019 yılı Temmuz ayında başlayan konut kredisi faiz oranlarındaki azalış trendi 2020 yılı Ağustos ayı sonu itibarıyla artış trendine girmiştir. 2020 yılı Ağustos ayı başında %0,75 seviyesinde gerçekleşen konut kredisi faiz oranı, 2020 yılı Ekim ayında %1,17 seviyesine yükselmiştir. Aynı şekilde 2019 Temmuz ayı başında azalış trendine giren ve 2020 Ağustos ayı itibarıyla %9,22 seviyesine gerileyen yıllık faiz oranı ise, 2020 yılı Ekim ayı sonunda %15,04 seviyesine yükselmiştir.



Şekil 10 : GYODER - Gösterge 3. Çeyrek Raporu

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

İhracının finansal tablo dönemleri itibarıyla ciro su bulunmamasından kaynaklı satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılım bilgisi yoktur.

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Yoktur.

7.4. İhracının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihracının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Yoktur.

7.5. İhracının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İşbu izahnamenin 7.2.1. maddesinde yer alan açıklamalarda geçen sektörel bilgilerde TÜİK, TCMB/EVDS, GYODER, İSO, KPMG verileri kullanılmıştır.

7.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, ise ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

İhraççı Yeşil Holding A.Ş. bünyesinde yer almaktadır. Yeşil Holding A.Ş. ("Yeşil Grup" olarak bahsedilecektir.), çatısı altında inşaat, enerji, telekomünikasyon, hizmet ve üretim alanında Türkiye ve Amerika merkezli halka açık şirketler ve bağlı ortaklıkları bir arada bulundurmaktadır.

Yeşil Holding A.Ş. ortaklık yapısını ve Yönetim Kurulunu gösterir tablolar aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Adı-Soyadı/Unvanı	Sermaye Tutarı	% Oran
LIA INVEST LLC*	4.000.000	100
Toplam	4.000.000	100

*Söz konusu fonun paylarının tamamı Kamil Engin Yeşil'e aittir.

Yönetim Kurul Üyesinin Adı/Soyadı	Unvanı
Onur Akçay	Yönetim Kurulu Başkanı
Alaaddin Sılaydın	Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Yeşil Grup bünyesinde 22 şirket yer almaktadır. Yeşil Grup bünyesindeki şirketlerden Yeşil Yatırım Holding A.Ş. ("YESİL"), Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ("YGYO") ve Yeşil Yapı Endüstrisi A.Ş. ("YYAPI") halka açık şirketlerdir.

Yeşil Grup ağırlıklı olarak Enerji, İnşaat, Otomotiv, Gayrimenkul Proje Yönetimi ve Kompozit imalatı sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

İnşaat sektöründe odaklanmış yapısı ile sektörde birçok ilke imza atan Yeşil Holding'in halka açık iştiraklerinden Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. gayrimenkullere ve gayrimenkul projelerine yatırım yapmak üzere 1997 yılında kurulmuş bir portföy yönetim şirketidir. Hisse senetleri 1999 yılından itibaren Borsa İstanbul'da işlem Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Derneği'nin kurucu üyesidir.

Türkiye'nin 14 bin konut ile en büyük projesi olan Innovia'yı da portföyünde bulunduran Yeşil GYO, Türkiye'nin konuta yatırımının kira geliri ile karşılanması noktasında Avrupa'da geldiği seviyeyi değerlendirerek yeni dönemde kar payı maksimizasyonu için portföyünü, kira geliri endeksli yatırım modeline dönüştürmeyi hedeflemektedir.

Grubun inşaat konusunda 2001 yılından bu yana sektörde ses getiren yenilikçi projeleri hayata geçiren şirketi Yeşil İnşaat, Türkiye'nin özel sektörde büyük projelerinden birisi olan 14.000 konutluk Innovia'nın 8.000'den fazla konutunu teslim etmiş ve bu büyük projeyi tamamlamak için çalışmalarına hızla devam etmektedir. Yeşil İnşaat, uluslararası deneyimleri ve standartları değiştiren proje anlayışı ile pek çok farklı alanda marka projelere imza atmaktadır. Yeşil İnşaat, Aralık 2012 tarihinde grubun halka açık diğer iştiraklerinden Yeşil Yapı tarafından satın alınarak yeni bir yapıya kavuşmuştur.

1979 yılında kurulmuş ve 1993 yılında halka açılarak Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlayan ilk inşaat şirketi olan Yeşil Yapı Endüstrisi A.Ş. ("Yeşil Yapı"), 1980 yılında inşaat alanında ilk uluslararası sözleşmeye de imza atmıştır. Türkiye'deki birçok projenin yanında Azerbaycan, Gürcistan, Rusya, Litvanya, Bosna, Libya ve Suudi Arabistan'da da çok sayıda projeyi tamamlamıştır.

Enerji sektöründe yatırımlarına hız ve ağırlık veren Yeşil Holding'in bu alanda faaliyet gösteren şirketi Ortadoğu Enerji, çevre dostu enerji üretimi yapmaktadır. Kemerburgaz Odayeri, Şile Kömürüoda ve Kocaeli Solaklar sahalarında yenilenebilir enerji kaynaklarına endeksli Türkiye'nin en büyük çöp gazından (LFG) enerji üretimi yapan tesislerine sahiptir. 2007 yılında İstanbul Büyükşehir Belediyesi'nin iştiraki olan İstaç A.Ş. tarafından açılan çöp gazından elektrik enerjisi ihalesini kazanarak faaliyetlerine bugüne kadar devam etmektedir. Ortadoğu Enerji, rüzgâr enerjisi alanlarındaki yatırımlarının yanı sıra yeraltı kaynaklarından enerji üretimi için jeotermal enerji konusunda da çalışmalar yürütmektedir.

Körfez Enerji San. Ve Tic. A.Ş., %99.50'si Ortadoğu Enerji San.ve Tic. A.Ş'ye ait bir şirket olup biyogazdan elektrik enerjisi üretmektedir. Kocaeli Dilovası, Solaklar ile Eyüp Kalyoncu Sırtı ve Şile Avcıkoru olmak üzere 4 adet üretim tesisi mevcuttur

Ort Elektrik Toptan Satış A.Ş. ise %99'u Ortadoğu Enerji San.ve Tic. A.Ş'ye ait olup perakende ve toptan elektrik satışı yapmaktadır.

Grubun inovasyona dayalı çalışma anlayışının en önemli göstergelerinden biri olan Renco Kompozit Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş. ("Renco Kompozit"), başta inşaat sanayi olmak üzere pek çok farklı sektörde kullanılan kompozit ürünlerin patent sahibi ve tedarikçisidir. Grubun halka açık olmayan şirketleri içerisinde öncelikli yere sahip Renco, ürünlerinin tasarım, araştırma - geliştirme ve üretim faaliyetleri üzerinde 20 yılı aşkın bir deneyime sahiptir. Üretimin ilk adımı olan tasarımdan başlayarak, malzeme seçimi, üretim ve montaj aşamalarının tümünü kendi bünyesinde çözebilecek teknik donanım, uzmanlık ve "gerçek yüksek kalite" anlayışı ile hizmet vermektedir.

Grubun en yeni şirketi Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş. ("Wowwo"), sektöre yeni bir bakış açısı getirmiş, inovatif bir iş fikri olarak 2017 yılı Ocak ayında faaliyete geçmiştir. İş modeli, banka kredisi veya benzer finansman yöntemlerini kullanmadan senetle 2. el araç alım satımı yapabilen bir sistemdir. Araç satış yönetimini ağırlıklı olarak senetle gerçekleştirmiş olan Wowwo Türkiye genelinde bir çok ilde şube açmış durumdadır.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağı ortaklıklarının dökümü:

Şirket'in güncel durum itibariyle 2 adet bağlı ortaklığı bulunmakta olup, iş ortaklıkları, iştirak oranları, faaliyette bulunduğu ülkeler ve temel faaliyet konuları gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

İlişkinin Niteliği	Firma Adı	Şirketin Faaliyet Konusu	Kuruluş Tarihi	İştirak Oranı
Bağlı Ortaklık	Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.	Araç Alım-Satımı, E-ticaret	27.05.2015	%50
Bağlı Ortaklık	Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	İnşaat	18.04.2013	%50

Bağlı Ortaklıkların Sermaye Yapısı

Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.

Adı Soyadı/Unvanı	Sermaye Payı	Sermaye Tutarı (TL)
Yeşil Yatırım Holding A.Ş.	%50,00	50.000.000
Yeşil Holding A.Ş.	%26,00	26.000.000
Ortadoğu Enerji San. Ve Tic. A.Ş.	%24,00	24.000.000
TOPLAM	%100	100.000.000

Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.

Adı Soyadı/Unvanı	Sermaye Payı	Sermaye Tutarı (TL)
Yeşil Yatırım Holding A.Ş.	%50,00	1.250.000
Kapital Yatırım Holding A.Ş.	%50,00	1.250.000
TOPLAM	%100	2.500.000

Bağlı Ortaklıkların Diğer Faaliyetleri Hakkında Özet Bilgiler

Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.

Vergi Usul Kanununa (VUK) göre hazırlanmış mali tablolardan alınmış veriler aşağıdaki gibidir.

Wowwe E-Hiçeret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş. – TL	
Sermaye	100.000.000
Yedekler	2.100.388
Özkaynak	149.171.125
Olağan faaliyetlerden elde edilen kar/zarar	71.972.972

Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.

Vergi Usul Kanununa (VUK) göre hazırlanmış mali tablolardan alınmış veriler aşağıdaki gibidir.

Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	
Sermaye	2.500.000,00
Yedekler	0,00
Özkaynak	590.456
Olağan faaliyetlerden elde edilen kar/zarar	(230.497)

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Şirket'in 31.12.2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre sahip olduğu maddi duran varlığı bulunmamakta olup, Gerçeğe Uygun Değerleriyle değerlendirilmiş finansal yatırımlar hesabında izlenen bağlı ortaklıkları bulunmaktadır.

Ayrıca Şirket'in 03.02.2021 tarihli ve 4 sayılı fonun kullanımına ilişkin yönetim kurulu raporuna göre sermaye artırımından elde edilecek fonla yada mevcut planlar dahilinde edinilmesi planlanan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Şirket'in 31.12.2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre finansal ya da faaliyet kiralaması yoluyla edinilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Yoktur.

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Yoktur.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.



YEŞİL YATIRIM HOLDİNG
Yatırım A.Ş.
Yatırım A.Ş. Genel Müdürlüğü
Tic. Sic. No: 270900 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 / Şişli / İstanbul

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

TL	2020/12	2019/12	2018/12
Dönen Varlıklar	1.697.013	105.335	13.543.582
-Nakit ve nakit benz.	26.595	3.486	6.118
-Finansal Yatırımlar	75.386	25.019	19.715
- Diğer Alacaklar	1.272.611	3.075	13.504.473
-Peşin Ödenmiş Giderler	9.359	-	297
-Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-	261
-Diğer Dönen Varlıklar	313.062	73.755	12.718
Duran Varlıklar	371.085.500	339.961.675	274.029.640
-Finansal Yatırımlar	371.085.500	339.961.675	274.029.640
Aktif Toplamı	372.782.513	340.067.010	287.573.222
Kısa Vadeli Yük.	41.142.279	35.885.439	49.201.185
-Diğer Finansal Yükümlülükler	3.662.000	-	-
- Ticari Borçlar	112.458	183.929	65.219
-Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	136.130	94.563	75.869
- Diğer Borçlar	37.231.691	35.606.947	49.060.097
Uzun Vadeli Yüküm..	63.219.700	57.727.335	44.522.572
- Ertelenmiş Vergi Yük.	63.219.700	57.727.335	44.522.572
Özkaynaklar	268.420.534	246.454.236	193.849.465

31.12.2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş bilanço verilerine ortaklık dönen varlıkları bir önceki yıla göre 105.335 TL'den 1.697.013 TL düzeyine artmıştır. Söz konusu artış Diğer Alacaklar hesabından kaynaklanmaktadır. 31.12.2020 tarihli finansal tablo döneminde 1.272.611 TL olan diğer alacaklar bakiyesinin 1.272.350 TL'sini ilişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan) hesabı oluşturmaktadır. Söz konusu alacaklar Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.'den alacaklar olup, teminatsızdır.

31.12.2020 tarihli finansal tablolara göre Şirket akfinin %99'u finansal yatırımlar hesabından oluşmaktadır. Söz konusu finansal yatırımlar gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleşmektedir.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibari ile finansal yatırımlar hesabının detayını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

TL	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Finansal Varlıklar			
Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.	371.085.500	332.866.803	265.522.838
Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.(*)	-3.662.000	7.094.872	8.506.802
Toplam	367.423.500	339.961.675	274.029.640
Finansal Varlıklar	371.085.500	339.961.675	274.029.640
Finansal Yükümlülükler (*)	-3.662.000	0	0

(*) Zincir Gayrimenkul'un 28 Ocak 2021 tarihli değerleme raporunda şirketin nihai değeri eksi 7.334.000 TL olarak hesaplanmıştır. Şirket'in % 50'lik iştirak oranına düşen kısmı eksi 3.662.000 TL, TFRS 9 - Finansal Araçlar standardının B5.2.1. maddesi çerçevesinde finansal yükümlülük olarak sınıflanmıştır.

Şirketin kısa vadeli yükümlülüklerinin önemli kısmını diğer borlar hesabı oluşturmaktadır. 31.12.2020 tarihli bilanço verilerine göre 37.231.691 TL tutarında ki diğer borçlar hesabının 37.140.317 TL'si ilişkili tarafa diğer borçlardan oluşmaktadır. İlişkili tarafa diğer borçlar bakiyesinin kırılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan) (*)	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Yeşil Gayr. Yat. Ortaklığı A.Ş.	-	-	25.700
Yeşil Holding A.Ş.	-	-	156.528
Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.	-	8.931	-
Optimum Tesis ve Hizmet Yönetim A.Ş.	57.951	35.951	-
Terra Power A.Ş.	25.000	25.000	-
Şahıs Ortaklar	37.057.366	35.406.801	48.746.000
Toplam	37.140.317	35.476.683	48.928.228

(*) Borcun tamamı teminatsızdır.

31.12.2020 tarihli şahıs ortaklara olan borçların 36.757.366 TL'si Kamil Engin Yeşil'e borçlardan oluşmaktadır.

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibari ile Şirketin Uzun Vadeli Yükümlülükleri, Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğünden oluşmaktadır. Vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü olarak muhasebeleşmektedir. 31.12.2020 tarihli finansal tablolara göre 63.219.700 TL Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü bulunmaktadır.

Şirket bilanço pasifini oluşturan diğer önemli bakiye özkaynaklar hesabından oluşmaktadır. Şirket Özkaynaklar hesabının detayını gösterir tablo aşağıdaki gibidir.

TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	268.420.534	246.454.236	193.849.465
Ödenmiş Sermaye	6.750.000	6.750.000	6.750.000
Sermaye Düzeltme Farkları	417.932	417.932	417.932
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	0	0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	-160.684	-160.684	171.022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	821.910	821.910	821.910
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	0	0	0
- Diğer Kazanç/Kayıplar	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	0	0	0
- Yabancı Para Çevirim Farkları	0	0	0
- Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	0	0	0
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	0	0	0
- Diğer Kazanç/Kayıplar	0	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	5.690	5.690	5.690
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	238.619.388	186.383.151	242.562.206
Net Dönem Karı/Zararı	21.966.298	52.236.237	-56.179.055

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

GELİR TABLOSU – TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	0	0	0
Satışların Maliyeti (-)	0	0	0
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR	0	0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	-340.410	-511.957	-446.325
Pazarlama Giderleri (-)		0	0
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	38.369.064	67.349.269	323.054
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-10.759.800	-1.411.930	-72.578.451
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	27.268.854	65.425.382	-72.701.722
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.454	3.928	3.118
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	0	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZAR.	27.270.308	65.429.310	-72.698.604
Finansman Gelirleri	188.537	12.511	155.221
Finansman Giderleri (-)	182	-821	-17.851
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET. VERGİ ÖNCESİ KARI/ZAR.	27.458.663	65.441.000	-72.561.234
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-5.492.365	-13.204.763	16.382.179
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	0	0	0
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	-5.492.365	-13.204.763	16.382.179
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	21.966.298	52.236.237	-56.179.055
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI	21.966.298	52.236.237	-56.179.055
Dönem Karı/Zararının Dağılımı	0	0	0
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	0	0
- Ana Ortaklık Payları	21.966.298	52.236.237	-56.179.055

İhraççı, holding statüsünde olması nedeni ile doğrudan faaliyet gösterememek ile birlikte iştirakleri vasıtası ile ticari faaliyet yürütmekte ve gelir elde etmektedir. Söz konusu yapıdan kaynaklı olarak Şirketin satışı, dolayısıyla satış maliyeti bulunmamaktadır.

Şirketin yatırım faaliyetleri kapsamında gelir ve giderleri Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler hesabında izlenmektedir.

Şirketin 31.12.2019 tarihli mali tablolarına göre Esas Faaliyet Karı 65.441.000 TL iken 31.12.2020 mali tablo döneminde 27.458.663 TL'dir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler hesabının cari dönemde karşılaştırmalı tabloları aşağıda yer almaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31.12.2020	31.12.2019
Finansal Varlık Gerçeğe Uygun Değer Artışları (*)	38.269.064	67.349.269
Diğer Gelirler	100.000	-
Toplam	38.369.064	67.349.269

(*) Cari dönemdeki tutarın 38.218.697 TL'si Wowwo'ya, 50.367 TL'si Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.'ne ilişkin değer artışından oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31.12.2020	31.12.2019
Finansal Varlık Gerçeğe Uygun Değer Azalışları (*)	10.756.872	(1.431.930)
Diğer Giderler	(2.928)	-
Toplam	(10.759.800)	(1.431.930)

(*) Cari dönemdeki tutar Zincir Gayirmenkul değer azalışından oluşmaktadır

Şirketin Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri sonrası elde etmiş olduğu net dönem karı zararını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Karı (Zararı)	21.966.298	52.236.237	-56.179.055

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Yoktur.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Döviz kuru, petrol fiyatları, jeopolitik gelişmeler, küresel ticari gerginlikler, talepte dalgalanmalar, Şirketin faaliyetlerini iştirakleri vasıtası ile dolaylı olarak etkileyebilecektir.

Önümüzdeki dönemde yurtiçi ve yurtdışı siyasi gelişmeler, yaşanabilecek kur atakları, finansman giderlerinin ve piyasa faizlerinin yükselmesi, hammadde ve diğer girdi fiyatlarının yükselmesi Şirketin finansal performansını iştirakleri vasıtası ile olumsuz etkileyebilir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	-
Garantili	-
Teminath	-
Garantisiz/Teminatsız	-
Uzun vadeli yükümlülükler	-
Garantili	-
Teminath	-
Garantisiz/Teminatsız	-
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-
Özkaynaklar	268.420.534
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	6.750.000
Yasal yedekler	5.690
Diğer yedekler	417.932
TOPLAM KAYNAKLAR	372.782.513

Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	-
B. Nakit Benzerleri	26.595
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	75.386
D. Likidite (A+B+C)	101.981
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	-
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	-
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-101.981
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-101.981

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirketin 31.12.2020 tarihi itibarı ile dönen varlıklar toplamı 1.697.013 TL tutarındadır. Kısa vadeli yükümlülükler toplamı ise 41.142.279 TL tutarında olup, Şirketin net işletme sermayesi -39.445.266 TL'dir.

Şirket net işletme sermayesini (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2020, 31.12.2019, 31.12.2018 tarihinde sona eren yıllık hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolara göre hesaplanan net işletme sermayesi tutarlarını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır.

Yeşil Yatırım Holding'in 31.12.2020 tarihli bilanço verilerine göre 41.142.279 TL tutarındaki kısa vadeli finansal yükümlülüklerinin 37.140.317 TL'si ilişkili taraflara olan yükümlülüklerden oluşmaktadır. Bu borçlar belirli bir vadeyi içermemekte olup bu nedenle kısa vadede Şirketin operasyonlarını sürdürebilirliği konusunda bir engel teşkil etmemektedir. Diğer yandan Şirketin ilişkili olan taraflara olan kısa vadeli yükümlülüklerinin net işletme sermayesi hesaplamasından düşülmesi durumunda dahi net işletme sermaye negatif bakiye vermektedir. Şirketin net işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır.

Şirket işbu sermaye artırımından elde edeceği fon ile öncelikli olarak net işletme sermayesi açığını kapatmayı planlamaktadır.

TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	1.697.013	105.335	13.543.582
Kısa Vadeli Yükümlülükler	41.142.279	35.885.439	49.201.185
Net İşletmesi Sermayesi	-39.445.266	- 35.780.104	- 35.657.603

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Şirket holding statüsünde olup üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler Şirket'i bağlı ortaklıkları yoluyla etkileyecektir.

İhraççının son hesap dönemi olan 31.12.2020 tarihinden izahname tarihine kadar geçen süre zarfında, kur artışı ve faiz fiyatlarında olağanüstü dalgalanmalara yaşanmamış, inşaat sektöründe maliyetler stabil seyretmektedir.

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Yoktur.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

İhraççının organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir.



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesine göre yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 15 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir.

Esas sözleşmede yer alan "Yönetim Kurulu" başlıklı 8. maddeye göre Şirket'in işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından en çok 3 yıl için seçilen ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az 5; en çok 11 üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Genel Kurulun seçim kararında görev süresi açıkça belirtilmemişse seçim bir yıl için yapılmış addolunur. Süreleri biten azalar yeniden seçilebilir.

Yönetim Kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulunda 7 son 10 yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyesi yapmış bir kişi, bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanamaz.

Yönetim Kurulu'nun görev ve yetkileri esas sözleşme 9. madde de aşağıdaki gibi tanımlanmıştır.

Yönetim Kurulu özellikle;

Şirketin misyon ve vizyonunu belirleyerek kamuya açıklar,

Şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetini ve geçmiş etkinliğini sürekli ve katılımcı bir tutumla irdeler,

Ana sözleşmenin amaç maddesinde belirlenmiş olan faaliyetlerden gerçekleştirilecek olanlarını belirler ve bunların zaman ve koşullarını saptar,

Şirketin karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetimi ve iç denetim düzeni oluşturur ve bunların sağlıklı işlemesi için gerekli önlemleri alır,

Şirket faaliyetinin mevzuata, ana sözleşmeye, iç düzenlemelere uygunluğunu gözetir,

Şirketin pay sahipleri ve halkla ilişkilerine ilişkin yaklaşımını belirler, Şirket ile pay sahipleri, arasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde öncülük eder,

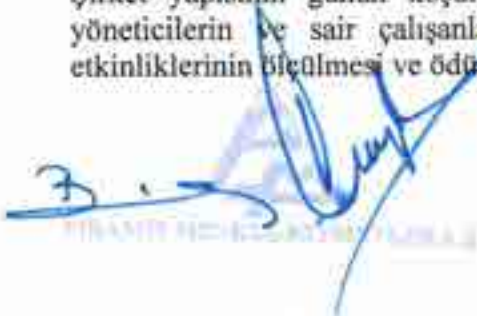
Yıllık iş programı, bütçe ve personel kadrosunu belirleyip onaylar, bunlarda gerekebilecek değişiklikleri irdeler ve kararlaştırır,

Bilanço ile gelir tablosunun, dönemsel mali tabloların ve yıllık faaliyet raporunun Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere mevzuat ve uluslararası standartlara uygun olarak hazırlanması, gerçeğe uygun ve doğru düzenlenmesi ve gerekli yerlere sunulması sorumluluklarını taşır,

Şirketin son bilançosunun aktif toplamının % 10'unu aşan tutarlardaki harcamaların kullanımı denetler,

Şirketin bilgilendirme politikasını belirler,

Şirket yapısının günün koşullarına uygunluğunu sağlamak için gerekli önlemleri alır, yöneticilerin ve sair çalışanlarının işbaşı eğitimi ve kariyer planlamalarını düzenler, etkinliklerinin ölçülmesi ve ödüllendirilme esaslarını saptar,


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.


YEŞİL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 274945
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sic. No: 274945
Sermaye Piyasası Kurulu Sic. No: 274945
Mersis: 0802003749450000000000000000000000

Şirket ve çalışanları için etik kurallarını belirler,

Genel Kurul toplantılarının yasa ve ana sözleşmeye uygun olarak yapılmasını gözetir,

Genel Kurul kararlarının yerine getirilmesini denetler,

Şirket bünyesinde oluşturulacak komiteleri belirler, bunların üyelerini saptar,

Yönetim Kurulu gerek yasa gerekse ana sözleşme ile kendisine yüklenen görev ve sorumluluklarını yerine getirirken bunları şirket bünyesindeki komitelere işlevlerini de açıkça belirlemek suretiyle ve fakat kendi sorumluluğunu bertaraf etmeksizin devredebilir.

Yönetim Kurulu üyeleri kural olarak Şirket ile iş yapamaz ve rekabete giremez; aksi ancak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca alınacak kararla mümkündür.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Alaaddin Sılaydın	Başkan	Yılanlı Ayazma Yolu No:17 Kat: 12 Yeşil Plaza Zeytinburnu/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	3 Yıl 03.07.2021 de görev süresi dolacaktır.	-	-
Onur Akçay	Başkan Vekili	Yılanlı Ayazma Yolu No:17 Kat: 12 Yeşil Plaza Zeytinburnu/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili, İdari İşler Müdürü	3 Yıl 03.07.2021 de görev süresi dolacaktır.	-	-
Ersin Bengül	Üye	Yılanlı Ayazma Yolu No:17 Kat: 15 Yeşil Plaza Zeytinburnu/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi, Grup Mali İşler Müdürü	3 Yıl 03.07.2021 de görev süresi dolacaktır.	-	-
Resul Kurt	Bağımsız Üye	Yenibosna Merkez, Çobançeşme Sanayi Cad.No:44 Nispetiye İstanbul A Blok Kat: 1 Daire 19, 34197 Bahçelievler/İstanbul	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl 03.07.2021 de görev süresi dolacaktır.	-	-
Erman Tekbaşına	Bağımsız Üye	-	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl 03.07.2021 de görev süresi dolacaktır.	-	-

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Yönetimde söz sahibi personel bilgisi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



YESİL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Yılanlı Ayazma Yolu No:17 Kat: 12
Yeşil Plaza Zeytinburnu/İstanbul
Tic. Sic. No: 274900 / Ş. Sic. No: 274900
Tic. Sic. No: 274900 / Ş. Sic. No: 274900

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
İsmail Suna	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	Yılanlı Ayazma Yolu No:17 Kat: 12 Yeşil Plaza Zeytinburnu/İstanbul	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	-	-

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket 22.09.2003 tarihinde tescil olmuştur.

14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Alaittin SILAYDIN

Yönetim Kurulu Başkanı

Alaittin Silaydın, 1972 yılında Antakya'da doğmuştur. Doğu Akdeniz Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1996 yılında Yönet YMM A.Ş.'de Denetim Uzmanı olarak başlayan Silaydın daha sonra Turkcell İletişim'de Birim Yönetici olarak 4 yıl hizmet vermiştir. 2004 yılında Yeşil Grubu'na katılmış ve halen Yeşil İnşaat'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir. Yeşil Yapı'da Yönetim Kurulu Üyesi ve Yeşil Yatırım Holding'de Genel Müdür olarak görevine devam ediyor. İyi derecede İngilizce bilmektedir.

Onur AKÇAY

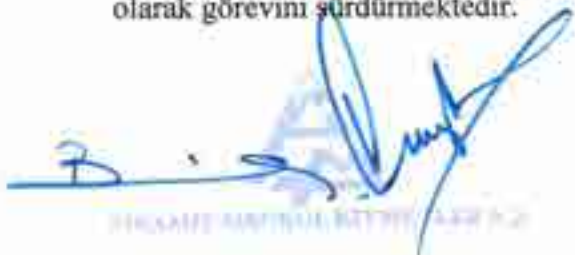
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Onur AKÇAY, 1987 yılında İstanbul'da doğmuştur. Anadolu Üniversitesi İşletme bölümünde eğitim almıştır. Çalışma hayatına 2004 yılında Yeşil Grubu'nda başlamış olup, bugüne kadar grup şirketlerinde farklı görevlerde bulunmuştur. Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş. ve firmalarında Yönetim Kurulu Üyelikleri bulunmaktadır. Aktif olarak Yeşil Holding grubunda İdari İşler Direktörlüğü görevini sürdürmektedir.

Ersin BENGÜL

Yönetim Kurulu Üyesi

Ersin Bengül, 1976 yılında Sivas'ta doğmuştur. İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye bölümünden mezun olmuştur. Çalışma hayatına 2005 yılında AB Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nde Muhasebe Denetim Uzmanı olarak başlayan Bengül 2007 yılında Yeşil Grubuna katılmış, 2011'den 2015 yılına kadar Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nde Muhasebe Müdürü olarak görev almıştır. Serbest Muhasebeci Mali Müşavir olan Bengül 2015'ten itibaren Yeşil Holding Grubunda Mali İşler Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.




Resul KURT

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Resul Kurt, 1971 yılında Adıyaman'da doğmuştur. İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuştur. Marmara Üniversitesi Sosyal Sigortacılık programında Yüksek Lisans eğitimini tamamlamıştır. Çalışma hayatına 1995 yılında, Sosyal Sigortalar Kurumu Genel Müdürlüğü Sigorta Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Sigorta Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. 3 yıllık Müfettiş Yardımcılığı dönemini müteakip yeterlik sınavında başarılı olarak 1998 yılında Sigorta Müfettişliğine atandı. Sosyal Sigortalar Kurumu Başkanlığı Sigorta Teftiş Kurulu Başkanlığında Sigorta Müfettişi, Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığında Müfettiş ve Başmüfettiş, Rapor Okuma Komisyonu Başkanı olarak çalışmıştır. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkan Danışmanlığı görevinde de bulunan Resul Kurt, Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Rehberlik ve Teftiş Başkanlığında Başmüfettiş olarak sürdürdüğü görevinden istifa ederek ayrılmıştır. Marmara Üniversitesi SBMYO'nda ve BSYO'da Öğretim Görevlisi olarak görev yaptı. Bahçeşehir Üniversitesi BÜSEM İş Hukuku ve Sosyal Güvenlik Uzmanlığı sertifika programı koordinatörüdür. Kendisine ait danışmanlık şirketinde yönetici ortak olarak çalışmaktadır. Halen birçok büyük kuruma çalışma hayatı, iş hukuku, sosyal güvenlik, iş sağlığı ve güvenliği konularında danışmanlık hizmeti veren bir şirkette yönetici ortaktır.

Erman Kendibaşına

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1983 yılı Kocaeli doğumlu Erman Kendibaşına, Kocaeli Üniversitesi Beden Eğitim Mezunudur. 2004 yılında çalışma hayatına başlamıştır. Vücut Geliştirme ve Fitness Federasyonu Hakemi ve milli sporcudur.

Beylikdüzü İtfaiye Amirliği'nde görev yapmıştır.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Yönetim kurulu üyelerinin son 5 yılda yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanlarını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Adı	Soyadı	Görevi	Önvan	Ortaklık Durumu	Ortaklık Payı
ALAITTİN	SILAYDIN	Y.K. ÜYESİ	Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi	YOK	-
			Yeşil Yapı Endüstrisi Anonim Şirketi		
			Ortadoğu Enerji Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi		
			Yeşil Yatırım Holding Anonim Şirketi		
			Yeşil Holding Anonim Şirketi		
			Renco Kompozit Teknolojileri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi		
			Gop Yeşil Proje Yapı Anonim Şirketi		
			Online Gayrimenkul Ve Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi		

banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

31.12.2020 sonu itibari ile Yönetim Kurulu üyelerine ücret ve benzeri menfaat olarak 144.496 TL huzur hakkı ödenmiştir.

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

31.12.2020 tarihi itibari ile yönetim kurulu üyeleri için ayrılmış kıdem tazminatı bulunmamaktadır.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:



Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Alaittin Sılaydın	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	3 Yıl 03.07.2021 de görev süresi dolacaktır.
Onur Akçay	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili, İdari İşler Müdürü	3 Yıl 03.07.2021 de görev süresi dolacaktır.
Ersin Bengül	Yönetim Kurulu Üyesi, Grup Muhasebe Müdürü	3 Yıl 03.07.2021 de görev süresi dolacaktır.
Resul Kurt	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl 03.07.2021 de görev süresi dolacaktır.
Erman Tekbaşma	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl 03.07.2021 de görev süresi dolacaktır.

Yönetim Kurulu Üyeleri haricinde Yönetimde söz sahibi personel bulunmamakla birlikte içsel bilgiye ulaşabilecek kişileri gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
İsmail Suna	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	Görev süresi sınırlandırılmamıştır.

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele, akdedilmiş iş sözleşmelerinin sona ermesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü doğabilir bunun haricinde herhangi bir yasal yükümlülük yoktur.

31.12.2020 tarihi itibarı ile yönetim kurulu üyeleri için ayrılmış kıdem tazminatı bulunmamaktadır.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Ortaklık bünyesinde, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesinin temini için Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere; Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaktadır. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda kurulmuş olan komiteleri tablodaki gibidir.

Komite	Komite Üyesi	Komitedeki Görevi	Niteliği
Kurumsal Yönetim Komitesi	Erman Kendibaşına	Başkan	Bağımsız Üye
	Ersin Bengül	Üye	Bağımsız Üye Değil
Denetim Komitesi	Resul Kurt	Başkan	Bağımsız Üye
	Erman Kendibaşına	Üye	Bağımsız Üye
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Resul Kurt	Başkan	Bağımsız Üye
	Onur Akçay	Üye	Bağımsız Üye Değil

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.

Denetim Komitesi:

Denetim komitesi şirketin muhasebe sistemi ve finansal bilgilerinin kamuya açıklanmasını, iç denetim ve iç kontrol sistemlerinin işleyişini, Bağımsız denetçi seçiminin ve bağımsız denetim sürecinin başlatılması, hazırlanan ve kamuya açıklanacak olan finansal tabloların kontrol ve denetimi gibi konularda raporlar hazırlayıp yönetim kurulunun bilgisine sunar. Yapılan her türlü işlemler ve faaliyetler iç kontrol ve iç denetim sisteminden sorumlu personel tarafından yürütülmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Riskin erken saptanması komitesi şirketin varlığını gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürecek risklerin erken tespit edilip gerekli tedbirlerin alınması için çalışmalar yapar. En az yılda bir kez risk yönetimi kontrolü yapılmaktadır.

16.4. İhraççının Kurul kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

İhraççı (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerinden zorunlu olarak uygulanacak olanların belirlenmesi ve gözetiminde, sistemik önemine göre piyasa değerleri ve fiili dolaşımdaki payların piyasa değerleri dikkate alındığında üçüncü grupta yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Tebliğinin kapsamında uygulanması zorunlu olan ilkeleri tam olarak uygularken, zorunlu olmayan ilkelere uyum sağlanmasına azami gayret gösterilmeye çalışılmaktadır.

Her dönem kamuya açıklanan, faaliyet raporunda Kurumsal İlkelerine Uyum raporu yer almakta olup, bu rapora www.kap.org.tr ve <http://www.yesilvatirimholding.com/> linklerinden ulaşılabilir.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Bilgi alma, inceleme hakkı ve pay sahiplerinin haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılması bakımından Ortaklıkta pay sahiplerinin başvurularını ve yatırımcı

ilişkilerini, Muhasebe Müdürlüğü'ne bağlı olarak "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" yürütmektedir. Bölüm iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Ad-Soyad	Görevi	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge No
İsmail SUNA	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı - Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	207416 - 701388

Adres : Yılanlı Ayazma Yolu No: 15/12 Yeşilplaza-Topkapı/İSTANBUL

Telefon : 0212 - 709 3534

Faks : 0212 - 483 33 35

E-Posta : ismail.suna@yyapi.com.tr

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

Şirket'in işbu izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibari ile personeli bulunmamaktadır.

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

28.12.2020 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı tarihli ve güncel tarihli doğrudan pay sahipliğine ilişkin bilgi içerir tablo aşağıdaki gibidir.

Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	28.12.2020		03.02.2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Kamil Engin Yeşil	2.463.112	36,49	2.463.112	36,49
Diğer	4.286.888	63,51	4.286.888	63,51
TOPLAM	6.750.000	100,00	6.750.000	100,00

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesine göre "Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 15 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir."

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirketin mevcut 6.750.000 TL'lik çıkarılmış sermayesini temsil eden pay bedellerinin tamamı nakden ödenmiş olup, her bir 1 TL itibari değerinde 45.000 adedi A Grubu ve 6.705.000 adedi B Grubu olmak üzere toplam 6.750.000 adet paya ayrılmıştır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oy Hakkı İmtiyazı	1	45.000	0,007
B	Hamiline	Yok	1	6.705.000	0,993
		TOPLAM		6.750.000	100

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Yönetim hakimiyetine sahip ortak bulunmamaktadır. Şirketin 28.12.2020 tarihli olağanüstü genel kurulundaki sermaye yapısı tablosuna göre Kamil Engin Yeşil'in 3.093.112 oyu bulunmakta olup söz konusu oy sayısı çoğunluğu ifade etmemektedir.

Diğer yandan Şirket Yönetim Kurulunda Genel Kurul tarafından seçilen iki bağımsız üyenin yer alması, Şirketin tabi olduğu denetim yükümlülükleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum kapsamında yürüttüğü çalışmalar haricinde yönetim hakimiyetini kötüye kullanmasını engelleyecek başka bir tedbir yoktur.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.




18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle ilişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirket ve kişiler aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan) (*)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.	1.272.350	
Yeşil Holding A.Ş.	-	2.814
Toplam	1.272.350	2.814

(*)Alacakların tamamı teminatsızdır.

İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan) (*)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.	-	8.931
Optimum Tesis ve Hizmet Yönetim A.Ş.	57.951	35.951
Terra Power A.Ş.	25.000	25.000
Şahıs Ortaklar	37.057.366	35.406.801
Toplam	37.140.317	35.476.683

(*)Borçun tamamı teminatsızdır.

İlişkili tarafa ticari Olmayan borçlar hesabında yer alan şahıs ortakların detayı aşağıdaki gibidir. Söz konusu Şirketin borçlu olduğu Şahıs Ortaklar Kamil Engin Yeşil ve Diğer Pay Sahibidir

Unvan	2020	2019	2018
Kamil Engin Yeşil	36.757.366	35.106.801	48.446.000
Diğer	300.000	300.000	300.000
Toplam	37.057.366	35.406.801	48.746.000

İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Borçlar)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yeşil Holding A.Ş.	28.343	-
Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	13.500	-
Toplam	41.843	-



YESİL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
Tic. Sic. No: 274900
Mers: 08100000000000000000
İstanbul, Türkiye

Finansal Yatırımlarda İlişkili Taraf Payları (Gerçeğe Uygun Değerleriyle)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	371.085.500	339.961.675
- Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.	371.085.500	332.866.803
- Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (Not. 7)	(3.662.000)	7.094.872
Toplam	367.423.500	339.961.675
İlişkili Taraf Payları Gerçekleşmemiş Değer Artış / (Azalışları)	01 Ocak 2020 31 Aralık 2020	01 Ocak 2019 31 Aralık 2019
Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.	38.218.697	67.343.965
- Kar veya (Zarar)	38.218.697	67.343.965
Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(10.756.872)	(1.411.930)
- Kar veya (Zarar)	(10.756.872)	(1.411.930)
Toplam	27.461.825	65.932.035

Kilit yönetici personele sağlanan faydalar yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı ödemelerinden kaynaklanmaktadır.

Kilit yönetici personele sağlanan faydaları gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	144.496	125.866
Toplam	144.496	125.866

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Şirketin cari dönemde "İlişkili Taraflardan Satım" ve "İlişkili Taraflardan Alım" işlemlerini gösterir tablolar aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflara Satımlar	01 Ocak 2020 31 Aralık 2020	01 Ocak 2019 31 Aralık 2019
Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.	188.537	12.508
- Faiz Geliri	188.537	12.508
Toplam	188.537	12.508

İlişkili Taraflardan Alımlar	01 Ocak 2020 31 Aralık 2020	01 Ocak 2019 31 Aralık 2019
Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30.000	130.000
- Kira Gideri	30.000	30.000
- Diğer Gideri	-	100.000
Yeşil Holding A.Ş.	8.904	10.334
- Hizmet Gideri	8.904	10.334
Toplam	38.904	140.334

İlişkili taraflarla yapılan işlerin özeti tabloda yer almakla birlikte ihraççının net satış hasılatı olmadığından rasyo olarak anlam ifade etmemektedir.

TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.272.350	2.814	13.504.473
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37.140.317	35.476.683	48.928.228
Toplam İlişkili Taraf Tutarı	38.412.667	35.479.497	62.432.701
Hasılat	-	-	-
Oranı	a.d*	a.d	a.d

*a.d: Anlamsız Değer

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin mevcut 6.750.000 TL'lik çıkarılmış sermayesini temsil eden pay bedellerinin tamamı nakden ödenmiş olup, her bir 1 TL itibari değerinde 45.000 adedi A Grubu ve 6.705.000 adedi B Grubu olmak üzere toplam 6.750.000 adet paya ayrılmıştır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.11.2020 tarih ve 29833736-110.04.04-E.12116 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermayesi 250.000.000.- TL (İkiyüzellimilyon) TL olup her biri 1 (bir) TL değerinde 250.000.000 (İkiyüzellimilyon) adet paya bölünmüştür.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Şirkette aynı sermaye bulunmamaktadır. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle fiili dolaşım oranlarına ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

Nominal Değer (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	03.02.2021
Fiili Dolaşım Oranı	31,98	35,17	63,50	63,42
Dolaşımdaki Pay Adedi	2.158.650	2.373.975	4.286.250	4.281.386
Sermaye	6.750.000	6.750.000	6.750.000	6.750.000

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

20.5. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:



VESİL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kurum Adı: Vesil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 272200
Tic. Sicil No: 272200
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 272200
Tic. Sicil No: 272200

Yoktur.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

İhraççının payları YESİL kodu ile BIST Ana Pazar'da işlem görmektedir.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket esas sözleşmesi tam metni (www.kap.org.tr) adresindeki Yeşil Yatırım Holding A.Ş.'nin sayfasında ve Şirketin internet sitesinde <http://www.yesilyatirimholding.com/> yer almaktadır.

TTK hükümleri uyarınca hazırlanan Şirket iç yönergesi şirket web sitesinde <http://www.yesilyatirimholding.com/> yer almaktadır.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 5. Maddesi aşağıdaki gibidir.

ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU:

Amaç ve Konu

Madde 5- Şirketin amacı, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, Seri: VIII, No:35 "Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Gayrimenkul Değerleme Hizmeti Verecek Şirketler ile Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" ile düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlemesi faaliyeti kapsamında olmamak şartıyla firma değerleri gibi konularda danışmanlık, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, yatırım ortaklığı ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak üzere aktiflerini kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek

ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktadır.

Şirketin yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirmek için faaliyet gösterebileceği konular şunlardır:

1. Şirket, sınai, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, reklamcılık, bankacılık, sigortacılık, enerji üretim, enerji dağıtım, doğalgaz dağıtım, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm, hizmet, finans sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, faktöring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilir. Kurulmuş olanlara ortak veya pay sahibi sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir.
2. Aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket, kendisinde mevcut payları vadeli veya vadesiz olarak satabilir, devredebilir, bunları başka paylarla değiştirilebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların paylarını rehin alabilir. Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kendi paylarını iktisap edebilir, rehin alabilir. Bu kapsamda Şirket Seri:VIII, No:54 "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca yapılması gereken açıklamaları yerine getirir.
3. Şirket, sermaye veya yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin faaliyet konularına uygun yatırımlarla kapasiteyi arttıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilir. Bunların fizibilitelerini, finansman dengelerini inceleyerek mali imkânı olduğu takdirde, bunlara Sermaye Piyasası mevzuatına uymak koşuluyla yukarıda yazılı usullerle sermaye iştiraklerinde bulunabilir.
4. Şirket, yeni yatırım konularını araştırarak bunlara ait etüt ve incelemeleri yapabilir veya yaptırabilir. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde uygun gördüğü yatırım konularını gerektiğinde diğer sermaye ve halkın iştiraki ile kuracağı şirketler vasıtası ile veya doğrudan doğruya gerçekleştirebilir.
5. Seri:IV, No:41 "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uygayakları Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak Şirket, kendi veya sermaye yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlı veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir, sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve aracılık yapmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman yardımlarında bulunabilir.
6. Sermaye piyasası faaliyeti kapsamında olmamak üzere, Şirket, sermayesine katıldığı şirketlerin, bankalardan veya diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahviller veya alışlar dolayısı ile oluşan borçları için kefalet veya garanti verebilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontrgarantiler alabilir, vereceği kefalet ve garantiler için piyasaya şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir. Bu kapsamda Şirket Seri:VIII, No:54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca yapılması gereken açıklamaları yerine getirir.
7. Şirket ve Şirket'e bağlı şirketler lehine teminatlı veya teminatsız borçlanabilir, borç verebilir, sulh, tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir.

8. Şirket, yurt içinde ve yurtdışında her türlü nakit, menkul kıymet, değerli maden ve emtia üzerinde sermaye piyasası mevzuatı ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uymak kaydıyla her türlü tasarrufla bulunabilir.

9. Şirket, resmi ve özel kuruluşlar ve iştirak ettiği şirketlere çıkarılacak ikramiyeli, primli, para ve iştiraki pay ile değiştirebilen, erken ödeme veya rüçhan haklarına sahip her nevi tahvili, aracılık yapmamak kaydıyla kuponlu veya kuponsuz alabilir veya satabilir. Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümleri çerçevesinde her türlü tahvil ihraç edebilir.

10. Sermaye piyasası faaliyeti kapsamında olmamak kaydıyla Şirket, sermaye yapısının icabı gereği sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin pay ve tahvil ihraçlarının taahhüt işlemlerini organize edebilir, bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Pay için asgari kar payı, geri satın alma, başka paylar ile değiştirme veya belli şartlarda satın alma garantileri verebilir. Sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak özel durum açıklaması yapılması kaydıyla Şirket, banka kefaleti ile çıkarılan tahviller için kontrgaranti sağlayabilir, velhasıl pay veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemler yapabilir.

11. Şirket, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlere vergi ve buna benzeyen işletme ile ilgili konularda istişari hizmetler sağlayabilir. Bu şirketlerin muhasebe tahsilatı, personel, eğitim gibi müşterek hizmetlerini toplu bir bünye içerisinde daha ekonomik bir şekilde sağlamak için bir elden yürütebilir ve bu konularda kendilerine yardımcı olabilir.

12. Şirket, diğer şirketlerin işletme organizasyonlarını düzenlemek, bu şirketleri karşılıklı anlaşmalar dâhilinde denetleyerek veya denetlenmesini temin ederek bu şirketlerin yıllık bütçelerini, faaliyet raporlarını ve uzun vadeli plan ve programlarını oluşturmak ve bu şirketler ile ilgili finansal, idari, ticari ve teknik problemlerin çözümüne yardımcı olmak şeklinde faaliyet gösterebilir.

13. Şirket, hariçten know-how, teknik bilgi, marka ve sınai mülkiyete konu olan hakları satın alabilir veya kiralayabilir, bunları diğer kuruluşlara satabilir veya bu konularda dış firmalarla anlaşmalar yaparak bu anlaşmaları bütün mali sonuçları ile başkalarına devredebilir, gerekli izin ve imtiyazları alabilir ruhsatname, patent, lisans ve benzeri gayri maddi hakları alabilir, ihtira hak ve teklif haklarının alameti farika ve ticaret unvanlarını iktisap edebilir. Her türlü know-how anlaşmaları yapabilir.

14. Şirket, iştirak ettiği veya sair şirketler nezdinde her nevi bilgi işlem makineleri ile servis büro hizmetleri sunabilir, bu makineleri kiraya verebilir.

15. Şirket, iştirak ettiği şirketler nezdinde, iştirak ettiği şirketlerin çalışma konularına dâhil malların alımı, ithali, nakli, gümrükleme, depolanması, sigorta edilmesi, mali istişareleri gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir. Şirket, sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin işletiminin devamlılığı, gelişmesi ve yatırımlarının hızlanmasını temin için, ihtiyaç duydukları çeşitli madde ve malzemeyi temin ederek kendilerine devir edebilir, ithalat işlerinde mutemet sıfatıyla faaliyet gösterebilir, mamullerinin topluca pazarlanmasının organizatörlüğünü yapabilir, bu amaçla bu mal ve malzemeyi satın alıp iç ve dış pazarda satabilir. Bu şirketlerin sınai faaliyetlerini kolaylaştırmak için yerli ve yabancı firmaların mümessilliklerini alabilir, bu şirketlerin genel bayilik ve acenteliğini üstlenebilir. Bu şirketler hesabına ve kendi adına veya onlar nam ve hesabına yurtiçi ve yurt dışı ihalelere katılabilir veya kendi nam ve hesabına katıldığı ihalelerden doğan hak ve borçları bu şirketlere devredebilir.

16. Şirket, iştirak ettiği şirketler nezdinde, şirketlerin aldıkları malları bayilikler kurarak veya depolama, ayırma, ambalajlama gibi bütün hizmetleri yapabilir veya yaptırabilir.

17. Şirket, taşıt aracı edinebilir, kiralayabilir, satabilir, rehin edebilir, rehin alabilir, üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir. Bu kapsamda Şirket Seri:VIII, No:54 "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca yapılması gereken açıklamaları yerine getirir.

18. Sermaye piyasası mevzuatında yer alan kamuyu aydınlatma yükümlerini yerine getirmek kaydıyla, Şirket, amaç ve konusunu gerçekleştirmek ve/veya kar etme yeteneği ve potansiyelini realize edebilmek için, yurt içinde ve yurt dışında, bina, arsa, arazi ve sair her türlü taşınmazları hissesiz veya hisseli satın alabilir, kat karşılığında konutlar, işyerleri inşa ettirebilir, inşa edilenleri satın alabilir, satabilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, pazarlayabilir, trampa edebilir, parsellere bölerek hakiki ve hükmi şahıslara satmak üzere gerekli hukuki mali ve ticari işlemler ile mevzii imar projeleri ve diğer projelerin yapımı ile inifa, irtifa, sükna, tapu cins tashihi, kat irtifakı, kat mülkiyeti, ifraz, tevhid yapar, devir ve ferağ verebilir ve bu konularla ilgili olarak yurt içinde ve dışında müşavirlik ve danışmanlık hizmetlerinde bulunabilir, sahip olduğu ve olacağı varlıkları işletebilir ve işlettirebilir, tarihi yapıların restorasyonu, bölge ve metropolitan planlaması, imar planları yapabilir veya yaptırabilir, alışveriş alanlarının iç yerleşimlerinin hazırlanması, alışveriş merkezi, ofis, konut, iş merkezi, ticari depolar, ticari park ve buna benzer yerlerin kuruluş ve organizasyon hizmetlerini, pazarlama ve işletmelerini yapabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, bu işlemler için analiz ve entegrasyon işlerini yapabilir, pazarlama ve kiralama politikalarını ifa edebilir.

19. Sermaye piyasası mevzuatında yer alan kamuyu aydınlatma yükümlerini yerine getirmek kaydıyla, Şirket, Gayrimenkuller üzerinde gerek şirket lehine veya aleyhine ve gerekse 3. şahıslar lehine dilediği şartlarla her türlü ipotek tesis edebilir. Şirket, kendi borcu veya 3. şahısların borcu için ipotek veya menkul rehni tesis edebilir ve 3. kişilere kefalet verebilir. Şirket lehine tesis edilen ipotekleri kısmen veya tamamen kaldırır, fek eder, tebdil ve tecdit edebilir. Ayrıca gayrimenkuller üzerinde şirket leh ve aleyhinde her türlü hak ve mükellefiyetler tesis edebilir ve kaldırabilir. Şirket, gayrimenkul üzerinde kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis eder veya bunları feshedip kaldırabilir. Satış vaadinde bulunabilir, yapılan satış vaatlerini şirket adına kabul edebilir. Noterliklerde satış vaadi sözleşmelerini akdeder, şirketin leh ve aleyhinde yapılan satış vaadi sözleşmelerini tebdil, tecdit ve feshedebilir. Satış vaadi sözleşmelerini tapu siciline şerh ettirebilir ve şerhleri kaldırabilir. Gayrimenkullerde tevhit ve ifraz işlemlerini yaptırabilir.

20. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın kar dağıtımına ilişkin hükümleri saklı kalmak üzere Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi bünyesi dışında da kendi maksat ve mevzuunu aksatmayacak şekilde sosyal gayeli vakıflar kurabilir, bu çeşit kurulmuş vakıflara katılabilir, aynı ve nakdi bağışta bulunabilir.

21. Şirket'in amaç ve konusu ile ilgili olarak her türlü hukuki tasarrufundan doğan hak ve alacaklarının tahsili veya temini için icra, ipotek, menkul rehni, işletme rehni ve kefaletten istifade edebilir, aynı ve şahsi her nevi teminat alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda terkin ve tescil işlemlerinde bulunabilir. Bu kapsamda Şirket Seri:VIII, No:54 "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca yapılması gereken açıklamaları yerine getirir.

22. Şirket, yukarıda belirtilen işleri yasaların müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurt dışında da yapabilir, yabancı ve yerli diğer şirketlerle yurt dışında ve içinde işbirliğinde bulunabilir, bunlarla birlikte şirketler kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşılmasına dayanan

- Şirketin son bilançosunun aktif toplamının % 10'unu aşan tutarlardaki harcamaların kullanımı denetler,
- Şirketin bilgilendirme politikasını belirler,
- Şirket yapısının günün koşullarına uygunluğunu sağlamak için gerekli önlemleri alır, yöneticilerin ve sair çalışanlarının işbaşı eğitimi ve kariyer planlamalarını düzenler, etkinliklerinin ölçülmesi ve ödüllendirilme esaslarını saptar,
- Şirket ve çalışanları için etik kurallarını belirler,
- Genel Kurul toplantılarının yasa ve ana sözleşmeye uygun olarak yapılmasını gözetir,
- Genel Kurul kararlarının yerine getirilmesini denetler,
- Şirket bünyesinde oluşturulacak komiteleri belirler, bunların üyelerini saptar,

Yönetim Kurulu gerek yasa ve gerekse işbu ana sözleşme ile kendisine yüklenen görev ve sorumluluklarını yerine getirirken bunları kimsen şirket bünyesindeki komitelere işlevlerini de açıkça belirlemek suretiyle ve fakat kendi sorumluluğunu bertaraf etmeksizin devredebilir. Yönetim Kurulu üyeleri kural olarak Şirket ile iş yapamaz ve rekabete giremez; aksi ancak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca alınacak kararla mümkündür.

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesine göre "Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 15 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir."

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Olağan Ve Olağanüstü Genel Kurulların toplantıya çağrılmasına ilişkin usul ve esaslar şirketin <http://www.yesilyatirimholding.com/> adresindeki kurumsal internet sitesinde "Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" metninde ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiştir.

Şirket esas sözleşmesinin "Olağan Ve Olağanüstü Genel Kurullar" başlıklı 13. maddesi aşağıdaki gibidir.

OLAĞAN VE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULLAR:

Madde 13- Kanun ve ana sözleşme hükümleri uyarınca Genel kurul tüm pay sahiplerinden oluşur. Genel Kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan Genel Kurul Şirket'in hesap döneminin bitiminden başlayarak ilk üç ay içerisinde ve yılda en az bir kere toplanır. Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlemlerinin gerektirdiği hal ve zamanlarda ve Türk Ticaret Kanunu ile bu sözleşme uyarınca toplanır ve karar verir. Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu üyeleri ile Deneticilerin katılmaları esastır; ayrıca gündemdeki konularla ilgili sorumlulukları olanlar ve açıklamalarda bulunması gerekenler de hazır bulundurulmak gerekir. Ancak toplantıda hazır bulunması öngörülmüş olup da katılamayanların katılmama neden ve/veya engelleri Genel Kurul Başkanı tarafından açıklanır.

Ayrıca Yönetim Kurulu üyeliğine aday kişilerin de seçimin yapılacağı Genel Kurul toplantısında hazır bulunmaları gerekli olup kendilerine yöneltilecek soruları cevaplamaları

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibari ile Bağımsız Denetim Kuruluşunu ve Sorumlu Ortak Baş Denetçisini gösterir tablo aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Dönem	Bağımsız Denetim Ünvanı ve Adresi	Sorumlu Denetçi	Görüş/Sonuç
31.12.2020	MGI Bağımsız Denetim A.Ş.	Özcan Aksu	Olumlu
31.12.2019	MGI Bağımsız Denetim A.Ş.	Özcan Aksu	Olumlu
31.12.2018	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Gülümser Tozar	Olumlu

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Kar dağıtımı konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur. Şirketin "Kar Dağıtım Politikası" metni Şirket internet sitesinde (<http://www.yesilyatirimholding.com/>) yayınlanmış olup, ayrıca söz konusu metin aşağıdaki gibidir.

YEŞİL YATIRIM HOLDİNG A. Ş. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirket, ana sözleşmesinin 20. Maddesi gereğince, kar tespiti ve dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve sermaye mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder. Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak genel kurul tarafından belirlenen oran ve miktarda birinci kar payı ayrılır.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, birinci temettünün nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılması yönünde karar alınabilir.

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ayda ihraççının finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri vs. bulunmamaktadır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görececek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oy Hakkı İmtiyazı	45.000	100	1	45.000	0,007
B	Hamiline	Yok	6.705.000	100	1	6.705.000	0,993
					TOPLAM	6.750.000	100

Şirket 6.750.000 TL olan çıkarılmış sermayesini % 3.603,70 oranında artırarak 250.000.000 TL'ye çıkaracaktır.

Sermaye artırımında yeni pay alma (Rüçhan) haklarının sınırlandırılmamasına karar verilmiştir. Sermayeyi temsil eden paylar A grubu Nama yazılı ve B grubu Hamiline yazılı olarak ikiye ayrılmıştır.

Yapılacak sermaye artırımında (A) grubu nama pay karşılığı (A) grubu pay, (B) grubu hamiline pay karşılığı (B) grubu pay ihraç edilecektir.

Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan B grubu hamiline paylar ise borsada satış yöntemi ile BIST'de satılacaktır.

ISIN kodu başvurusu yapıldığında ve Takasbank tarafından söz konusu kıymetlere ilişkin ISIN kodları tahsis edildiğinde KAP'da ayrıca duyurulacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

a. Kardan Pay Alma Hakkı (TTK madde 507, SPKn madde 19, SPKn madde 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği):

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

- **Kardan pay almaya hak kazanılan tarih:** İhraç edilen paylar, kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

- **Kar payı hakkının zamanaşımına uğraması:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zamanaşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun" hükümleri uygulanır. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

- **Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamakla birlikte, hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Payları MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcı hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarı ile başlanması gerekmektedir.

- **Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Kar payı, ana sözleşme hükümlerine uygun olarak SPK mevzuatı, vergi mevzuatı ve sair mevzuat uyarınca dağıtılacaktır.

b. Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği):

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkına sahiptir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra paylar ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni

ihraç edilen tüm paylar piyasa fiyatı ile halka arz edilir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

c. Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği):

TTK madde 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına ve sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut ortaklara payları oranında dağıtılır.

d. Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn madde 507):

TTK madde 507 uyarınca, her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Şirket esas sözleşmesinin "Sona Erme ve Tasfiye" başlıklı 19. maddesine göre şirketin sona ermesi ve tasfiyesi hususlarında, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır.

e. Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (TTKn madde 414, 415, 419, 425, 1527, SPKn madde 29, 30, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği):

TTK madde 414 uyarınca, Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

TTK madde 415 uyarınca, Genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "Hazır Bulunanlar Listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmühaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler.

TTK madde 419 uyarınca, Esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa toplantıyı, genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. Gereğinde başkan yardımcısı da seçilebilir.

TTK madde 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak

genel kurula yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.

TTK madde 1527 fıkra 5 uyarınca, Anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

f. Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTKn madde 407, 409, 417):

TTK madde 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar.

TTK madde 409 uyarınca, Genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde genel kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

TTK madde 417 uyarınca, Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenler.

Yönetim kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak genel kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.

İlk iki maddeye göre düzenlenecek genel kurula katılabilecekler listesi, yönetim kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce genel kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluya katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel kurula katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" adını alır. Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde genel kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

g. Oy Hakkı (TTK madde 434, 435, 436, SPKn madde 30):

TTK madde 434 uyarınca, pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Yine Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesinin beşinci fıkrası hükmü saklıdır. Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir. Şirketin finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibari değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibari değeri üzerinden tamnan oy hakkı korunabilir.

TTK madde 435 uyarınca, oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca, pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan haklarını kullanamaz.

h. Bilgi alma ve inceleme hakkı (TTK madde 437, SPKn madde 14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği):

TTK madde 437 uyarınca, finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az onbeş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

i. İptal Davası Açma Hakkı (TTKn madde 445, 446, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6, 20/2):

TTK madde 445 uyarınca, TTKn 446 ncı maddede belirtilen kişiler, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

TTK 446. maddeye göre,

- a) Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren
 - b) Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verildiğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,
 - c) Yönetim Kurulu,
 - d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa yönetim kurulu üyelerinden her biri,
- İptal davası açabilir.

j. Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559):

TTK madde 411 uyarınca, Sermayenin en az onda birini, halka açık şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK madde 412 uyarınca, Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK madde 420 uyarınca, Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin onda birine, halka açık şirketlerde yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır.

TTK madde 439 uyarınca, Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az 1 milyon TL (bir milyon Türk Lirası) olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK madde 531 uyarınca, Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az onda birini ve halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerine, paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin şirketten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

TTK madde 559 uyarınca, Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin onda birini, halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

k. Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438, 439):

TTK madde 438 gereği, Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK madde 439 uyarınca, Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az 1 milyon TL (bir milyon Türk Lirası) olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

l. Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği):

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23. Maddesinde "Önemli Nitelikteki İşlemler" ifade edilmektedir. Halka açık anonim ortaklıkların birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirme veya sona erme kararı, malvarlığının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde bir ayni hak tesis etmesi veya kiralaması, faaliyet konusunu tümüyle veya önemli ölçüde değiştirmesi, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi ile borsa kotundan çıkması önemli nitelikteki işlemlerdir. Söz konusu "Önemli Nitelikteki İşlemlere" ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından satın almakla yükümlüdür.

m. Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, II-27.1 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği):

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından ise hâkim ortağa paylarını satma hakkı doğar. Azınlık pay sahipleri, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, paylarının hakim ortak tarafından satın alınmasını talep edebilirler. Azınlığın satma hakkı süresi sonunda hakim ortak ise Kurul tarafından belirlenen süre içinde, satma hakkını kullanmayan azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirketin 06.01.2021 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında bedelli sermaye artırımı kararı alınmıştır. Bedelli sermaye artırımı kararına ilişkin detay maddeler aşağıdaki gibidir.

Şirketimizin finansal yapısının güçlendirilmesi, şirket faaliyet ve yatırımlarının artırılması amacıyla;

1. Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak 250.000.000 TL (İkiyüzellimilyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 6.750.000 TL (Altı milyonyediyüzellibin Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılama suretiyle 243.250.000 nakit (bedelli) olarak (% 3.603,70 oranında) artırılarak 250.000.000 TL (İkiyüzellimilyon Türk Lirası)'ye çıkarılmasına,
2. Yapılacak sermaye artırımında (A) grubu paylar karşılığında (A) grubu, (B) grubu paylar karşılığında ise (B) grubu pay verilmesine,
3. Sermaye artırımında ihraç edilecek A grubu payların "borsada işlem görmeyen" nitelikte, B grubu payların "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına,
4. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına ve hali hazırda mevcut nominal değeri 1 TL olan payların, yeni pay alma hakkı açısından 1 lot payın nominal değeri olan 1.00 TL üzerinden kullandırılmasına,
5. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (Onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkının kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
6. Yeni Pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa' da oluşacak fiyattan halka arz edilmesine,
7. Yeni Pay alma haklarının kullanılmasından sonra pay kalması durumunda; kalan payların tamamının 3 (üç) işgünü içerisinde, halka arz fiyatının ortalama değerinden aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenmek koşulu satın alınması için taahhüdü veren ana hissedarımıza başvurularak satışın bu şekilde tamamlanmasına,
8. Şirketimizin Ana Hissedarı Kamil Engin Yeşil'in sermaye artışı payına isabet eden 88.763.258 TL sermaye taahhüt borcundan (Yeni Pay alma hakkı kullanım bedellerinin) , şirkete nakden konulan fonlar nedeni ile oluşan ve muaccel nitelikteki şirketimizden olan 36.757.366 TL tutarındaki alacağının mahsup edilmesinin kabulüne,
9. SPK VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanan raporun onaylanmasına,

tebliğinde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılacaktır. Bir payın nominal değeri 1 TL olup, nominal değer altında kalmamak kaydıyla BIST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Bu sermaye artırımında rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan paylardan satın almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süreci içerisinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet (www.borsaistanbul.com) sitesinde ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin aylık bülteninde yayınlanmaktadır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay Bedelleri aşağıda detayları belirtilmiş olan özel hesaba yatırılacaktır.

Hesap Sahibi: Yeşil Yatırım Holding A.Ş.

Banka: Denizbank A.Ş.

Şube Adı: Maslak Ticari Merkez İstanbul Kamu Finansmanı Şubesi

IBAN No: TR41 0013 4000 0009 3313 6000 32

Mevcut pay sahiplerinin Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payları, sahip oldukları payların %100'ü oranında ve nominal bedel (1 TL) üzerinden 15 gün boyunca alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler.

Kullanılmayan rüçhan hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar, 2 (iki) iş günü süreyle nominal değer altında olmamak üzere BIST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan paylardan satın almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süreci içerisinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri tahsil edildikçe yukarıda belirtilen özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BIST Birincil Piyasada satış yapılan payların takası (T+2) gün, Takasbank A.Ş./MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşlar olup, söz konusu aracı kuruluşlar Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet (www.borsaistanbul.com) sitesinde yayınlanmaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

- Yasama, yürütme organı veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Piramit Menkul ve Şirket arasında düzenlenmiş olan halka arza aracılık sözleşmesinden doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personel hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması,
- Sermaye artırım sürecinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin söz konusu olay ya da olaylar ile geçerliliğini yitirmesi gibi olağan üstü koşulların oluşması,
- Bedelli sermaye artırımını engelleyebilecek ve etkileyebilecek, savaş hali, yangın, deprem, su baskını gibi tabii afetler olması,
- Ülke ekonomisini, ulusal ve uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'i, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,

Gibi durumlarda halka arzın iptali veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24. Maddesi hükmü gereğince, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış esnasında yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı ve halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Değişiklik gerektiren ya da yeni durumların ortaya çıkması halinde, ihraççı halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Satış süreci, ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda SPK satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakkı kullanımında ortaklar, Şirkette sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabilecektir.

Yeni pay alma hakkı kullandıktan sonra kalan paylar halka arz edilecek olup, talep edilecek pay miktarı 1 TL nominal değer / 1 adet pay ve katları şeklinde olacaktır. Borsa İstanbul A.Ş. de asgari işlem tutarı 1 adet karşılığı 1 TL ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPK'nın 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.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.

24.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun 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 duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları (rüçhan hakkı) kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamıştır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan B grubu paylar BIST’de satılacaktır.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığı ile (www.kap.org.tr) duyurulacak olan tarihler arasında 15 (on beş) gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 TL'den satışa sunulacaktır.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Ortakların yeni pay alma oranı %3.603,70'dir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedellerinin yatırıldığı hesap bilgisi aşağıda yer almaktadır.

Hesap Sahibi: Yeşil Yatırım Holding A.Ş.

Banka: Denizbank A.Ş.

Şube Adı: Maslak Ticari Merkez İstanbul Kamu Finansmanı Şubesi

IBAN No: TR41 0015 4000 0009 3313 6000 32

Şirket hakim ortağı Kamil Engin Yeşil bedelli sermaye artırımını nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek toplam 243.250.000 TL nominal değerli Şirket paylarına ilişkin olarak;

- Yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını ve bu suretle elde edeceği payların borsada işlem görmeye başlamasının ardından 1 yıl süreyle satmayacağını,
- Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa’ da halka arzı takiben kalan paylar olması halinde bu payların satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç iş günü içerisinde, halka arz fiyatının ortalamasından aşağı olmamak üzere bedellerinin tam olarak ve nakden ödeyerek satın alınacağını,

Beyan, kabul ve taahhüt etmiştir.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarrufl sahiplerine satış duyurusu Şirket'in kurumsal internet sitesinde, (<http://www.yesilyatirimholding.com/>), Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde (www.kap.org.tr) ve Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. internet sitesinde (<https://www.piramitmenkul.com.tr/>) ilan edilecektir.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yeşil Yatırım Holding A.Ş.	
Adı Soyadı	Görevi
Alaittin Silaydin	Yönetim Kurulu Başkanı
Onur Akçay	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ersin Bengöl	Yönetim Kurulu Üyesi
Resul Kurt	Yönetim Kurulu Üyesi
Erman Kendibaşına	Yönetim Kurulu Üyesi
Aslı Çağlayan	Hukuk Danışmanı
İsmail Suna	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	
Adı Soyadı	Görevi
Mehmet Osmanoglu	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür
Emre Birkan	Genel Müdür Yardımcısı
Engin Kurun	Kurumsal Finansman Koordinatörü
Yiğit Engiz	Kurumsal Finansman Yönetmeni

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Halka arz edilecek paylara ilişkin olarak bir yatırımcı grubuna, ihraççının çalışanlarına, ticari-organik bağı bulunan yatırımcı kitlesine veya ortağın/pay sahibinin belirleyeceği bir yatırımcı kitlesine yapılan tahsisat bulunmamaktadır.

24.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları aracı kuruluşlardan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. (1 TL) nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli pay için 1 TL değer üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan B grubu paylar için nominal değer altında kalmamak suretiyle BIST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli pay için 1 TL değer üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar için nominal değer altında kalmamak kaydıyla BIST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan 2 iş günü süreyle halka arz edilecektir.

Kurulun yayınlamış olduğu II – 5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılacaktır.

Halka arz tarihleri Tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde, <http://www.yesilvatirimholding.com/> , Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde (www.kap.org.tr) ve Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. internet sitesinde (<https://www.piramitmenkul.com.tr/>) ilan edilecektir.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakkı (rüşhan hakkı) kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakkı (rüçhan hakkı) kullanımından sonra kalan payların satışında aracılık edecek kuruluşa ilişkin bilgiler tablodadır.

Ticaret Unvanı	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
Merkez Adresi	İnönü Caddesi No:53 Işık Apt. Kat:5 No:9-10 Gümüşsuyu/İstanbul
Kuruluş Tarihi	20.07.1990
Ticaret Sicil Numarası	266936 / 214508
Çıkarılmış Sermayesi	20.800.000 TL

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Türkiye Cumhuriyeti dışında ihraç gerçekleştirilmeyecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oran (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oran (%)
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Yoktur.	En iyi gayret aracılığı	Yoktur.	Yoktur.	243.250.000	% 3.603,70

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Aracılık sözleşmesi Şirket ve Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. arasında 03.02.2020 tarihinde 4 nüsha olarak imza edilmiştir. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. sermaye artırımını kapsamında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan ve halka arz edilen payların satışına aracılık edecek olup, söz konusu aracılık hizmetini "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle yapacaktır.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket paylarının halka arzında; Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasada alınıp satılmasıdır. Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen yeni payların Borsa'da işlem görmesi için ilgili şartları (kotasyon kriterleri) taşımaları, ilgili Pazar listesine kayıt edilmeleri ve işlem görmelerinin kabul edilmesi, yani Borsa İstanbul kotuna alınmaları gerekmektedir.

Şirket payları BIST Ana Pazar'da işlem görmekte olup, Şirket Borsa kodu "YESIL" dir.

Sermaye artırımında ihraç edilen B grubu hamiline yazılı paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmaya başladığı birinci gün itibarıyla MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını

YESİL YATIRIM MENKUL KİYMETLER A.Ş.
Ticaret Sicil No: 266936 / 214508
Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Sicil No: 266936 / 214508
Sermaye Artırımı İçin Halka Arz Edilen Payların Satışına İlişkin Bilgi

mülteakip BIST'de işlem görmeye başlayacaktır. A grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görmeyecektir.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirket payları "YESİL" kodu ile BIST Ana Pazar'da işlem görmekte olup, işbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin B grubu hamiline yazılı paylar da BIST Ana Pazar'da işlem görecektir. A grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görmeyecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Halka arz edilecek payların nominal değeri 243.250.000 TL olup, Şirketin ödemesi gereken yaklaşık toplam maliyet ve pay başına maliye tutarı tablodaki gibidir.

Sermaye Artırım Tutarı	243.250.000
SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	486.500
BIST Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	76.624
BIST Kota Alma Ücreti (%0,03)	72.975
BIST Kota Alma Ücreti BSMV	3.649
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	97.300
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	12.163
Aracı Kuruluş Hizmet Bedeli	75.000
İlan Tescil ve Diğer Giderler Tahmini	5.000
Toplam Maliyet	752.586
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0031

Tahmini toplam maliyet 752.586 TL tutarında olmak ile birlikte halka arz edilecek payların nominal değeri 243.250.000 TL'dir.

Halka arz edilecek 1 TL nominal değerli pay başına düşen maliyet 0,0031 TL'dir.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini nakit girişi ile net nakit girişi tabloda gösterilmiştir.

Açıklama	TL
Satıştan Elde Edilecek Tahmini Brüt Gelir	243.250.000
Tahmini Toplam Maliyet	752.586
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	242.497.414

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket bedelli (nakit) sermaye artırımını yoluyla gerçekleştireceği halka arz gelirleri ile daha güçlü bir özkaynak yapısına sahip olmak, daha sağlıklı bir finansal yapı oluşturmak, güçlü bir şekilde büyümeyi sürdürmek ve önümüzdeki süreçte oluşabilecek fırsatlar doğrultusunda yatırım yapmak üzere sermaye artırımını planlanmıştır.

Sermaye artırımından elde edilecek tahmini gelir aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Açıklama	(TL)
Sermaye Artırımından Elde Edilecek Brüt Gelir	243.250.000
Tahmini Toplam Maliyet	752.586
Ortak Engin Yeşil'in Sermaye Koyma Borcuna Mahsup Edilecek Tutar	36.757.366
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	205.740.048

Şirketin sermaye artışından elde edeceği tahmini nakit girişi 205.740.048 TL fonun kullanım yerlerine ilişkin olarak,

- Fonun 110.000.000 TL tutarındaki kısmı Wowwo E Ticaret Telekomünikasyon Ve Teknoloji Anonim Şirketi'nde yapılacak olan sermaye artışında kullanılması planlanmaktadır. Böylelikle Wowwo E Ticaret Telekomünikasyon Ve Teknoloji Anonim Şirketi elde etmiş olduğu fonu şirket faaliyetlerinde kullanacak, firmanın banka kredisiz/faizsiz borçlanması sağlanacak, banka kredilerin kapanması sağlanacak böylelikle şirketin karlılığı ve değeri artacaktır.
- Elde Edilecek olan fonun 17.571.613 TL tutarındaki kısmı İştiraklerimizden İnşaat sektöründe faaliyet gösteren Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nde yapılacak olan sermaye artışında kullanılacaktır.
- Elde edilecek olan fonun 72.428.387 TL'si Enerji, İnşaat ve Maden sektöründe faaliyet gösteren şirketlere sermaye artış yöntemi ile ortak olmak ve finansman sağlamak için kullanılacaktır.
- Şirketin 82.303 TL tutarında kamu ve vergi borçlarının ödenmesi ve Şirketin vadesi geçmiş güncel vergi borçlarının kapatılması planlanmaktadır.
- Şirket sermaye artışından elde edeceği fonun için 5.657.745 TL'sini faaliyet döngüsünü sürdürebilmek için işletme sermayesi olarak kullanacaktır.

Elde edilecek fonun kullanım yeri aşağıda özet tablo olarak yer almaktadır.



YESİL YATIRIM HİSSE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ticaret Sicil No: 270900, Şişli, İstanbul / Türkiye
Vergi Sicil No: 270900, Şişli, İstanbul / Türkiye
Ticaret Sicil No: 270900, Şişli, İstanbul / Türkiye
Vergi Sicil No: 270900, Şişli, İstanbul / Türkiye

Açıklama	Tutar (TL)	Oran (%)
Wowwo E Ticaret Telekomünikasyon Ve Teknoloji A.Ş.'de Sermaye Artışı	125.000.000	60,76
Enerji, İnşaat ve Maden Sektörü Yatırımı	75.000.000	36,45
Kamu ve Vergi Borçlarının Ödenmesi	82.303	0,04
İşletme Sermayesi	5.657.745	2,75
TOPLAM	205.740.048	100

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

TL	Sermaye Artırımı Öncesi	Sermaye Artırımı Sonrası
Özkaynaklar	268.420.534	511.670.534
Nakit Sermaye Artışı		243.250.000
Sermaye Artırımı Masrafları	-	752.586
Çıkarılmış Sermaye	6.750.000	250.000.000
Pay Başına Düşen Defter Değeri	39,77	2,05
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi TL		-37,72
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-94,85%

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Mevcut pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarını hiç kullanmaması ve kalan payların tamamının Borsa'da satılması durumunda sulanma etkisi, halka arz fiyatının henüz belli olmaması nedeniyle hesaplanamamıştır.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın, halka arz edilerek yapılacak sermaye artırımını için Şirkete aracılık ve finansal danışmanlık hizmeti sunmaktadır.

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Unvanı	Adresi	Sorumlu Baş Denetçinin Adı	Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşu
31.12.2020	MGI Bağımsız Denetim A.Ş.- Polaris Plaza,	Ahi Evran Caddesi No: 21 Kat: 5 Maslak 34398 İstanbul, TÜRKİYE	Özcan Aksu	İSTANBUL YMMO
31.12.2019	MGI Bağımsız Denetim A.Ş.- Polaris Plaza,	Ahi Evran Caddesi No: 21 Kat: 5 Maslak 34398 İstanbul, TÜRKİYE	Özcan Aksu	İSTANBUL YMMO
31.12.2018	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Spine Tower Büyükdere Cad. 59. Sok. No:243 K:25- 26 Maslak 34398 Sarıyer İstanbul	Gülümser Tozar	İSTANBUL YMMO

DİĞER FAAL. OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR(-)	(67.686.494)	(79.114.950)
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	(57.749.779)	(75.824.509)
OLAĞAN KAR VEYA ZARAR	31.095.938	5.812.050
OLAĞAN DIŞI GELİR VE KARLAR	392.548	3.635.181
OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)	(52.407)	(46.185)
DÖNEM KARI / (ZARARI)	31.436.079	9.401.046

g) İhraççının finansal tablolarında hangi değer üzerinden izlendiği:

Şirketin finansal yatırımlarının Gerçeğe Uygun Değer Farkı (GUD) Kar veya Zarara Yansıtılmaktadır.

Wowwo E-Ticaret Telekomünikasyon ve Teknoloji A.Ş.'nin ("Wowwo E-Ticaret") 28 Ocak 2021 tarihli TSKB tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre özsermaye değeri 742,2 Milyon TL'dir.

Söz konusu raporda indirgenmiş nakit akımları yöntemi kullanılmıştır.

h) İhraççının bu finansal yatırımlara olan sermaye taahhütleri:

Yoktur.

i) İhraççının finansal yatırımlardan, bu finansal yatırımların son yıl hesap dönemlerine ilişkin olarak aldığı/alacağı temettü tutarı:

Yoktur.

Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.

a) Ticaret unvanı:

Bağlı ortaklığın unvanı Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. ("Zincir Gayrimenkul")'dir.

b) Faaliyetleri:

Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Türkiye'de inşaat ve taahhüt işleri gerçekleştirmektedir.

c) İştirak ve oy hakkı oran ve tutarları:

Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin iştiraki bulunmamaktadır.

d) Sermayesi:

Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. ödenmiş sermayesi 2.500.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Unvan	Pay Adedi	Oran
Yeşil Yatırım Holding A.Ş.	1.250.000	%50
Kapital Yatırım Holding A.Ş.	1.250.000	%50

e) Yedekleri:

Yoktur.

f) Olağan faaliyetlerden elde edilen kar/zararları:

Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin faaliyetlerden elde edilen VUK'a göre hazırlanmış kar/zararları tabloları aşağıda yer almaktadır.

TL	31.12.2020	31.12.2019
Hasılat	-	12.980
Satışların Maliyeti (-)	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	-	12.980
Brüt Kar / (Zarar)	-	12.980
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(230.496)	(50.524)
Faaliyet Giderleri	(230.496)	(37.544)
Diğer Faaliyetlerden Olağan Gelir Ve Karlar	-	-
Diğer Faal. Olağan Gider Ve Zararlar(-)	-	-
Finansman Giderleri (-)	-	(54)
Olağan Kar Veya Zarar	(230.496)	(37.598)
Olağan Dışı Gelir Ve Karlar	217	-
Olağandışı Gider Ve Zararlar (-)	(2.374)	(4.502)
Dönem Karı / (Zararı)	(232.654)	(42.100)

g) İhraççının finansal tablolarında hangi değer üzerinden izlendiği:

Şirketin finansal yatırımlarının Gerçeğe Uygun Değer Farkı (GUD) Kar veya Zarara Yansıtılmaktadır.

Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin ("Zincir Gayrimenkul") 28 Ocak 2021 tarihli değer tespitine yönelik TSKB tarafından hazırlanan raporda firma bilançosunda bulunan 17.572 Bin TL tutarındaki Yeşil Holding ilişkili taraf borcunun sermayeye aktarılacağı firma tarafından beyan edilmiş olup, ilgili borcun belirtildiği şekilde aktarılması durumunda Zincir Gayrimenkul'un özsermaye değerinin 10.248 Bin TL olacağı hesaplanmaktadır ifadesine yer verilmiştir.

Diğer yandan söz konusu değerlendirme raporunda söz konusu sermaye koyma taahhüdünün yerine getirilmemesi durumunda firma özkaynak değerinin -7.324 Bin TL olacağı belirtilmektedir.

Firma değerinin tespitinde İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemi kullanılmıştır.

h) İhraççının bu finansal yatırımlara olan sermaye taahhütleri:

Yoktur.

31. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan esaslar borsada işlem görecekt payların elde tutulması ve elden çıkılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

Payların elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

31.1. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi:

GVK'nın Geçici 67.Maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; 31 Aralık 2020 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım - satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi kurumlar için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2010/926 sayılı Bankalar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a). Tevkifatın sorumlusu, duruma göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir.

Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır. Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir.

Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönemler içerisinde birden fazla pay alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlem olarak dikkate alınır. Diğer bir deyişle, üç aylık dönem sonunda dönem boyunca aynı tür menkul kıymetlerden kaynaklanan kazanç ve zararlar, topluca dikkate alınmaktadır. Pay alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşımamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir. Tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından tevkifat uygulanmaz. Ayrıca tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle, elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için GVK'nın mükerrer 80.maddesi hükümleri uygulanacaktır. Tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için gerçek kişilere yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabim olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir. Aynı şekilde, kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım-satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler mahsup edilebilecektir.

31.2. Hisse Senetlerin Kar Paylarının Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi:

31.2.1 Gerçek Kişiler

31.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94.maddesinin 1. Fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle tevkifat karın dağıtılması aşamasında bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca tam mükellef kurumlarca: "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellefe dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak KVK'nın 5/1d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır.

KVK 1 Numaralı Genel Tebliği Bölüm 15.3.9) GVK'ya 4842 sayılı kanunla eklenen 22. Maddesinin 2.Fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2016 yılı için bu had 30.000TL'dir.), kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsuben sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekir. Diğer taraftan kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

31.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iradalarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır. (GVK, Md 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirilmesi gerekmektedir. (GVK, Md 101/5)

31.2.2 Kurumlar

31.2.2.1 Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetleri Türkiye'deki Bir İş Yeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulundurulmuş Dar Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir. (KVK, Md.15/2 ve Md.30/3) Bu kurumların, diğer tam mükellef kurumdaki aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır. (KVK, Md.5/1-a-). Ancak iştirak kazancı istisnası yatırım fon ve ortaklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir. (KVK, Md.34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

31.2.2.2 Diğer Dar Mükellef Kurumlar

Hisse senetlerini Türkiye'de bir iş yeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinden tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkifat suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md.30/9) vergisi tevkifat yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

31.2.2.3 Vergi tevkifatının İhraççı Tarafından Kesilmesi Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 01 Ocak 2006-31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlarca kar payları için ise Ortaklıkça kesilecektir.

Tüm mükellef grupları bazında alım satım işlemlerinin vergilendirilmesi,

Tüm mükellef grupları bazında kar payı ve kar payı avanslarının vergilendirilmesi,



Yoktur.

33. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Yılanlı Ayazma Yolu No:15 Kat:12 Yeşil Plaza Topkapı İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi <http://www.yesilyatirimholding.com/> ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

- Şirket Esas Sözleşmesi
- Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları
- Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- Yıllar İtibari ile Genel Kurul Gündemleri, Toplantı Tutanaqları, Bilgilendirme Dokümanları
- Kar Dağıtım Politika Metni ve Kar Dağıtım Tabloları

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

Finansal Tablo Dönemi	KAP'da İlan Edilme Tarihi
01 Ocak – 31 Aralık 2018	12.03.2019
01 Ocak – 31 Aralık 2019	02.03.2020
01 Ocak – 31 Aralık 2020	02.02.2021

34. EKLER

1. Bağımsız Denetim Kuruluşu/Kuruluşlarının Sorumluluk Beyanları
2. Ortak Kamil Engin Yeşil tarafından verilmiş olan taahhütnameler

