

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	-	1.000.000	12,17	1,00	1.000.000	5,00

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu SPK onayının ardından temin edilecektir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 20.000.000 TL'den 24.000.000 TL'ye artırılması suretiyle halka arz edilecek payların ve mevcut ortakların sahip olduğu 1.000.000 TL nominal değerli halka arz edilecek payların toplam nominal değeri 5.000.000 TL olmakla birlikte tamamı hamiline yazılı B grubu paylardır. Bu paylar Türk Ticaret Kanunu kapsamında hiçbir koşula bağlı olmaksızın üçüncü kişilere serbestçe devredilebilir. Halka arz edilecek toplam 5.000.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 24.000.000 TL'lik sermayeye oranı %20,83 olacaktır. Ek satış kapsamında sunulacak mevcut ortakların sahip olduğu 1.000.000 TL nominal değerli halka arz edilecek paylar da hamiline yazılı B Grubu paylardır. Ek satış olması durumunda halka arz edilecek toplam 6.000.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 24.000.000 TL'lik sermayeye oranı %25,00 olacaktır.

Halka arz edilecek B grubu paylar Kurul'un halka arz izahnamesini onaylamasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kaydedilecektir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin internet adresi www.mkk.com.tr'dir, adresi ise Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No: 4, 34467 Sarıyer/İstanbul'dur.

Şirket'in esas sözleşmesinin 6. Maddesine göre; Şirket'in çıkarılmış sermayesi 20.000.000 (Yirmi Milyon) Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye her biri 1,00 (Bir) Türk Lirası değerinde 20.000.000 adet paya ayrılmıştır. Sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 20.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 4.326.000 adet (A) Grubu nama, 13.510.000 adet (B) Grubu hamiline, 2.164.000 adet (C) Grubu nama yazılı paylardır. (C) Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurul toplantılarında oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır. (A) Grubu payların ise genel kurul toplantılarında oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Esas sözleşmenin 7. maddesine göre; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde 1/2'si (C) Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 6 (altı) kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi (C) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. (C) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Esas sözleşmenin 11. maddesine göre; genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) Grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 2 (iki); (C) grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş), diğer pay sahipleri veya vekillerinin her bir pay için 1 (bir) oyu vardır. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekaleten oy kullanılmasında,



20 Ağustos 2021

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine uyulacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydileştirilmemiş olup, halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Kardan pay alma hakkı (SPKn Madde 19 ve TTK Madde 507):

Her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre; pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem karına, payı oranında katılma hakkına haizdir. Kardan pay alma hakkı, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkını ifade eder. SPKn'nun 19. maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ("Kar Payı Tebliği") kapsamında;

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 yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar 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 Tebliği'nde öngörülen esaslara uyulmak şartıyla; kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitler ödenebilir.

İhraççı, mevcut durum itibarıyla, Şirket esas sözleşmesinin 12. maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümlerini uygulamaktadır.

- i. **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:** Şirket'in kar elde etmesi ve genel kurul tarafından söz konusu kardan kar payı dağıtılmasına dair karar alınması durumunda; dağıtılacak kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Yatırımcılar ilk kez 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren mali yıl karından ve kanune bir sakınca olmaması halinde olağanüstü yedeklerden yapılabilecek bir kar dağıtımından kar payı alma hakkı elde eder.

20 Ağustos 2021

Yatırımcılar kar payı dağıtmama riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

- ii. **Kar payı hakkının zaman aşımına uğradığı tarih:** 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.

Bedelsiz pay olarak dağıtılan kar paylarında zaman aşımı bulunmamaktadır.

- iii. **Zamanaşımının kimin lehine sonuç doğuracağı:** Zaman aşımına 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.

- iv. **Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:** Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Hakkın kullanımı ile ilgili herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Yurt dışı yerleşik pay sahipleri, yurt içi yerleşik pay sahipleri ile aynı haklara sahiptir.

Payları MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların 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. Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

- v. **Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Kar payı oranı ve hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatı, TTK, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ve Şirket esas sözleşmesine uyulur.

Kar payı dağıtımında imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Azınlık hakları (TTK Madde 411, 412, 439, 531, 559): Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karar bağlamasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. 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. Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. 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

20 Ağustos 2021

da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği (II-30.1), TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527): Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Oy hakkı (SPKn Madde 30, TTK Madde 434): Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, payların toplam itibari değeri ile orantılı olarak kullanır. İşbu halka arz kapsamında halka arz edilmeyecek A grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş) oy hakkı bulunmaktadır.

Bilgi alma ve inceleme hakkı (SPKn Madde 14, TTK Madde 437): Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetim raporları ve yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya ilan edilir, genel kurul toplantılarından en az üç hafta önce Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelenmesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımında özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Özel denetim isteme hakkı (TTK Madde 438): Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma ve inceleme hakkı daha önce kullanılmamışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir.

Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

İptal davası açma hakkı (SPKn Madde 18/6, 20/2, TTK Madde 445 – 451): Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yerin ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı ve ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

20 Ağustos 2021

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karar olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunun veya bulunması, 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 verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Yeni pay alma hakları (SPK'nın Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği ve Tebliğ, TTK Madde 461): Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkına haizdir. Ancak, Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu sermaye artırımını kararında yeni pay haklarını kısıtlamaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz pay edinme hakkı (SPKn Madde 19, Tebliğ): Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

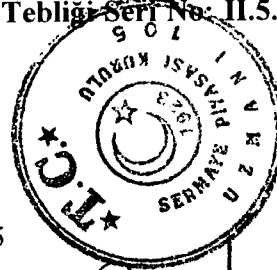
Ortaklıktan ayrılma hakkı (SPKn Madde 24, SPK'nın Seri II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği): SPKn'nun 23, 24 ve 25. maddelerine dayanılarak hazırlanan II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği kapsamında önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkı (SPKn Madde 27, SPK'nın Seri II-27.1 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği): Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24. maddesi çerçevesinde belirlenir. Çıkarma hakkının doğduğu durumlarda azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri kurulca belirlenen süre içerisinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edilebilir.

Tasfiyeden pay alma hakkı (TTK Madde 507): Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

İtfa/Geri Satma Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri No: II.5.1): Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Dönüştürme Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri No: II.5.1): Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.



20 Ağustos 2021

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Yönetim Kurulu'nun 13.07.2021 tarihli ve 2021-17 sayılı yönetim kurulu kararı ile halka arz kararı alınmıştır:

1. 04.06.2021 tarihli ve 2021-08 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın iptaline,
2. Şirketimizin 100.000.000- Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere; Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 20.000.000 Türk Lirası'ndan, toplam 4.000.000 Türk Lirası kadar artırılarak 24.000.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına,
3. Artırılmasına karar verilen 4.000.000 Türk Lirası'na tekabül eden 4.000.000 adet (B) Grubu imtiyazsız payların, mevcut ortakların tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanması suretiyle Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Tebliği ve ilgili mevzuat çerçevesinde halka arz edilmesine,
4. Şirketimiz ortaklarından Tolunay Yıldız, Orhan Yıldız, Özbey Yıldız, Barış Esen, Sinan Karahan, Yasin Düven ve Caner Karataş'ın sahip olduğu toplamda 1.000.000 TL nominal değerli, 1.000.000 adet (B) Grubu payın halka arz edilmesi talebinin uygun görülmesine ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,
5. Halka arz sonrasında, fazla talep gelmesi durumunda, Şirketimiz ortaklarından Tolunay Yıldız, Orhan Yıldız, Özbey Yıldız, Barış Esen, Sinan Karahan, Yasin Düven ve Caner Karataş'ın sahip olduğu toplamda 1.000.000 TL nominal değerli, 1.000.000 adet (B) Grubu payın da ek satış kapsamında halka arz edilmesi talebinin uygun görülmesine ve fazla talep gelmesi durumunda ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda halka arz edilmesine,
6. Halka arzın Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi ile Borsa İstanbul A.Ş.'de, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Tebliği ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilmesine,
7. Yukarıdaki maddelerde açıklandığı üzere SPK düzenlemeleri kapsamında halka arz edilecek payların Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arzına aracılık için Global Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine,
8. Halka arz satış fiyatının, Global Menkul Değerler A.Ş.'nin hazırladığı Fiyat Tespit Raporu doğrultusunda ve ilgili rapordaki kriterler çerçevesinde, belirlenmesine,

Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili düzenlemeleri kapsamında Şirketimizin paylarının halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına ve

Yukarıdaki hususlar kapsamında her türlü gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılması için imza sirkülerinde Şirket'i temsile yetkili olan kişilerden herhangi ikisinin müştereken atacakları imzaları ile Şirket'i en geniş şekilde temsil etmeye yetkili kılınmasına oy çokluğu ile karar verilmiştir."

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

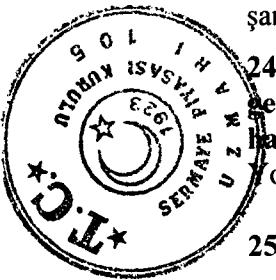
24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:
Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın başlaması öncesinde, SPK haricinde, halka arz edilen paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Şirket



20 Ağustos 2021

[Signature]

[Signature]

[Signature]

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

paylarının, halka arz sonrasında, Borsa İstanbul'da işlem görüp görmeyeceğine ilişkin Borsa İstanbul'un görüşüne işbu izahnamenin 1 no'lu bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 5.000.000 TL olup, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %20,83 olacaktır.

Ek satış kapsamında ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payların nominal değeri 1.000.000 TL olup, ek pay satışı öncesi halka arz edilen paylara oranı %20,00, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %4,17 olacaktır. Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde halka arz edilecek B Grubu payların nominal değeri toplam 6.000.000 TL, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %25,00 olacaktır.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır.

Halka arzın tahminen 2021'in ikinci yarısında yapılması planlanmaktadır. Kesin satış başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve Borsa İstanbul onaylarının ardından Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile KAP'ta ilan edilecektir. Şirket'in internet adresinde (www.yeo.com.tr) ve Global Menkul Değerler'in internet adresinde (www.global.com.tr) yayımlanacaktır.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

Şirket paylarının halka arzı Global Menkul Değerler tarafından "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BİAŞ Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir.

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul'un internet sitesinde (www.borsaistanbul.com) ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.

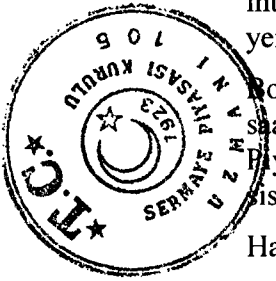
Borsa İstanbul'da gerçekleştirilecek arzda yatırımcıların emirleri birincil piyasa işlem saatleri içerisinde duyurulan tek fiyat seviyesinden BISTECH Platformu üzerindeki Pay Piyasası Alım Satım Sistemi'ne gönderilecektir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat sisteme tanımlıdır, başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulmayacaktır.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10.30 – 13.00 aralığındadır.

MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden, sadece fiyat ve zaman önceliği kuralına göre önceliğe sahip ilk emre dağıtım yapılacaktır. Aynı MKK sicil numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.

Talep toplamanın sona erdiği an itibarıyla MKK sicil numarası bulunmayan hesaplardan iletilen emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.



20 Ağustos 2021

Dağıtımda tek fiyat girilebileceği için Borsa İstanbul uygulamaları çerçevesinde fiyat önceliği söz konusu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

Dağıtım, birincil piyasa süresinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından otomatik olarak yapılır. Dağıtım; gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanacaktır.

Dağıtım sırasında üç durum söz konusu olabilir:

Denge: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtım konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktara eşit olması,

Az talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtım konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan az olması,

Fazla talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtım konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan fazla olması.

Denge ve az talep durumlarında dağıtım konu her emir tam olarak karşılanacaktır. Fazla talep durumunda dağıtım, dağıtım konu olduğu tespit edilen emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanacaktır. Dağıtım, zaman önceliğine göre sıralanmış her emre sırayla birer lot dağıtılarak satılacak miktar tamamlanana kadar devam edecektir.

İşlemler, dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşecektir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olacaktır.

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

Halka arz, Borsa İstanbul Birinci Piyasa'da "Borsada Satış Yöntemi" ile yapılacağından Borsa İstanbul üyesi yatırım kuruluşları aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmektedir.

Halka arza katılan yatırımcıların ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından Global Menkul Değerler'in Takasbank hesabına aktarılacaktır. Halka arz edilen payların bedelleri tahsil edildiği gün veya en geç ertesi iş günü halka arz için açılmış olan özel banka hesaplarına yatırılacaktır.

Pay bedellerinin yatırılacağı Şirket banka hesap numarası aşağıda belirtilmiştir:

Hesap sahibi : YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.

Banka : T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

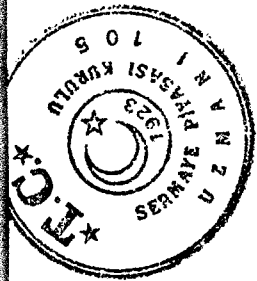
Şube : Maltepe/İstanbul

IBAN No : TR84 0001 0006 5764 8665 0650 21

c) Başvuru yerleri:

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir.

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul'un internet sitesinde (www.borsaistanbul.com) ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.



20 Ağustos 2021

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Dağıtım talep toplamanın ikinci iş günü birincil piyasa işlem saatinin ardından Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda otomatik olarak yapılır.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde işlemi izleyen ikinci iş günüdür.

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

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

Aşağıdaki şartların oluşması durumunda Şirket veya Global Menkul Değerler tarafından halka arz iptal edilebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle kaynaklanan yükümlülüklerin Şirket ve Aracı Kurum tarafından yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde mücbir sebep, savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağını ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- Şirket'in yönetici ve ortakları ile Şirket hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek derecede önemli bir soruşturma ve/veya dava açılması ile Şirket ve/veya Ortaklar aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve icra takibi açılması,
- Şirket ve/veya Aracı Kurum tarafından, halka arz edilen payların satışında yeterli talebin oluşmayacağının veya yeterli derinlikte bir piyasasının oluşmayacağının öngörülmesi hali.



İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile açıklanan konularda değişikliklerle ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.1 İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

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

Paylar, "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile satışa sunulacağından yatırımcıların nihai satış fiyatı üzerinde ödeme yapması durumu ortaya çıkmayacaktır. Yatırımcılar kendi hesaplarındaki mevcut nakit bedel karşılığında fazla olmamak kaydıyla izahnamede açıklanan halka arz fiyatından istedikleri kadar talep girişi yapabilecekler ve yatırımcının karşılanan talebine tekabül eden kısım hesabındaki bakiyeden düşülecektir. Böylece iade edilmesi gereken bir bedel oluşmayacaktır.

20 Ağustos 2021

Yatırımcılar tarafından talep edilip de alınamayan payların bedelleri, yatırımcı tarafından belirtilen hesaba iade edilecektir.

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

Talep edilecek pay miktarı 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması gerekmektedir. Talep edilecek azami pay miktarı ise halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal 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.

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme veya geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

25.1.9. 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.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları 13.07.2021 tarih ve 2021-17 sayılı yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımını yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Nemalandırılmayacaktır.

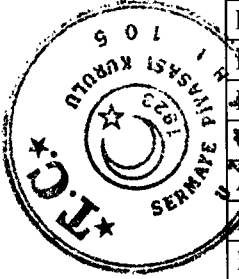
20 Ağustos 2021



25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Şirketin, halka arz aracılığı edenlerin, payların değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu bulunan kişilerin ve Şirket'in %5 ve üzerinde paya sahip ortakların ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumların listesine yer verilecektir.

Adı-Soyadı	Kurum Adı
Tolunay Yıldız	Şirket
Orhan Yıldız	Şirket
Ömer Eroğlu	Şirket
Mustafa Kopuk	Şirket
Kerim Sinan Alçın	Şirket
Mehmet Koçak	Şirket
Barış Esen	Şirket
Yasin Düven	Şirket
Caner Karataş	Şirket
Sinan Karahan	Şirket
Özbey Yıldız	Şirket
Ümit Pelit	Şirket
Nihal Gülfidan	Şirket
Vedat Gülenoğlu	Şirket
Mustafa Ferhat Oral	Şirket
Gülşeyma Doğançay	Global Menkul Değerler A.Ş.
Nusret Hakan Özsoy	Global Menkul Değerler A.Ş.
Selim Şahin	Global Menkul Değerler A.Ş.
Fatih Nazmi Doğan	Global Menkul Değerler A.Ş.
Seçil Ertuna	Global Menkul Değerler A.Ş.
Bahar Lafçı	Global Menkul Değerler A.Ş.
Burak Salman	Global Menkul Değerler A.Ş.
Hakan Tan	Global Menkul Değerler A.Ş.
Özlem Şahin	Global Menkul Değerler A.Ş.
Abdülhan Şan Sarıçoban	Global Menkul Değerler A.Ş.
Hülya Eroğlu	Global Menkul Değerler A.Ş.
Engin Küçük	Global Menkul Değerler A.Ş.
Veli Gürkan Kızılgüneş	Global Menkul Değerler A.Ş.
Zülfiye Tüfekçi	Global Menkul Değerler A.Ş.
Kadir Berkay Aytekin	Global Menkul Değerler A.Ş.
Metin Etkin	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Habibe Ceylan Dere	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Bülent Kayıkçı	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Melihat Sarıahmetoğlu	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Bahri Er	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.



20 Ağustos 2021

	A.Ş.
Nihat Yalçın Kaya	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Şevket Karadaş	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Nafiz Özgür Rifaioğlu	Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

25.2.2. 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.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Paylar, "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile satışa sunulacağından herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat bulunmamaktadır.

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yoktur.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yoktur.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yoktur.

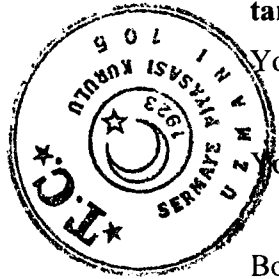
f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Borsa düzenlemeleri uygulanır.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilir tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:



20 Ağustos 2021

Yoktur.

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

Paylar, "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile satışa sunulacaktır. Yatırımcıların alım emirleri aracı kurumlar vasıtasıyla Borsa İstanbul sistemine gönderilecektir. Dağıtım, halka arzın ikinci günündeki Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa İstanbul tarafından yapılacaktır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini pay alım emirlerinin gönderdikleri aracı kurumlar vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Halka Arz Eden Pay Sahiplerine ait 1.000.000 TL nominal değerli B Grubu payların ek satışa konu edilerek halka arz edilecek toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

İstenen bilgilerin verilmesinde aşağıda yer alan tablo içeriği kullanılacak ve ek satış süresine ilişkin bilgiye de ayrıca yer verilecektir.

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ortak Satışı	1.000.000	1.000.000	B	4,17
Aracı Kurumun Ortaklardan Ödünç Alacağı Payların Satışı	-	-	-	-
TOPLAM	1.000.000	1.000.000	B	4,17

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Yoktur.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

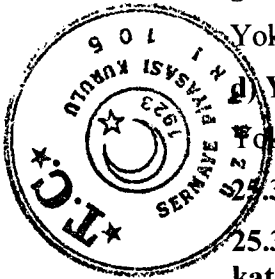
Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 (bir) TL nominal değerdeki 1 adet B grubu hamiline payın satış fiyatı 20,00 TL olarak belirlenmiştir.

Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebiyle ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, talepte bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi konularda talepte bulunacakları aracı kurumların belirlediği çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilirler. Halka arzda diğer yetkili kuruluşlar tarafından



20 Ağustos 2021

tahsil edilebilecek ücret, komisyon vb. Maliyetler hakkında yatırımcıların talepte bulunacakları aracı kurumdan bilgi almaları gerekmektedir.

Yatırımcıların katlanacağı diğer maliyetler aşağıdaki gibidir:

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Global Menkul Değerler A.Ş.	MKK Ücreti	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV Min 6,33 TL+BSMV Maks 63,25TL+ BSMV	Yoktur	Yoktur

25.3.2. 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:

Halka arz fiyatı Global Menkul'un önerileri dikkate alınarak Şirket tarafından halka arz süreci içerisinde yatırımcılardan gelecek taleplerin değerlendirilmesi sonucunda belirlenerek kesinleştirilecektir. Payların dağıtımı ise belirlenen halka arz fiyatı esas alınarak yapılacaktır. Fiyat tespit raporu izahnamenin ekinde yer almaktadır.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Global Menkul tarafından hazırlanan fiyat tespit raporu, halka arzın başlayacağı tarihten en az üç gün önce KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ait olacaktır.

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

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakları halka arz sebebiyle ve halka arz kapsamında satılacak paylar için talepte bulunan yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır. Şirket'e yeni yatırımcıların yatırım yapabilmesinin sağlanması ve daha geniş bir yatırımcı tabanına ulaşma imkanlarına sahip olunması amaçlanmıştır.

Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı yalnızca Şirket doğrudan, mevcut ortaklar ise dolaylı olarak menfaat sağlayacaktır. Şirket, sermaye artırımını ile fon elde edecektir. Mevcut ortaklar ise Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelebilecek karlılıktan dolayı hem kar payı elde edebilir, hem de Şirket paylarının değerlendirilmesi sonucunda sermaye kazancı sağlayabilecektir.

20 Ağustos 2021

175

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık işlemlerini Global Menkul Değerler gerçekleştirecektir.

Adres : Yeşilce Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 65/1 34418 Kağıthane/İstanbul

Telefon : 212 244 55 66

Faks : 212 244 55 67

İnternet adresi : www.global.com.tr

Yurt dışında herhangi bir satış yapılmayacaktır.

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

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirilecek olup, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz "En iyi gayret aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecek olup Global Menkul yüklenimde bulunmayacaktır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket, paylarını halka arz edecek ortaklar ve Global Menkul Değerler A.Ş. arasındaki Halka Arza Aracılık Sözleşmesi 18 Şubat 2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, tarafların hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, payların teslimine ilişkin hükümler ile işbu İzahname'de belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümler içermektedir.

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

Halka arz eden pay sahipleri sahip olduğu Şirket paylarının halka arzında 1.000.000 TL nominal değerde pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek 4.000.000 TL nominal değerli payların satışı ile Şirket brüt 80.000.000 TL halka arz geliri elde edecektir.

Ek satış olması durumunda, Halka arz eden pay sahipleri sahip olduğu Şirket paylarının halka arzında 1.000.000 TL nominal değerde pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Halka arza aracılık eden Global Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık hizmetinden komisyon geliri elde edecektir, Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. bağımsız denetim ücreti ve Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı raporlama ve danışmanlık ücreti alacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Global Menkul Değerler ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Global Menkul Değerler'in halka arz işleminden elde edeceği komisyon geliri dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Global Menkul Değerler ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ve Şirket arasında sermaye ilişkisi bulunmamakla birlikte denetim işlemi dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı ile Şirket arasında sermaye ilişkisi bulunmamakla birlikte danışmanlık ve raporlama işlemi dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Bu tüzel kişiliklerin dışında halka arzla ilgili herhangi bir danışmanlık alınmamakta ve herhangi bir başka sözleşme bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket payları henüz borsada işlem görmemektedir.

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'un ilgili pazarında işlem görmesi için 11.06.2021 tarihinde başvuru yapılmıştır. Payların işlem görmesi için Borsa İstanbul tarafından bu yönde karar çıkması gerekmektedir. Bu karar alınmadıkça halka arz edilen payların borsada işlem görme imkanı olmayacaktır.

Bu nedenle, izahnamenin onaylanması, halka arz edilecek payların Borsa İstanbul'da işlem göreceği anlamına gelmemektedir. Payların satışının tamamlanmasının ardından Borsa İstanbul'un ilgili pazarında işlem görmesi Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri kapsamında Borsa İstanbul'un vereceği olumlu karara bağlıdır.

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

Yoktur.

26.3. 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:

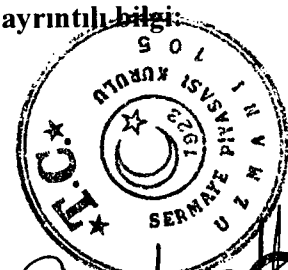
Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

20 Ağustos 2021

177



GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Global Menkul Değerler A.Ş. Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Global Menkul Değerler A.Ş., fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. Global Menkul Değerler A.Ş., fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 10 iş gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Global Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum Global Menkul Değerler A.Ş.'ne aittir. Global Menkul Değerler A.Ş. fiyat istikrarı işlemlerinde Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin halka arzdan elde edeceği brüt gelirin %25,00'ini kullanacaktır. Payların satışından elde edilen gelirden Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin mevcut paylarının satışlarına oranlı olarak Tolunay Yıldız'a ait 1.091.000 TL, Orhan Yıldız'a ait 1.091.000 TL, Özbey Yıldız'a ait 1.090.500 TL, Barış Esen'e ait 500.000 TL, Sinan Karahan'a ait 500.000 TL, Yasin Düven'e ait 500.000 TL ve Caner Karataş'a ait 227.500 TL olmak üzere toplam 5.000.000 TL'lik fon fiyat istikrarı işlemlerinde kullanılacaktır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.



20 Agustus 2021

YKO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esentepe Mah. Melebek Sokak Marmara Kule Sitesi
B-Block No:2/1 Kat:1 No:1 - 34870 Kartal / İSTANBUL
T: +90 216 491 28 78 F: +90 216 494 26 77
info@yko.com.tr www.yko.com.tr
Kartal Vergi Dairesi 378 042 2954 Tic Sic No 339158
Mersis No 097804129540000



27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden : Tolunay Yıldız
Adres : Tepeören Mah. Formula Sokak No:2/2 Tuzla/İstanbul

Halka Arz Eden : Orhan Yıldız
Adres : Yayla Mah. Şennur Sokak Mira Evleri Sitesi No:5 D:10 Tuzla/İstanbul

Halka Arz Eden : Özbey Yıldız
Adres : Tepeören Mah. Formula Sokak No:2/1 Tuzla/İstanbul

Halka Arz Eden : Barış Esen
Adres : Sahrayı Cedid Mah. Şehit İlhanlar Sok. Onur Özge Apt. No:25 Kat:7 Daire:17 Kadıköy/İstanbul

Halka Arz Eden : Sinan Karahan
Adres : Karlıktepe Mh. Şengül Sk. No:7/B D:5 Kartal/ İstanbul

Halka Arz Eden : Yasin Düven
Adres : İlkbahar Mahallesi, Doğukent Caddesi, Başkent Emlak Blokları, D2 Blok, Kat: -6, D:6 Çankaya/Ankara

Halka Arz Eden : Caner Karataş
Adres : Şifa Mahallesi, Hürriyet Caddesi, Kınık Sokak, No:23 D:2 Tuzla / İstanbul

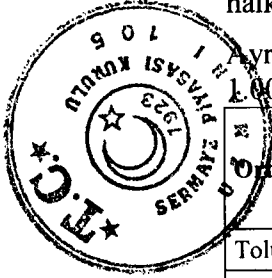
Paylarını halka arz edecek ortaklardan Tolunay Yıldız, Özbey Yıldız, Barış Esen, Sinan Karahan, Yasin Düven, Caner Karataş Şirket'te görev yapmaktadır.

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Şirket'in 20.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinde, yedi gerçek kişi ortağın sahip olduğu toplam 1.000.000 TL nominal değerli 1.000.000 adet B Grubu pay ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir.

Ayrıca yine yedi gerçek kişi ortağın sahip olduğu toplam 1.000.000 TL nominal değerli 1.000.000 adet B Grubu paylar ek satışa konu edilecektir.

Ortak	Mevcut Pay Tutarı (TL)	Mevcut Pay Oranı (%)	Halka Arz Ortak Satışı (TL)	Pay Satış Oranı (%)	Halka Arz Sonrası Ortakların Pay Tutarları
Tolunay Yıldız	4.364.000	21,82%	218.200	1,09%	4.145.800
Orhan Yıldız	4.364.000	21,82%	218.200	1,09%	4.145.800
Özbey Yıldız	4.362.000	21,81%	218.100	1,09%	4.143.900
Barış Esen	2.000.000	10,00%	100.000	0,50%	1.900.000
Sinan Karahan	2.000.000	10,00%	100.000	0,50%	1.900.000
Yasin Düven	2.000.000	10,00%	100.000	0,50%	1.900.000
Caner Karataş	910.000	4,55%	45.500	0,23%	864.500
Toplam	20.000.000	100,00%	1.000.000	5,00%	19.000.000



GLOBAL
MENKUL DEPERINPUS

f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Özbey Yıldız; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların borsa fiyatından bağımsız olarak, Borsa'da dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde;

- a. hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini,
- b. bu doğrultuda bir karar alınmayacağını,
- c. Borsa'ya veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını,
- d. bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını,
- e. bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve
- f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Barış Esen; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların borsa fiyatından bağımsız olarak, Borsa'da dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde;

- a. hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini,
- b. bu doğrultuda bir karar alınmayacağını,
- c. Borsa'ya veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını,
- d. bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını,
- e. bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve
- f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Sinan Karahan; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların borsa fiyatından bağımsız olarak, Borsa'da dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde;

- a. hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini,
- b. bu doğrultuda bir karar alınmayacağını,
- c. Borsa'ya veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını,
- d. bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını,
- e. bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve
- f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.



20 Eylül 2021



Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Yasin Düven; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların borsa fiyatından bağımsız olarak, Borsa'da dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde;

- a. hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini,
- b. bu doğrultuda bir karar alınmayacağını,
- c. Borsa'ya veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını,
- d. bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını,
- e. bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve
- f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Caner Karataş; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların borsa fiyatından bağımsız olarak, Borsa'da dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde;

- a. hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini,
- b. bu doğrultuda bir karar alınmayacağını,
- c. Borsa'ya veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını,
- d. bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını,
- e. bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve
- f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket'in ortaklarından Tolunay Yıldız, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa'da satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Orhan Yıldız, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa'da satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.



dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Özbey Yıldız, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Barış Esen, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Sinan Karahan, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Yasin Düven, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Caner Karataş, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi

durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket, halka arzdan brüt 80.000.000 TL, net 75.117.900 TL gelir elde edecektir.

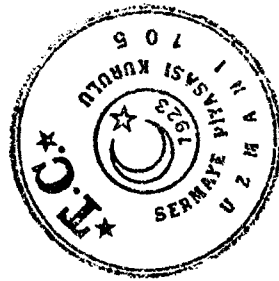
Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan brüt 20.000.000 TL, net 19.286.900 TL (ek satış olması durumunda brüt 40.000.000 TL, net 38.577.400 TL) gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 5.595.200 TL (ek satış olması durumunda 6.304.700 TL), halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,28 TL (ek satış olması durumunda 0,32 TL) olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin sahip oldukları paylardan bir kısmının satışı ve sermaye artırımı suretiyle gerçekleştirilmesi sebebiyle; aracılık maliyetleri, Borsa İstanbul işlem görme başvuru ücreti ile halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, halka arz edilen payların birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ile Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Şirket tarafından karşılanacak toplam maliyetin yaklaşık 4.882.100 TL seviyesinde olması beklenmektedir.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:



20 Ağustos 2021

		Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	24.000	24.000
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	38.000	38.000
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	9.500	19.000
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	14.400	14.400
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	3.600	3.600
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	25.200	25.200
Aracılık Komisyoun (BSMV Dahil)	Şirket	2.800.000	2.800.000
Aracılık Komisyoun (BSMV Dahil)	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	700.000	1.400.000
Bağımsız Denetim	Şirket	1.091.500	1.091.500
Hukuki Danışmanlık	Şirket	69.000	69.000
Diğer	Şirket	820.000	820.000
Toplam		5.595.200	6.304.700
Pay Başına Maliyet		0,28	0,32

* Kurul'un 24 Haziran 2016 tarihli basın açıklamasıyla belirli olmayan bir süre için, Kurul ücretlerinde %50 oranında indirim yapılmıştır. Toplam maliyet ve pay başına maliyet hesaplarında bu indirimler dikkate alınmıştır.

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

Halka Arzın Gerekçesi

Halka arz; şirketlerin daha şeffaf bir yapıya kavuşmalarına, marka bilinirliğinin artmasına ve daha kurumsal bir yapıya kavuşmalarına olanak sağlamaktadır. Şirketlerin daha kurumsal ve şeffaf bir yapıya bürünmesi hem müşterileri hem de iş ortakları açısından şirket'in kredibilitelerini artırmakta ve finansman anlamında global şirketlere ulaşabilmelerine imkan sağlamaktadır. Halka arz; şirketlerin kurum kültürünün oluşturulması ve hesap verilebilir, sürdürülebilir bir yapıya kavuşturulmasında önemli bir adım olmaktadır. Bununla birlikte halka arz ile elde edilen fon ile şirketlerin iş kapasiteleri artırılmakta, yeni yatırımlar ve büyüme stratejileri için şirketlere kaynak sağlanmaktadır.

YEO'nun halka arzı ile elde edilecek fon sayesinde işletme sermayesinin güçlendirilmesi, finansal ve iş kapasitesinin büyütülmesi, kurumsallaşma, bilinirlik ve tanınırlığın artırılması, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin ve kültürünün güçlendirilmesi, çeşitli alanlarda yatırımlar ve Ar-Ge faaliyetleri hedeflenmektedir.

Şirket, 19/08/2021 tarihli ve 2021/22 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca, halka arzdan elde edeceği fonu aşağıdaki açıklanan alanlarda kullanmayı planlamaktadır:



1	İşletme sermayesinin güçlendirilmesi	%25 - %35
2	İhracata Yönelik Faaliyetlerin Artırılması İçin Çeşitli Ülkelerde Yurt Dışı Ofisler ve/veya İştirak Şirketler Kurulması ve Yurt dışı Pazarlama Faaliyetleri İçin Kullanılması	%10 - %15
3	Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar	%20 - %30
4	Yeni Ürün ve Hizmet Araştırma&Geliştirme Faaliyetlerinin Finansmanı	%10 - %15
5	Yenilenebilir Enerji Proje Lisanslarının Geliştirilmesi ve Bu Alanda Yatırımların Finansmanı	%15 - %25

1. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket'in genişleyen ve büyüyen iş modeli sebebi ile işletme sermayesinin güçlendirilmesi önem arz etmektedir. İşletme sermayesinin güçlendirilmesi; daha fazla sayıda büyük hacimli işlerin yapımına olanak sağlamak ile finansman ihtiyacı duyulan projelerde de rekabet avantajı sağlayacaktır. Ayrıca Şirket'in iş planına göre yeni projelerinde uzun zamanlı ürün ve hizmet harcamaları yapılması gerekmekte, yeni projelerin finansmanında ağırlıklı olarak iç kaynakların kullanımı kredi ve kur riski açısından tercih edilmektedir. Şirket, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %25 ila %35'ini işletme sermayesinin finansmanı amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

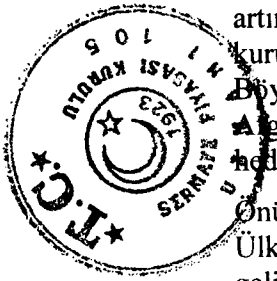
2. İhracata Yönelik Faaliyetlerin Artırılması İçin Çeşitli Ülkelerde Yurt Dışı Ofisler ve/veya İştirak Şirketler Kurulması ve Yurt Dışı Pazarlama Faaliyetleri İçin Kullanılması

Şirket, hali hazırda aktif olduğu ve iş yaptığı çeşitli ülkeler ile yeni pazar olarak gördüğü bazı ülkelerde etkinliğini ve iş hacmini artırmak amacı ile şubeler ve/veya o ülkelerde yerel iştirak şirketler kurmayı planlamaktadır. Ayrıca bu amaçla dış pazarlara yönelik işgücünün artırılması, tanıtım, fuar ve organizasyonlara daha fazla katılım ile yeni iş bağlantılarının kurulması, satış ve pazarlama faaliyetlerinin daha etkin hale getirilmesi planlanmıştır. Böylece aktif olduğu Türkiye, Azerbaycan, Etiyopya, Ukrayna, Birleşik Arap Emirlikleri, Afganistan, Pakistan, Kosova, Ürdün ve Filistin'de ciro ve kar büyüklüklerini artırmayı hedeflemektedir.

Önümüzdeki dönemde benzer strateji ile Balkan Ülkeleri, Orta Asya Ülkeleri, Doğu Afrika Ülkeleri, Körfez Ülkeleri, Libya ve Irak gibi hızla gelişen pazar ve ülkelerde de yoğun iş geliştirme ve pazarlama faaliyetleri yürüterek güçlü yerel iş birlikleri kurmayı ve bu pazarlarda da büyümeyi hedeflemektedir.

Özbekistan'da kurulan YEO Energy'nin bu ülkede yapacağı projelerle büyümesi ve daha fazla proje alması planlanmaktadır.

Bununla birlikte İhraççı, yurt içi ve yurt dışında çok sayıda güneş enerjisi santrali yapımı projesinde yer almıştır. Özellikle yürürlüğe giren çatı ve hibrit mevzuatları ile birlikte güneş enerjisi santrali yatırımlarında ciddi bir potansiyel oluşmuştur ve İhraççı bu alandaki yatırımlarda faaliyetlerini yoğun bir şekilde devam ettirmektedir ve özellikle Avrupa pazarı



başta olmak üzere sektörde ciddi anlamda büyümeyi hedeflemektedir. Şirket, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %10 ila %15'ini ihracata yönelik faaliyetlerin artırılmasında kullanmayı planlamaktadır.

3. Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar

Kapasite Artışı: Şirket'in faaliyet kapasitesinin artırılması amacıyla; mühendislik yazılımlarının alınması ve/veya lisans yükseltme işlemlerinin yapılması, makine, ekipman ve gerekli test&ölçü teçhizatlarının alınması ve altyapı yatırımlarının yapılması planlanmıştır.

- **Mühendislik:** Mühendislik ve tasarım kabiliyetlerinin geliştirmesi çerçevesinde, operasyonda kullanılan tasarım, hesaplama, güç sistemleri modelleme, şebeke analiz ve simülasyon yazılımları kapasitelerinin artırılması ve geliştirilmesi planlanmıştır. Bununla birlikte bilgi teknolojileri altyapısında yer alan bilgisayar iş istasyonları, bulut bilişim altyapısı, sanallaştırma platformları, depolama ve haberleşme ekipmanlarının kapasite artışının yapılması, geliştirilmesi ve daha gelişmiş teknoloji ekipmanlarının kullanımı planlanmıştır.
- **Ölçüm ve Test Teçhizatları:** Enerji santralleri, trafo merkezleri ve endüstriyel tesis kontrol sistemleri için gerekli test teçhizatları kapasitelerinin artırılması ve yazılım lisanslarının alımı planlanmıştır. Bu kapsamda kontrol sistemlerinin koruma ve fonksiyon testlerinin yapılması için primer test cihazları, sekonder test cihazları, ölçü aletleri, izolasyon test cihazları, görüntüleme ve ölçüm - izleme test cihazları kapasitelerinin artırılması ve gerekli iş istasyonları ve mobil taşıma araçlarının alımlarının yapılması planlanmıştır.

Yeni Yatırımlar: Şirket faaliyet alanlarını büyütmek ve genişletmek, yeni ürün ve yeni pazarlara girmek amaçlarıyla çeşitli yatırımlar planlamaktadır. Bu yatırımlar yenilenebilir enerji alanı ve mühendislik çözümleri alanında gerçekleştirilecektir. Şirket mühendislik alanındaki deneyimini (know-how) bu yatırımlar ile birleştirerek sürdürülebilir büyüme, katma değerli ürün ve hizmet üretimi sağlayacaktır.

- **Yüzer GES Sistemleri:** Şirket bu yatırımı su altı ve su üstü operasyonları alanında yüksek bilgi birikimi ve deneyimi olan Aras Deniz şirketi ile yapılan ortaklık ile kurulan iştirak şirketi Marinerge ile gerçekleştirecektir. Türkiye'de ve Dünya'da yaygınlaşmakta olan yenilebilir enerji kaynaklarından su üzeri güneş enerjisi santrallerinin (Yüzer GES) mühendisliği, sistemi yüzdüren dubaların üretiminin ve montaj ve kurulum faaliyetlerinin yapılması planlanmıştır. Yüzer GES'e ait sistemi yüzdüren dubaların üretiminin yapılması için gerekli makine, teçhizat alımı, yeni üretim hatlarının kurulması ve altyapı kapasite artışının yapılması hedeflenmiştir.

Mobil Trafo Merkezi ve E-House Çözümleri: Mobil trafo merkezi sistemleri ve e-House çözümleri (Kompakt Enerji Dağıtım Merkezi) mühendisliği, imalatı, montaj ve kurulum faaliyetlerinin geliştirilmesi planlanmıştır. Gerekli olan makine, teçhizat alımı, yeni üretim hatlarının kurulması ve altyapı kapasite artışının yapılması hedeflenmiştir.

Enerji SCADA ve Yönetim Merkezi: Yenilenebilir enerji santrallerini uzaktan izleme, kontrol, performans takip ve yönetim sistemlerini içerecek şekilde Enerji SCADA ve yönetim merkezi kurulması planlanmıştır.

Yenilenebilir enerji santralleri için yapay zeka tabanlı, performans ölçüm hesaplamaları yapan, Web ve Mobil Uygulama altyapısına ve uluslararası haberleşme protokollerine uygun, bulut bilişim altyapısını kullanan SCADA ve enerji izleme

merkezi, tek noktadan tüm enerji santralini izleme, kontrol, performans ölçümü ve işletme imkanı sağlayacaktır.

- **Üretim Alanı:** Şirket'in devam eden faaliyetleri kapsamında imalat kapasitelerinin artırılması ve yeni üretim hatları kurulması amacıyla İstanbul ve çevresinde bulunan OSB veya endüstri alanlarında uzun dönemli kiralama veya satın alma seçeneklerinden birinin piyasa koşulları çerçevesinde seçilmesi konusunda planlama yapılmaktadır.

Şirket, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %20 ila %30'unu Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

4. Yeni Ürün ve Hizmet Araştırma&Geliştirme Faaliyetlerinin Finansmanı

Şirket, AR-GE çalışmaları ve yatırımları ile uluslararası standartlara uygun, yenilikçi, çevreye duyarlı ve yeni teknolojiler & hizmetler geliştirerek rekabet gücünü ve karlılığını artırmayı, sürdürülebilirliğini güçlendirmeyi hedeflemektedir.

Öncelikli olarak enerji depolama ünitelerinin geliştirilmesi ve şebekeye entegrasyonu, elektrikli araç şarj teknolojileri ve endüstriyel IoT çözümleri alanlarında yürüttüğü faaliyetlerin geliştirilmesi planlanmıştır.

Bununla birlikte, Ar-Ge faaliyetleri kapsamında yetkin personel sayısının artırılması, pazar ihtiyaçlarına yönelik olarak yeni ürünlerin geliştirilmesi, pazara sunulması ve beklentiler doğrultusunda teknolojik ürünlerin iyileştirilmesi hedeflenmektedir.

Bu konulardan açılacak TÜBİTAK Ar-Ge çağrı başlıklarında mühendis ve yetkin personel proje grupları kurularak, çalışmalar akademik bir disiplin içerisinde sürdürülecek, elde edilecek ekonomik değerler ile Şirket'in sürdürülebilirliği sağlanacaktır.

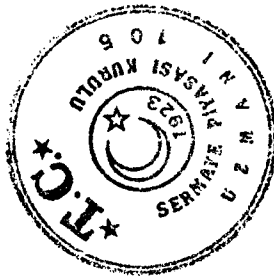
Şirket, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %10 ila %15'ini yeni Ar-Ge yatırımlarının finansmanı için kullanmayı planlamaktadır.

5. Yenilenebilir Enerji Proje Lisanslarının Geliştirilmesi ve Bu Alanda Yatırımların Finansmanı

Şirket, %100 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı YEO Enerji Yatırımları A.Ş. üzerinden farklı gelir kaynakları elde etmek, sürdürülebilirliğini desteklemek ve daha karlı işler yapabilmek amaçları ile yurt içi ve yurt dışında yenilenebilir enerji projeleri lisansları geliştirmek ve yatırımcılara, anahtar teslimi yapımı da üstlenerek proje lisansları ile hazır projeler sunmak, şartlar dahilinde bu projelerin bir kısmında belli oranlarda yatırımcı olmak amacıyla sermaye aktarımı sağlamak ve şartlar dahilinde farklı kaynaklarca geliştirilen uygulanabilir&krediye uygun yenilenebilir enerji projelerine yatırım yapmayı planlamaktadır.

Şirket, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %15 ila %25'ini Yenilenebilir Enerji Proje lisanslarının geliştirilmesi ve bu alanda yatırımların finansmanı için kullanmayı planlamaktadır.

20 Ağustos 2021



29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma Etkisi	TL
Halka Arz Öncesi Özkaynaklar (31.03.2021)	79.876.029
Halka Arz Öncesi Ödenmiş Sermaye	20.000.000
Halka Arz Öncesi Pay Başına Değer	3,99
Halka Arz Fiyatı	20,00
Sermaye Artırımı (Nominal TL)	4.000.000
Sermaye Artırımı ile Şirket'in Elde Edeceği Brüt Gelir	80.000.000
Halka Arz Masrafları	4.882.100
Şirket'in Elde Edeceği Net Gelir	75.117.900
Halka Arz Sonrası Özkaynaklar	154.993.929
Halka Arz Sonrası Ödenmiş Sermaye	24.000.000
Halka Arz Sonrası Pay Başına Değer	6,46
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL) (pozitif)	2,47
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (%) (pozitif)	%61,86
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)	-13,54
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)	-%67,71

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

29.1'de gösterildiği üzere mevcut ortaklar için %61,86 pozitif sulanma etkisi olacaktır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık hizmeti veren kişiler ile bu kişilerin hangi konularda danışmanlık yaptıklarına ilişkin bilgiye yer verilecektir.

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

İzahnamede üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilere yer verilmiş olması durumunda, bilgilerin aynen alındığı, ortaklığın bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığı beyan edilmelidir. İlave, bilginin kaynağı belirtilmelidir.

İzahnameye uzman olarak nitelendirilen bir kişinin açıklaması veya raporunun ekleneceği halinde ise, bu uzmanın adı, iş adresi, nitelikleri ve varsa ortaklıktaki menfaati hakkında bilgiye, anılan açıklamaların veya raporun geçtiği bölümde yer verilecektir. Ayrıca, raporun ihraççı talebi üzerine hazırlanması durumunda raporun yayımlanmasında ilgili kişinin rızası bulunduğu ilişkin bilgiye de yer verilecektir.

İzahnamede yer alan bir raporu hazırlayan bir uzmanın ortaklıkta önemli bir menfaatinin olup olmadığının belirlenmesinde;

a) Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip olup olmadığı,

b) Ortaklık tarafından daha önce istihdam edilip edilmediği ya da ortaklıktan herhangi bir ücret alıp almadığı,

20 Ağustos 2021

189

- c) Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye olup olmadığı,
- d) Ortaklığın menkul kıymetlerinin halka arzında görev alan yetkili kuruluşlar ve bağımsız denetim kuruluşları ile bağlantısının olup olmadığı
- hususlarına dikkat edilmelidir.

Aynı zamanda bu bölümde izahnamede yer alan finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ve adresleri ile sorumlu ortak baş denetçinin adı ve soyadı ile bağımsız denetim görüşünün özetine yer verilecektir.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere, (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlülükleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar'ın BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Kişilerin 2021 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

20 Ağustos 2021

Gelir Aralığı Gelir Vergisi Oranı

24.000 TL'ye kadar %15

53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası %20

130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası %27

650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL, fazlası %35

650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL, fazlası %40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği"nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği kapsamında kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançları için kurumlar vergisi yüzde 22 olarak belirlenmiştir. 22.04.2021 tarih ve 31462 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun uyarınca ise kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme döneminde elde edilen kazançlar için % 25, 2022 yılı vergilendirme döneminde elde edilen kazançlar için % 23 olarak belirlenmiştir. 17.11.2020 tarih ve 31307 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesine eklenen altıncı fıkra uyarınca, payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumlar hakkında, paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi için, kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı iki puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemelerin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise Türkiye'de ödenen veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

20 Ağustos 2021

32.2. Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları:

2006 ve 2020 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 2020 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 2020 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi, Yatırım Ortaklığı Payları Hariç) BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

23.12.2020 tarih ve 31343 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "3321 Sayılı Cumhurbaşkanı Kararı" ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinde yer alan tevkifat oranları hakkındaki 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nın eki kararının 1. maddesinin birinci fıkrasının (b) bendinin (3) numaralı alt bendi yürürlükten kaldırılmış, geçici 2. maddesinde yer alan 31.12.2020 ibaresi 31.03.2021 olarak değiştirilmiş ve Karara geçici 3. madde eklenmiştir.

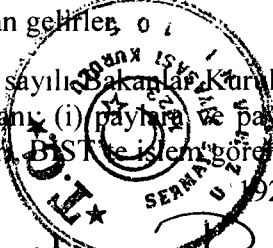
Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. - Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi hâlinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi hâlinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- Bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası hâlinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- Bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,
- Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı; (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş, varantları dahil olmak üzere



20 Ağustos 2021

paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması hâlinde tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkiyat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla atım satım yapılması hâlinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecek, ancak tevkiyat matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine davalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dahil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması hâlinde tevkiyatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır.

Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkiyat matrahından mahsup edilir.

Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkiyat uygulanmaz.

Tevkiyafa tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyannameler verilemez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen

belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi hâlinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve İç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına 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 ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'na belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9), GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. 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 (2021 yılı için bu had 53.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtım sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, 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.



20 Ağustos 2021

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadır. Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir. (GVK, Md. 101/5)

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

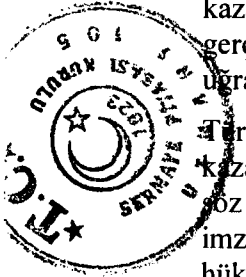
Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/I-a-l). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere 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, dağıtımı 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 veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraştıklarından %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

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



32.2.2.2.4. Vergi Tevkifatının İhraççı Tarafından Kesilmesi Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, pay kar payları için tevkifat ise Ortaklık kesilecektir.

32.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi hâlinde de bu kazançlar beyannameye dahil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3. Paylara İlişkin Kâr Paylarının Ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/1-6-b maddesinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

20 Ağustos 2021

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dahil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi/beyannamesinde beyan edilmesi hâlinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1 -c maddesi uyarınca, GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımını sayılmaz.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtım aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. Maddesinin 5 nolu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

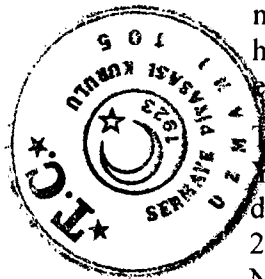
32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi hâlinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği kapsamında kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançları için kurumlar vergisi yüzde 22 olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %22'dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 17.11.2020 tarih ve

20 Ağustos 2021



August

BZ

Siman

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31307 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesine eklenen altıncı fıkra uyarınca, payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumlar hakkında, paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi için, kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK’nın 5/a-l maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının pay senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK’nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kuramlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15’tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye’nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye’de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için izin verilen ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

20 Ağustos 2021

34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.yeo.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) 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.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

Ek – 1 Esas Sözleşme

Ek – 2 İç Yönerge

Ek – 3 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020, 31.03.2021 ve 30.06.2021 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar

Ek – 4 Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

Ek – 5 Hukukçu Raporu



20 Ağustos 2021