

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 08.08.2024 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 124.095.000 TL'den 248.190.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 124.095.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

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

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Kurumlar Mh. İşyeri No: 44 Söğütözü Mah. Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.
Kıbrıs Yolu, Başkent, Ankara, Türkiye. Tel: 0312 444 44 76
Kıbrıs Yolu, Başkent, Ankara, Türkiye. Tel: 0312 444 44 76
Web: www.akdenizyh.com

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
09.08.2024

İçindekiler

1. İZAHNAMESİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER	4
2. ÖZET	6
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	33
BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARININ/SORUMLU ORTAK BAŞ DENETÇİNİN GÖREVDEN ALINMASI, GÖREYDEN ÇEKİLMESİ YA DA DEĞİŞMESİ SÖZ KONUSU OLMAMIŞTIR.	33
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	34
5. RİSK FAKTÖRLERİ	35
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	44
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	53
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	64
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	66
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	69
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	77
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	78
14. İDARİ YAPı, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	79
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	84
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	84
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	87
18. ANA PAY SAHİPLERİ	88
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	91
20. DİĞER BİLGİLER	94
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	100
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	100
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	106
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	112
25. BÖRSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	120
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAHHÜTLER	121
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	121
28. SULANMA ETKİSİ	127
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	128
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	128
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	132
32. İNCELEMeye AÇIK BELGELEK	132
33. DİĞER HUSUSLAR	133
34. EKLER	133

ARDENİZ ARDENİZ YATIRIM
HOLDİNG A.Ş.
Marmarözü Mh. Başoğlu Yolu C.4. Sığın Residence Kat:1
N:106/16 Beşiktaş / İstanbul Tic. Sic. No: 274658
Marmarözü Kınarlar Mh. Kızılkaya Sok. No: 46/33
Tic. Sic. No: 274658/2000000 www.ardenizyati.com

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.



09 Mart 2024

KISALTMA VE TANIMLAR

ABD	Amerika Birleşik Devleti
Akdeniz Teknoloji	Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Akdeniz Yatırım, İhraççı, Ortaklık, Şirket	Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.
AKYHO	Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.'nin Borsa İstanbul'da işlem gören pay senedi
A.Ş.	Anonim Şirket
Araç Kurum/BMD	Bizim Menkul Değerler A.Ş.
ATG Çevre	ATG Çevre Geri Dönüşüm San. Ve Tic. A.Ş.
ATO	Ankara Ticaret Odası
Avro	Avrupa Birliği Para Birimi
BİST / BİAŞ / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka Sigorta Muameleleri Vergisi
EDS	Elektronik Denetleme Sistemi
Energen	Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.
GSYİH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
Gesun	Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.
Günpak Enerji	Günpak Enerji San. ve Tic. A.Ş.
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
IBAN	International Bank Account Number
ISIN	International Securities Identification Number
ITU	International Telecommunication Union
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi Kanunu
KHK	Kanun Hükümünde Kararname
KİK	Kamu İhale Kurumu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
Kurul/SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Md	Madde
Milya Plastik	Milya Endüstri Plastik San. Tic. A.Ş.
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kayıtlı Sistemi
Nanox Kimya	Nanox Kimyasal Ürünler San. Ve Tic. A.Ş.
Salda Tarım	Salda Tarım Ve Hayvancılık San. Tic. A.Ş. ("Salda Tarım", "Bağlı Ortaklık").
Solargen	Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Sti.
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket/İhraççı	Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.
Tarsan	Tarsan Gıda Turz. İnş. Otom San. Dış. Tic. ve Paz. A.Ş.
TL	Türk Lirası
TS EN ISO 14001:2004	Çevre Yönetimi Sistemi

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Bağımsız Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
İŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Sorumlu Denetçi AŞI ŞAHİN ÖZACAR	31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI
YEDİTEPE BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.	18.03.2020 TARİHLİ MALİ OTOMOTİV VE TEKNOLOJİ SAVUNMA VE SANAYİ DİŞ TİCARET A.Ş. ŞİRKET DEĞERLEME RAPORU
REHBER GAYRİMENKUL DEĞERLEME DANIŞMANLIK A.Ş.	Millîkayeli Tarsan Gıda Turizmi İnşaatı Otomotiv Sanayi Dış Ticaret ve Pazarlama A.Ş.'ye ait olan; İstanbul İli, Çatalca İlçesi, İzzettin Mahallesi, Taşocakları Mevkii, 130 Ada 28 Parsel sayılı, 20.272,81 m ² alanlı, tapu kayıtlarına göre "Üzerinde İmalat İdari Bina Sundurma Ve Müstemilat Bulunan 'Turlu' nitelikli yapımazın güncel piyasa değerinin tespiti.
EGE TAŞINMAZ DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş.	15.11.2021 TARİHLİ BİNA DEĞERLEME RAPORU.
BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24/06/2022 TARİHLİ SIDA TARIM VE HAYVANCILIK DANIŞMANLIK A.Ş.(ŞİRKET DEĞERLEME)
BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	23/12/2021 TARİHLİ TANİTEK BİLİŞİM SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ(ŞİRKET DEĞERLEME)
BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	08/12/2021 TARİHLİ MİNERVA SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ A.Ş.(ŞİRKET DEĞERLEME)
BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	11/11/2021 TARİHLİ BİYOSİDAL RUHSAT VE FORMÜLLERİ DEĞERLEME RAPORU
BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16/03/2022 TARİHLİ ENERGEN-SOLARGEN-GEŞİN ŞİRKET DEĞERLEME

2. ÖZET

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

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - Izahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanlış, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	Izahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	Izahname sonradan kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇCI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Ticaret Unvanı: Akdeniz Yatırım Holding Anonim Şirketi İşletme Adı: Yoktur
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti İletişim Adresi: Mahmutbey Mahallesi Taşocağı Yolu Caddesi Balance Güneşli No:19-6 Daire 16, Bağcılar (İstanbul) İnternet Adresi: www.akdenizyh.com Telefon: +90 212 465 88 78 Fax: +90 212 465 88 70
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde	14 Temmuz 2020 tarihinde Şirket nevi ve unvan değişikliğine giderek unvanını Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirmiş ve tescil ettirmiştir. Tür değişikliği öncesinde

İhracatının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Şirket'in faaliyet konusu, 5188 Sayılı Özel Güvenlik Hizmetlerine Dair Kanun kapsamında mülhasıran koruma ve güvenlik hizmetleri ile güvenlik sistemleri kurulumu, yönetimi ve teknik desteği sağlamak iken; Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı tarafından verilen izinler sonrasında 29.06.2020 tarihinde yapılan genel kurul kararı ve devamında 14.07.2020 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilen tescil işlemleri ile esas sözleşme değişikliği gerçekleştirilmiştir. Esas sözleşmede yer alan; 2.madde: Unvan değişikliği, 3.madde: Faaliyet alanı değişikliği, 4.madde: Merkez ve şubeler ile 14.madde Kar'ın tespiti ve dağıtımı Maddelerinde değişikliğe gidilmiştir. Şirket, kararın tescili ile fiziki güvenlik işini sonlandırmıştır. Bunun yanında Şirket'in savunma sanayi alanındaki iştirakleri gayri faal durumdadır. 1. Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 12.10.2011 tarihinde İstanbul'da Akdeniz Savunma Teknolojileri Sanayi A.Ş. unvanı altında kurulmuştur. 11.10.2012 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında alınan karar ile unvan değişikliği yapılarak bugünkü halini almıştır. Ana faaliyet konusu, Türkiye'de harp silah ve mühimmat sanayi müesseselerinin kontrolü hakkında 1762 sayılı kanunun 1 Şubat 1995 tarih 22188 sayılı gazetedeki yayımlanan silah ve mühimmat listesi patlayıcı maddelerle ilgili 199/12028 karar sayılı tüzük ile 3763 sayılı kanunun 2.bendi saklı kalmak ve ilgili mercilerden izin almak koşulu ile proje bazında veya bir firmanın lisansı altında savunma sanayine her türlü ana malzeme cihaz ve yedek parçalarının alım satım ithalat ve ihracatına dayalı dış ticaret suretiyle savunma sanayi alanında iştirak etmektedir. Şirket faaliyetlerini geliştirmek amacıyla Ankara siciline 366767 sicil no. ile 23.01.2014 tarihinde Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ankara şubesini açmıştır Akdeniz Teknoloji, 08.08.2012 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır. Mevcut durumda şirket gayri faaldir. 2) Milya Endüstri Plastik San. Tic. A.Ş. 19.03.2021 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Faaliyetleri Hadımköy Mahallesi Fahri Korutürk Caddesi Kaya Metal Blok No:58 İç Kapı No:4 Arnavutköy / İstanbul 'da sürdürmektedir. Ana faaliyet konusu, yangın söndürücüler, püskürtme tabancaları, buhar veya kum püskürtme makineleri vb. sıvı ve tozları atan, dağıtan ya da püskürtme mekanik cihazların imalatı. Ek faaliyet konusu, plastikten mamul halde tüp, boru, hortum ve bunların bağlantı elemanlarının imalatı(suni bağirsaklar dahil) ile Sıvı pompaları ve sıvı elevatörleri imalatı (yakıt, yağlama, soğutma ve diğer amaçlar için) alım satım, ithalat, ihracat ve dış ticaretini yapmaktır. Milya Endüstri, 31.03.2021 tarihinde Grup
--	--

bünyesine katılmıştır. 21.03.2023 tescil tarihi ile şirketin merkez adresi İzzettin Mahallesi, Barlık Sokak, No:14/1 Çatalca/İstanbul adresine taşınmıştır.

3) Günpak Enerji San. ve Tic. A.Ş

28.05.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretmek amacıyla; elektrik üretim santralleri kurulması, kurulan santrallerin işletilmesi, üretilen elektrik enerjisinin ticareti ile iştigal etmektedir. Şu anda bünyesinde 3 tane enerji firması barındırmaktadır ("Gesun", "Energen" ve "Solargen"). Günpak Enerji, 28.05.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır. Tesisin toplam kurulu güç 3.000 KWE 'dir.

a. Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.

31.12.2015 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Elektrik enerjisi üretmek maksadıyla Termik, Hidroelektrik, Doğal gaz, Akaryakıt, Rüzgar, Jeotermal ve nükleer kaynaklara dayalı santral kurmak, bu tür kurulu santralleri kiralamak, bunları işletmek ya da işlettmek, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermektir. Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. A.Ş. 11.05.2022 tarihli ticaret sicil gazetesinde unvan tür değişikliği ile Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnşaat Ticaret Ltd. Şti. olarak tescil edilmiştir, 17.03.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

b. Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.

04.01.2016 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Elektrik enerjisi üretmek maksadıyla Termik, Hidroelektrik, Doğal gaz, Akaryakıt, Rüzgar, Jeotermal ve nükleer kaynaklara dayalı santral kurmak, bu tür kurulu santralleri kiralamak, bunları işletmek ya da işlettmek, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermektir. Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. A.Ş. 13.05.2022 tarihli ticaret sicil gazetesinde unvan tür değişikliği ile Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnşaat Ticaret Ltd. Şti. olarak tescil edilmiştir, 17.03.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

c. Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti

04.01.2016 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Elektrik enerjisi üretmek maksadıyla Termik, Hidroelektrik, Doğal gaz, Akaryakıt, Rüzgar, Jeotermal

09 Kasım 2024



AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mah. Akdeniz Yatırım Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul
Tic. Sic. No: 272126 / Mersis No: 34710000910000000000000000000000
Tic. Sic. No: 272126 / Mersis No: 34710000910000000000000000000000
Tic. Sic. No: 272126 / Mersis No: 34710000910000000000000000000000

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

ve nükleer kaynaklara dayalı santral kurmak, bu tür kurulu santralleri kiralamak, bunları işletmek ya da işletirmek, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermektir. Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. A.Ş. 12.05.2022 tarihli ticaret sicil gazetesinde unvan tür değişikliği ile Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnşaat Ticaret Ltd. Şti. olarak tescil edilmiştir. 17.03.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

4) Nanox Kimyasal Ürünler San. Ve Tic. A.Ş.

11.06.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Sınai, Zirai ve Ticari nitelikteki her türlü kimyasallar temizlik maddeleri alım satım imalat ve ticareti yapmak amacı ile kurulmuştur. Klondiksit üretim tesisi için girişimleri bulunmaktadır. Kimyasal üretimine başlamıştır. Nanox Kimyasal, 11.06.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır. - Nanox Kimyasal Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ankara Şubesi: Bahçekapı Mahallesi Fen İşleri Caddesi No:4B Etilmesgut / Ankara

5) ATG Çevre Geri Dönüşüm San. Ve Tic. A.Ş.

24.05.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Atık ve geri dönüşüm projesi için girişimler devam etmektedir. Şirket kuruluş işlemlerini tamamlamakla beraber henüz faaliyete başlamamıştır. ATG Çevre, 24.05.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

6) Salda Tarım ve Hayvancılık San. Tic. A.Ş.

28.05.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Tarım ve hayvancılık sektörlerinde faaliyette bulunmak için girişimler devam etmektedir. Şirket kuruluş işlemlerini tamamlamakla beraber faaliyete başlamıştır. Salda Tarım, 28.05.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

7) Tarsan Gıda Turizm İnşaat Otomotiv Sanayi Dış Ticaret ve Pazarlama A.Ş. ("Tarsan Gıda", "Bağlı Ortaklık"),

28.01.2002 tarihinde bir Anonim Şirket olarak kurulmuştur. Şirket Merkezi İzzettin Mahallesi, Birlik Sokak Tarsan Kapı No:14/1 Çatalca/İstanbul adresinde olup İstanbul Ticaret Odası'na bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Ana faaliyet konusu, Her türlü gıda bakliyat hırdavat temizlik ve iltiyaç maddelerinin imalat ithalat ve ihracatı ve her türlü mesken işyeri fabrika gibi binalar inşa etmek arsa ve diğer gayrimenkullerin alım satımı ile uğraşmak her türlü inşaat ve nakliye malzemelerinin imalat alım satımı ithalat ve ihracatı ile uğraşmak gerek şirket adına gerekse faaliyet altına girmek suretiyle inşaat hafriyat ve yük nakliyesi faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in

09 Ağustos 2024



		esas faaliyet Kimya ve yan sanayi sektöründe imalat ve ithalat ihracat gerçekleştirmektedir. 30.09.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.
B.4	İhraççısı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	6 Şubat 2023 tarihinde Kahramanmaraş merkezli depremler Türkiye'nin 13 ilini ağır şekilde etkilemiştir. Depremden etkilenen illerde ve bu illerle ticaret yapan diğer şehirlerde ekonomik faaliyet olumsuz etkilenmiştir. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerden ekonomik faaliyetlerden doğrudan etkilendiği için ticaret hacminde görülebilecek bir yavaşlama Şirket faaliyetlerini negatif etkileyebilir. İhraççı'nın elektrik üretim sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları üretmiş oldukları elektriği dolara endeksli satmakta olup dolar/TL kurunda yaşanan değişiklikler Şirket'in gelirleri üzerinde oynaklığa sebep olabilmektedir. Milya Plastik'in satışını yaptığı ürünlerin satış fiyatları, girdi maliyetlerinin %80'i dolar bazlı olması nedeni ile dolar cinsindendir. Tarsan'ın satışlarının %80'i ihracat olması nedeni ile, satış fiyatları yabancı para cinsindendir. Bu sebeple dolar/TL kurunda yaşanan değişiklikler Şirket'in gelirleri üzerinde oynaklığa sebep olabilmektedir.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.'nin iştirak ettiği Akdeniz Teknoloji gibi grup şirketleri bulunmaktadır. Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.'de ana ortak olan Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'nin %100 iştirak ettiği Ekspres Kiralama Dış Tic. Ltd. Şti. firması yurt içi ve yurt dışına temizlik malzemeleri satışı ve yemek üretim faaliyeti gerçekleştirmektedir. Mevcut durum itibarıyla Ekspres Kiralama faaliyetlerine devam etmektedir. Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. bünyesinde konsolide edilemeyecek bir diğer ilişkili taraf firması olan Akdeniz Eğitim Öğretim Yayıncılık Tur. İnş. A.Ş'nin İstanbul ili sınırları içerisinde 2 adet özel eğitim kurumu bulunmaktadır. Şirket uhdesinde kısa çalışma uygulaması bulunmakta olup faaliyeti kısmen devam etmektedir. Bunun yanı sıra Akdeniz İşletme ve Gayrimenkul A.Ş firması ülke içerisinde Otel inşaatı ve gayrimenkul faaliyetinde bulunmaktadır. Akdeniz Yatırım Holding, yeni ortaklıklar kurarak ve yeni yatırımlar yaparak şirketin büyümesini gerçekleştirmiştir. Bu bağlamda düzenli döviz cinsi gelire sahip, fiyatın devlet tarafından garanti edildiği, düşük operasyon yükü bulunan, elektrikli araç sektörü ile daha da önemli hale gelmesi beklenen, artan teknoloji ile yatırım maliyetleri düşerken kapasite kullanım oranı artan, gelir akışında volatilitenin düşük olduğu yenilebilir enerji sektörü ve benzeri sektörler hedef sektörler olarak belirlenmiş ve şirket kuruluşları gerçekleştirilerek faaliyete başlanmıştır. Aynı şekilde pandemi sürecinde önemi artan gıda güvenliği nedeniyle tarım ve hayvancılık bir diğer ana sektör

09 Ocak 2024



AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Yatırımcı Mr. Tahir Çelikkaleli Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. No: 2018/15 Dövizler / İstanbul Tel: 0212 405 88 78 Yabancı Kurumlar A.Ş. 021 055 8620 Tel. No: 0212 330 1115 E-posta: No: 0021075442000010 www.akdenizyatirim.com

10

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

olarak düşünülmüş ve bu sektöre yatırım yapılmış ve bağlı ortaklıklar edinilmiştir. Yine pandemi ile önemi artan temizlik-ambalaj vb. sektörüne de yatırım yapılmıştır.

Hali hazırda ise İbraççı Yatırım Holding olarak faaliyetini sürdürmek için gerekli yasal işlemleri yerine getirmiş olup, mevcut durumu itibarıyla enerji, plastik sektörü, tarım hayvancılık, kimyasal ürünler alanlarında faaliyet göstermektedir.

Şirket'in mevcut ve eski bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile ilgili özel bilgiler aşağıda sunulmuştur:

Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (İştirak) (Gayri Faal)

Şirket'in ana faaliyet konusu, Türkiye'de harp silah ve mühimmat sanayi müesseselerinin kontrolü hakkında gerekli mercilerden izin almak koşulu ile savunma sanayine her türlü ana malzeme cihaz ve yedek parçalarının alım satımı ithalat ve ihracatına dayalı dış ticaret suretiyle savunma sanayi alanında hizmet vermektedir. 2018 yılı ihale yasağı nedeniyle faaliyet icra edememiştir. 2020 yılı ihale yasağı sona ermesiyle birlikte yeniden faaliyete geçirme çalışmalarımız devam etmektedir. Mevcut durumda gayri faaldir.

Milya Endüstri Plastik San. Tic. A.Ş.

19.03.2021 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Faaliyetini Hacımköy Mahallesi Fabri Koryük Caddesi Kaya Metal Blok No:58 İç Kapı No:4 Arnavutköy / İstanbul 'da sürdürmektedir. Ana faaliyet konusu, yangın söndürücüler, püskürtme tabancaları, buhar veya kum püskürtme makineleri vb. sıvı ve tozları atan, dağıtan ya da püskürtme mekanik cihazların imalatı. Ek faaliyet konusu, plastikten mamul halde tüp, boru, hortum ve bunların bağlantı elemanlarının imalatı (suni bağırsaklar dâhil) ile Sıvı pompaları ve sıvı elevatorleri imalatı (yakıt, yağlama, soğutma ve diğer amaçlar için) alım satım, ithalat, ihracat ve dış ticaretini yapmaktır. Milya Endüstri, 31.03.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

Mart 2021'de kurulan Milya Endüstri, Haziran ayında sıvı sabun pompası üretimine başlamış. Aralık ayında ürün gamına trigger tetik püskürtücüyi eklemiştir. Mart 2022'de şirket bünyesinde üretilen çelik yaylı sıvı sabun pompası ve trigger sprey ürünlerinin yanında; all-plastik ürün gruplarının üretimine karar verildi ve bu aşamada kalıp ve otomasyon siparişi verildi. Mevcut durum itibarıyla Milya Endüstri, All Plastik Trigger Sprey ve All Plastik Losyon Pompası üretimine başladığında Türkiye'de tek üretici olacak. Aralık 2022'de ise müşterilerinden gelen teklif üzerine ürün gamına 38 mm fliptop kapak kalıbının yapım kararı alınmış ve mevcut durumda üretimine başlanmıştır.

Fabrikası İstanbul'da bulunan, Milya Endüstri, 2020-2021 yıllarında yapmış olduğu yeni yatırımlarla birlikte, Plastik Enjeksiyon makine parkuru sayısını artırmış ve yüksek teknoloji



Kalıphane Tesisini de kendi bünyesine alarak, tasarım ve kalıplama süreçleriyle zaman, maliyet ve sorunsuz üretim avantajını yakalamıştır. Tecrübeli yönetim kadrosu, güçlü sermaye yapısı ve alanında uzman çalışanları ile gücünü artırmaktadır.

Drünler

Mevcut durumda Milya Endüstri'nin ürün grupları Sıvı Sabun ve Dezenfektan Pompası, Triger Tetik Püskürtücü ve Plastik Tepsilerden oluşmaktadır.

Günpak Enerji San. ve Tic. A.Ş. ("Günpak Enerji")

28.05.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretmek amacıyla; elektrik üretim santralleri kurulması, kurulan santrallerin işletilmesi, üretilen elektrik enerjisinin ticareti ile iştigal etmektedir. Şu anda bünyesinde 3 tane enerji firması barındırmaktadır. Günpak Enerji, 28.05.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır

Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.

31.12.2015 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Elektrik enerjisi üretmek maksadıyla Termik, Hidroelektrik, Doğal gaz, Akaryakıt, Rüzgâr, Jeotermal ve nükleer kaynaklara dayalı santral kurmak, bu tür kurulu santralleri kiralamak, bunları işletmek ya da işlettirmek, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermektir. Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. A.Ş. 11.05.2022 tarihli ticaret sicil gazetesinde unvan tür değişikliği ile Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnşaat Ticaret Ltd. Şti. olarak tescil edilmiştir. 17.03.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

**Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd.
Şti.**

04.01.2016 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Malımatbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul'dur. Elektrik enerjisi üretmek amacıyla Termik, Hidroelektrik, Doğal gaz, Akaryakıt, Rüzgâr, Jeotermal ve nükleer kaynaklara dayalı santral kurmak, bu tür kurulu santralleri kiralamak, bunları işletmek ya da işlettirmek, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermektir. Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. A.Ş. 13.05.2022 tarihli ticaret sicil gazetesinde unvan tür değişikliği ile Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnşaat Ticaret Ltd. Şti. olarak tescil edilmiştir. 17.03.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

09 August 2023



Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.

04.01.2016 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Elektrik enerjisi üretmek amacıyla Termik, Hidroelektrik, Doğal gaz, Akaryakıt, Rüzgâr, Jentermal ve nükleer kaynaklara dayalı santral kurmak, bu tür kurulu santralleri kiralamak, bunları işletmek ya da işletirmek, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermektir. Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. A.Ş. 12.05.2022 tarihli ticaret sicil gazetesinde unvan tür değişikliği ile Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnşaat Ticaret Ltd. Şti. olarak tescil edilmiştir, 17.03.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

Salda Tarım ve Hayvancılık San. Tic. A.Ş.

28.05.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Tarım ve hayvancılık sektörlerinde faaliyette bulunmak için girişimler devam etmektedir. Şirket kuruluş işlemlerini tamamlamakla beraber henüz faaliyete başlamamıştır. Salda Tarım, 28.05.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

Nanox Kimyasal Ürünler San. Tic. A.Ş.

2021 yılında Akdeniz Girişim Holding iştiraki olarak İstanbul 'da kurulmuştur. 2022 Yılında Ankara şubasını açarak üretim faaliyetlerine başlayan Nanox Kimya, dezenfektan, sıvı temizlik ürünleri ve hayvancılık hijyen ürünleri grubunda faaliyetlerine başlamıştır.

Hayvan sağlığı sahası için ortam hijyeni, ayak sağlığı, süt filtresi, memme sağlığı ve sül sağımı sistemleri hijyeni için ürünler üretilmektedir. Tarım alanında toprak ve ortam sağlığına yönelik ürünler üretilmekte ve ayrıca bitki besleme ve gelişimine katkı sağlayan besleyici gübre gruplarının üretimi için de çalışmalar yapılmaktadır. Buna ilaveten yurt dışı distribütörlük çalışmalarını ile de tarım sahası ürün gamının geliştirilmesine ilişkin çalışmalar sürdürülmektedir. Dezenfektan grubu için klordioksit molekülünden imal edilen; sağlık sektörü, içme suyu, yüzme havuzu, süs havuzu, otel, spor merkezleri vb. birçok sahada nitelikli dezenfeksiyon sağlayan ürünler üretilmektedir. Fabrikamızın yıllık üretim kapasitesi 1.500 ton olup, 1.000 metrekare toplam kapalı alanın 750 metrekaresinde üretim gerçekleştirilmekte diğer alanlar ofis, depo ve müştemilat alanları olarak kullanılmaktadır.

Ankara'da bulunan üretim merkezinde hayvan sağlığı ve toprak adına son derece önemli ürünler hayata geçirilmekte ve bu da tarım ve hayvancılık adına verilen değerli bir destek olarak görülmektedir.

09 Haziran 2024



AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mah. "Akdeniz" Yolu, Şişli, Beşiktaş / İstanbul
No: 180916 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 86 24
Mahmutbey Mah. Akdeniz Yolu, Şişli, Beşiktaş / İstanbul
No: 180916 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 86 24
Mersis: 34020100000000000000 www.akdenizyatirim.com.tr

13 **BMD**
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Nanox Kimyasal Ürünler San. ve Tic. A.Ş. çevre hassasiyetini, şirketin ticari kaygı ve beklentilerinin üzerinde tutmayı başaran, ilkel, kaliteli ve disiplinli yönetimi anlayışı ve deneyimli kadrosu ile sektöründe öncü bir firma olma yolunda ilerleyen bir şirkettir.

Araştırma geliştirme faaliyetlerini gelişen teknolojiyle uyumlu olarak sürdüren ve aktif kadrosuyla daima gelişime açık şekilde ilerlemeyi hedefleyen Nanox Kimya, çok kısa bir süre içerisinde ürün kalitesi ve ekonomik fiyatları ile fark yaratmayı başarmıştır. Gün geçtikçe büyüyen ürün yelpazesi ile ihtiyaçlara yönelik akılcı ve pratik çözümler sunmaktadır.

11.06.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477 Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul'dur. Sınai, Ziraî ve Ticarî nitelikteki her türlü kimyasallar temizlik maddeleri alım satım imalat ve ticareti yapmak amacı ile kurulmuştur. Klordioksit üretim tesisi için girişimleri bulunmaktadır. Kimyasal üretimine başlamıştır. Nanox Kimyasal, 11.06.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır. Şirketimiz 2022 yılı içerisinde öncelikle personel istihdamına yönelik çalışmalar yürütmüş, hayvancılık sahasında ürün tanıtımı ve kullanımını temin etmek üzere potansiyel müşterilere doğrudan ulaşmak suretiyle müşteri kazanımına yönelik çalışmalar yürütmüştür. Bu kapsamda hayvancılık sahasında çiftlik ziyaretleri yapılmış, yaklaşık 40 çiftlikte ürünlerimizin kullanımı sağlanmış, tarım sahasında ise üretici firmalar ziyaret edilmiş, ürün tanıtımı yapılmış ve sahada deneme maksatlı kullanımı temin edilmiştir.

İhracat olarak hayvan sağlığı ürünlerinin Kıbrıs'a ihracatı gerçekleştirilmiştir ve devam etmektedir.

Yeni ürün üretimine yönelik hayvan sağlığı sahasında kullanılan 4 çeşit ürünümüz rekabet gücü ve satış kapasitesinin artırılmasını temin etmek amacıyla 16 ya çıkarılmıştır. Tarım sahasında 5 çeşit klordioksit, 2 çeşit probiyotik en az 7 çeşit organik, mikrobiyal ve kimyevi gübre üretimi planlanmaktadır. 2023 yılı içerisinde yapılması planlanan önemli faaliyetler aşağıda maddeler halinde ifade edilmektedir;

2023 yılında şirketimiz üretim hattında kullanılan makine ve ekipmanın revizesi ile üretimine başlanacak dezentektan için üretim kazanları alınarak üretim hattına montajı planlanmakta ve veteriner saha, tarım sahası ve sağlık sektörüne yönelik ürünlerimizin daha güçlü pazarlanmasına çalışılmaktadır.

Müşteri kazanımı konusunda başlatmış olduğumuz çalışmaların etkinliğini artırarak devam ettirilmesi. İhracat için Kıbrıs ihracatımızın burada daha fazla yetiştirici ve üreticiye ulaşarak artırılması ve bunun yanında yakın coğrafyaya (Azerbaycan, Irak ve Arap coğrafyası) ihracat yapılmasına yönelik çalışmaların doğrudan ya da hizmet alımı sağlanarak gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.



AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mah. İnönü Yolu Çi. Sığın Residence Apt. No:146/11 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 460 83 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 9620 51 Sayı: 404639
Vergi No: 002195965506016 www.akdenizyi.com

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Yeni ürün/ürünlere yönelik özellikle tarım sahası için klordioksit etken maddeli toz ürün, xyplant markalı üretilen zeolitlerle birleştirilmesi, jel formda klordioksit üretimi, klordioksitli herbisit üretimi için ARGE yapılması, lansman konusunda ürünlerimize yönelik doğrudan bir lansman yapılması ve yıl içinde ülkemiz genelinde düzenlenen etkili fuarlara katılım planlanmaktadır.

ATG Çevre Geri Dönüşüm San. Ve Tic. A.Ş.

24.05.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Atık ve geri dönüşüm projesi için girişimler devam etmektedir. Şirket kuruluş işlemlerini tamamlamakla beraber henüz faaliyete başlamamıştır. ATG Çevre, 24.05.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

Tarsan Gıda Turz. İnş. Otom. San. Dış. Tic. ve Paz. A.Ş.

Tarsan Gıda Turz. İnş. Otom. San. Dış. Tic. ve Paz. A.Ş. (Tarsan) firması 1999 yılında Erzurum'da kurulmuş olup 2001 yılından itibaren Çatalca-İstanbul'da keniline ait 21.000 m² açık alan üzerinde kurulu 4500 m² kapalı alanda faaliyetlerini sürdürmektedir. Kurulduğu günden itibaren attığı kararlı adımlar ve yaptığı doğru yatırımlar sayesinde temizlik modelleri sektöründe adını duyurmuştur.

Tarsan her geçen gün kendini yenileyen, ürün portföyünü arttıran ve müşteri memnuniyetini hedefleyen üretim, satış ve kalite politikasıyla vizyonunu tazeleyen bir üretici firma konumuna gelmiştir. Şirket kalite ve müşteri memnuniyetinin yanı sıra birbir müşteri ziyaretlerine de önem vermiş olup Marmara Bölgesi'nde yaygın bir satış ağına sahip olmanın yanı sıra diğer bölgelerde de bayilik sistemi ile çalışmaktadır. Ayrıca birçok zincir markete ile Private Label (Fason) üretim yapmaktadır. Ürünlerini 2006 yılı itibarıyla ISO9001:2000 kalite sistem belgeli tesislerde üretmektedir. 2009 yılı itibarıyla da ISO 9001:2008 Kalite Sistem Belgesi, GMP ve TSE, 2015 yılı itibarıyla ISO 14001:2004 Çevre Yönetim Sistemi Belgesini almıştır.

Şirket attığı kararlı adımlarla 2007 yılında üretimini arttırarak iç piyasa taleplerinin yanında dış piyasaya da açılarak vizyonuna ihracatı eklenmiş ve ülkemize döviz girdisi sağlamaya başlamıştır. Tarsan, 2009 yılı itibarı ile Avrupa'nın birçok ülkesinin saygın firma ve marketlerine Private Label üretim yapmaktadır. Bundan sonraki hedef ise ihracat yapılan ülke sayısını arttırmak ve ülkemiz ekonomisine daha fazla katkıda bulunmaktır. 2012 yılına kadar kendine ait olan *Bani* markası ile üretim yapan Şirket, 2012 yılı başından itibaren kendine ait yeni bir marka olan *MR. Bravo Line*'u, 2015 yılı içerisinde ise *AVFF* markasını da portföyüne katmıştır. Bu yeni markaları ile Tarsan müşterilerine en iyi hizmet, bol çeşit ve kaliteyi sunmaya devam etmektedir.



AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey 24. Sokak Yeni Cd. 34090 Beşiktaş/İstanbul
No: 19616 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 455 98 78
Akdeniz Kurumlar V.D. 021 055 8030 Isl. Ş. No: 48420
40134 - Tel: 0212 455 8030 www.akdenizci.com

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

İhracat yapılan başlıca ülkeler, ABD, İsveç, İngiltere, İsrail, Fas, Mısır, Yemen, Suudi Arabistan, Bosna Hersek, Kanada, Cıbuti, Libya, Filistin, Irak, Arnavutluk, Etiyopya, Barbados, Malta ve Maritus'dur.

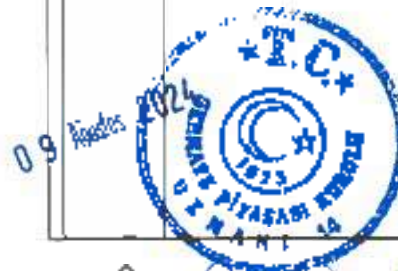
Ürünler

Temel ürün kategorileri *sıvı el sabunları, bulaşık deterjanları, yumuşatıcılar, çamaşır deterjanları, cam-ev-yüzey temizleyicileri, çamaşır suları, oda spreyi, mobilya cilası, bebek ıslak havlu, duş kremi, şampuan, saç kremi* olarak sınıflanmaktadır.

Şirket gelirlerinin önemli bir kısmı ihracat kaynaklı olup döviz banka kredi riski bulunmamaktadır. Satışlar önemli oranda döviz olup alımların %40'ı döviz cinsindendir. Şirket'in açık döviz pozisyonu bulunmamaktadır. Başlıca ihracat yapılan ürünler çamaşır deterjanı, yumuşatıcı, sıvı bulaşık deterjanı, sıvı el sabunu, sıvı köpük sabun, wc temizleyici, camsil, yüzey temizleyici, oda parfümü, lavabo açıcı, yağ sökücü, duş jeli ve şampuanıdır.

2022 yılında yaklaşık 1,3 milyon dolar gelir elde eden Şirket çoğunluğu ihracat olmak üzere 2023 yılında 1,5 milyon dolar gelir hedeflemektedir. 2023 yılı için bir yurtiçi ve bir yurtdışı fuarı katılımı planlanmakta olup ihracat portföyüne katmak üzere Irak, Libya, Katar ve İngiltere ile temaslara yürütülmektedir. İhracat pazarını genişletme amaçlı pazarlama yatırımlarına ek olarak 2023 yılında yeni sleeve makine yatırımı planlanmaktadır. Şirket'in 20'yi aşkın ülkede müşterisi bulunmaktadır. Şirket cirosunun önemli bir kısmı ihracat kaynaklıdır. Yılların vermiş olduğu tanınırlık ve güven sayesinde müşteri sadakati ve güveni oluşmuştur. Çalışılan ülkelerde bayilik kanalları oluşturmaktadır. En önemli müşterisi Sora Kosmetik olup başlıca tedarikçiler Beyaz Kağıt Hijyen, Doruk Plastik, Veser Kimya, Plastaş, Fritsan Etiket, Selöz Kimya, Ateşsan Ambalaj ve Parkim Parfüm'dür.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30.09.2022 şirket merkezinde yapmış olduğu toplantısı sonucunda; İstanbul ili, Çatalca ilçesi, İzzettin Köyü, 130 Ada 28 Parselde bulunan 8250332615 Vergi Kimlik Numaralı Tarsan Gıda Tur İnş. Oto San Dış Tic. Paz A.Ş.'nin %80 hissesinin 65.500.000,00 TL bedel ile şirketimiz tarafından pay devri yoluyla satın alınmasına karar verilmiştir. Şirket Merkezi İzzettin Mahallesi, Birlik Sokak Tarsan Kapı No:14-1 Çatalca İstanbul adresinde olup İstanbul Ticaret Odası'na bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Ana faaliyet konusu, her türlü gıda bakliyat hırdavat temizlik ve ihtiyaç maddelerinin imalat ithalat ve ihracatı ve her türlü mesken işyeri fabrika gibi binalar inşa etmek arsa ve diğer gayrimenkullerin alım satımı ile uğraşmak her türlü inşaat ve malburiye malzemelerinin imalat alım satımı ithalat ve ihracatı ile uğraşmak gerek şirket adına gerekse taahhüt altına girmek suretiyle inşaat hafriyat ve yük nakliyesi faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in



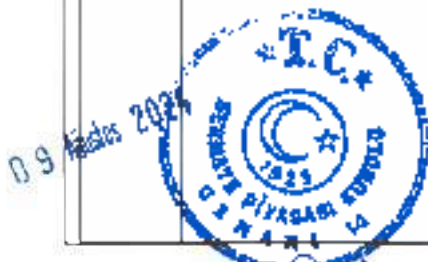
09 Haziran 2023

		esas faaliyeti kimya ve yan sanayi sektöründe imalat ve ithalat ihracat gerçekleştirmektedir. 30.09.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.																								
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	<table><tr><th>Ortağın Adı Soyadı / Ticari Unvanı</th><th>Sermayedeki Payı (TL)</th><th>Sermayedeki Payı (%)</th><th>Grup</th></tr><tr><td>Akdeniz Girişim Holding A.Ş.</td><td>9.374.476</td><td>7,55</td><td>A Grubu</td></tr><tr><td>Neomeddin Şimşek</td><td>16.140.624</td><td>13,01</td><td>B Grubu</td></tr><tr><td></td><td>2.110.817</td><td>1,70</td><td>Ü Grubu</td></tr><tr><td>Diğer</td><td>96.469.083</td><td>77,74</td><td>B Grubu</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>124.095.000</td><td>100,00</td><td></td></tr></table> Şirket'in %20,56 oranında hissesi Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'ye aittir. Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'nin kontrol gücüne sahip ortağı ise Neomeddin Şimşek olup, söz konusu ortak aynı zamanda Şirket'in de doğrudan hissedardır. Neomeddin Şimşek Şirket sermayesinde doğrudan ve dolaylı olarak sahip olduğu pay oranı nedeniyle kontrol gücüne sahiptir. A grubu paylar, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve oyda imtiyaza sahiptir. B Grubu paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır. Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 kişiden oluşması durumunda 2'si, 7 kişiden oluşması durumunda 3'ü ve 9 kişiden oluşması durumunda ise 4'ü A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15, B grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.	Ortağın Adı Soyadı / Ticari Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Grup	Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	9.374.476	7,55	A Grubu	Neomeddin Şimşek	16.140.624	13,01	B Grubu		2.110.817	1,70	Ü Grubu	Diğer	96.469.083	77,74	B Grubu	Toplam	124.095.000	100,00	
Ortağın Adı Soyadı / Ticari Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Grup																							
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	9.374.476	7,55	A Grubu																							
Neomeddin Şimşek	16.140.624	13,01	B Grubu																							
	2.110.817	1,70	Ü Grubu																							
Diğer	96.469.083	77,74	B Grubu																							
Toplam	124.095.000	100,00																								
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Şirket'in 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihli finansal tabloları "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardına göre düzenlenmiş olup 2021 mali verileri TMS 29 düzeltmesini içermemektedir. İlgili standardın temel amacı geçmiş mali verileri raporlama tarihi itibarıyla para biriminin satın alma gücüne göre düzeltilmesidir <table><tr><th>OZET BİLANÇO (TL)</th><th>31.12.2023</th><th>31.12.2022</th><th>31.12.2021</th></tr><tr><td>VARLIKLAR</td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	OZET BİLANÇO (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	VARLIKLAR																			
OZET BİLANÇO (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021																							
VARLIKLAR																										

Dönen Varlıklar	82.596.277	94.771.424	138.816.995
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.125.903	11.204.341	52.179.118
Ticari Alacaklar	18.755.265	5.907.255	17.036.910
Diğer Alacaklar	9.076.801	8.863.920	42.468.947
Stoklar	26.467.275	45.808.985	12.335.169
Diğer	20.171.033	24.987.191	12.336.451
Duran Varlıklar	644.568.203	659.562.094	65.600.705
Maddi Duran Varlıklar	263.794.580	288.152.621	36.679.584
Maddi Olmayan Diğer Varlıklar	258.033.917	264.312.611	12.519.429
Diğer	122.739.706	107.096.862	16.401.692
TOPLAM VARLIKLAR	727.164.480	754.333.518	203.617.700
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	107.507.080	66.334.833	20.434.481
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23.496.709	926.431	4.483.969
UV Dönüşürmelerin KV Kısımları	14.344.146	17.962.686	
Yatırımlar	69.666.225	47.445.716	15.948.517
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.677.452	43.462.577	16.373.060
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27.463.156	47.010.116	14.874.003
Diğer	214.286	1.452.459	1.549.052
Özkaynaklar	591.979.948	644.536.108	166.814.159
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	353.986.805	504.837.294	152.487.243
Kontrol Üçüncü Üçüncü Paylar	37.993.143	19.698.814	14.312.046
TOPLAM KAYNAKLAR	727.164.480	754.333.518	203.617.700

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlarına dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS'yi uygulayan finansal raporlarına düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket'in toplam varlıkları, 2021 yılında 203.617.700 TL, 2022 yılında 754.333.518 TL ve 2023 yılında 727.164.480 TL'dir. 2022 ve 2023 yılında toplam varlıkların yükselmesinin temel sebebi TMS 29 etkisidir.

Dönen Varlıklar: Şirket varlıklarının 2021, 2022 ve 2023 dönemlerinde sırasıyla %68, %13 ve %11'i dönen varlıklardan oluşmaktadır. Bu oranının 2021'de %68 gibi yüksek bir orandan 2022 ve 2023'te %13 ve %11'e gerilemesinin temelinde TMS 29'un uzun süredir şirket aktiflerinde yer alan duran varlıkları rapor tarihine TÜFE katsayısı ile getirmesi nedeniyle duran varlıklarda yaşanan artışın dönen varlıklarda yaşanan artıştan daha fazla olmasıdır. Dönen Varlıkları oluşturan en önemli kalemler olarak ticari alacaklar, diğer alacaklar ve stoklar dikkati çekmektedir. Şirketin ticari alacaklarının dönen varlıklar içindeki payı 2021, 2022 ve 2023 dönemlerinde sırasıyla %12, %6 ve %23 olmuştur. 31.12.2023 bilançosuna göre şirketin 67.713 TL'si



AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Marmarış Mah. Akdeniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Anonim Şirketi
Akdeniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Akdeniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akdeniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Akdeniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

ilişkili taraflardan ve 18.687.552 TL'si ilişkili olmayan taraflardan olmak üzere 18.755.265 TL ticari alacağı mevcuttur. Şirketin diğer alacaklarının dönem varlıklar içindeki payı 2021, 2022 ve 2023 dönemlerinde sırasıyla %31, %9 ve %11 olmuştur. Şirketin 2022 yılında diğer alacakları Akdeniz Girişim Holding A.Ş. ve Necmettin Şimşek'ten olan alacaklarda yaşanan düşüş nedeniyle azalmıştır.

Şirketin stoklarının dönem varlıklar içindeki payı 2021, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla %9, %46 ve %32 olmuştur. Şirketin 2022 yılında stoklarında görülen artışın nedeni faaliyet alanlarının genişlemesiyle ilk madde ve malzeme ile yarı mamul stoklarında yaşanan artıştır.

Duran Varlıklar: Şirket varlıklarının büyük çoğunluğunu duran varlıklar oluşturmaktadır. Şirketin 2021 yılında 65.600.705 TL olan duran varlıklar, 2022 yılında 659.562.094 TL ve 2023 yılında bilançosunda 644.568.203 TL olmuştur. Şirketin 2022 yılında duran varlıklarında yaşanan artışın nedeni maddi ve maddi olmayan duran varlıklarında yaşanan artıştır.

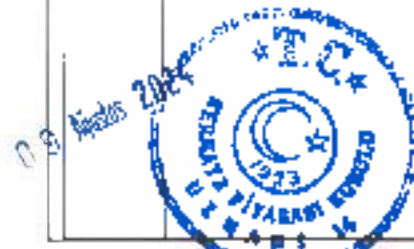
Duran varlıkları oluşturan en önemli kalemler maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklardır. Şirketin duran varlıklarının 2023 yılı sonunda %41'i maddi duran varlıklar ve %40'i maddi olmayan duran varlıklara aittir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler: Şirket'in 2021 yılında 20.434.481 TL, 2022 yılında 66.334.833 TL ve 2023 yılında 107.507.080 TL kısa vadeli yükümlülüğü bulunmaktadır. 2023 yılında kısa vadeli yükümlülüklerde görülen artışın nedeni kısa vadeli borçlanmalar ve diğer borçlardaki artıştır. Kısa vadeli borçlanmalardaki artış ise 22.723.654 TL'lik TL krediden kaynaklanmaktadır. Diğer borçlardaki artışın temel nedeni ise Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'ye 2022 yılında 9.816.548 TL olan borcun 2023 yılında 33.963.989 TL'ye yükselmesidir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler: Şirket'in 2021 yılında 16.373.060 TL, 2022 yılında 43.462.577 TL ve 2023 yılında 27.677.452 TL uzun vadeli yükümlülüğü bulunmaktadır. 2022 yılında uzun vadeli yükümlülüklerde görülen artışın nedeni uzun vadeli borçlanmalardaki artış olup 2022 yılında enerji şirketlerinin satın alınarak konsolidasyona dahil edilmesi nedeniyle 35.925.918 TL karşılığında USD bazlı kredi kullanılmıştır.

2023 yıl sonu itibarıyla Şirket'in özkaynakları, 591.979.948 TL'ye gerilemiştir. 2023 yılında 516.898.625 TL sermaye düzelmesi olumlu farkları bulunmaktadır. Paylara ilişkin primler hesabında 245.552.176 TL bulunurken geçmiş yıl zararları 420.385.976 TL ve 44.477.204 TL net dönem zararı mevcuttur.

31.12.2023 itibarıyla Şirket'in cari oranı 0,77 ve işletme sermayesi -24,9 milyon TL hesaplanmaktadır. Şirket 2021-2023 arasında Yatırım sürecinde gerekli finansman için ilişkili taraflardan 44,5 milyon TL finansman sağlamıştır. İlişkili



tarafllara olan bu borç nedeniyle cari oranı 1'in altında ve işletme sermayesi negatif hesaplanmaktadır.

ÖZEL GELİR TABLOSU (TL)	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Hasılat	102.148.328	91.391.572	6.079.718
Satışların Maliyeti (-)	-98.726.874	-70.077.881	-11.363.867
BRÜT KAR/ZARAR	3.421.454	21.313.791	-5.284.149
Genel Yönetim Giderleri (-)	-39.423.429	-42.636.521	-12.198.816
Pazarlama Giderleri (-)	-3.342.200	-5.156.865	-255.664
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27.163.252	36.051.650	27.138.853
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-38.391.949	-37.718.514	-20.748.692
ESAS FAALİYET KAR/ZARARI	-50.972.922	-29.146.457	-11.348.468
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI	-50.965.220	-36.983.031	-15.921.507
Finansman Gelirleri	3.831.699	78.189.039	30.901.465
Finansman Giderleri (-)	32.430.120	24.807.013	4.560.354
"Faiz" Pozisyon Kar/Zararı	1.510.801	-149.679.331	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI	-78.082.640	-20.128.016	10.419.604
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Giderleri Gelir.	23.644.441	22.392.732	-5.419.671
DÖNEM KAR/ZARARI	-49.438.199	-18.035.284	4.999.933
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Kurtul Göcü Olmayan Paylar	-1.961.195	-18.235.179	-2.021.825
Aras Özkâlık Payları	-44.477.204	-162.184.365	7.021.758
Pay Hissin Ana Özkâlık Kar/Zararı	-5.3384	-1,3069	0,0567

Şirket'in hasılatı elektrik üretim, pompa satışları, kimyevi ürün satışları, ambalaj malzemesi satışları, temizlik malzemeleri satışları, hizmet hedeli satışları, hammadde satışları ve diğer satışlardan oluşmaktadır.

Şirket'in cirosu, 2021 yılında 6.079.718 TL iken 2022 yılında yeni faaliyet alanlarında çalışmaya başlamasının da etkisiyle yıllık %1403 oranında artarak 91.391.672 TL'ye yükselmiş olmasına rağmen 2021 cirosu TMS 29 etkisi hariçtir. Şirket 2023 yılında önceki yıla göre %12 artışla 102.148.328 TL gelir elde etmiş olup yaşanan gelir artışı TMS 29 etkilerini içerdği için reel anlamda cironun %12 arttığı ifade edilebilir.

Satışların maliyeti 2021 yılında 11.363.867 TL iken 2022 yılında şirketin faaliyet alanlarını artırmasıyla maliyette de artışlar yaşanmış ve satışların maliyet %517 oranında artarak 70.077.881 TL'ye yükselmiştir. 2021 maliye tutarı TMS 29 etkilerini içermemektedir. 2023 yılında ise satış maliyetleri %41 artarak 98.726.874 TL olarak gerçekleşmiştir. Maliyet artışı TMS 29 etkilerini içerdği için reel anlamda maliyetlerin %41 arttığı ifade edilebilir.

Şirket, 2021 yılında 5.284.149 TL brüt zarar elde ederken 2022 yılında faaliyet alanında yaptığı değişiklikle 21.313.791 TL brüt karı bulunmaktadır. Şirketin 2023 yılındaki brüt karı ise 3.421.454 TL olmuştur. Brüt kâr marjı ise 2022 yılında %23 iken 2023 yılında %3 olarak gerçekleşmiştir.

09 Haziran 2024



Şirket'in faaliyet giderleri genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in genel yönetim giderleri 2021 yılında 12.198.816 TL iken, 2022 yılında yıllık %250 artarak 42.636.521 TL olmuştur. 2021 mali verilerinin TMS 29 etkisi hariç olması nedeniyle artış yüksek seyretmiştir. 2023 yılında ise genel yönetim giderleri yıllık %8 azalarak 39.423.429 TL'ye gerilemiştir. Bu gerilemenin temelinde de giderlerin enflasyondan daha düşük artması nedeniyle TMS 29 etkisi yatmaktadır. Genel yönetim giderlerinde en yüksek bakiye amortisman giderlerine ait olup personel, denetim ve danışmanlık giderleri diğer yüksek bakiyeli gider kalemleridir.

Pazarlama giderleri 2022 yılında 6.166.863 TL'ye çıkarken, 2023 yılında 3.542.200 TL olmuştur. 2021 mali verilerinin TMS 29 etkisi hariç olması nedeniyle artış yüksek seyretnmiştir. 2023 yılında ise pazarlama giderleri yıllık %43 azalmış olup giderlerin enflasyon oranından daha düşük arttığı şeklinde yorumlanmaktadır. En yüksek bakiyeli pazarlama giderleri nakliye ve personel olup taşıt kira ve amortisman giderleri diğer büyük gider kalemleridir.

Şirket'in 2021 yılında 11.348.468 TL olan esas faaliyet zararı, 2022 yılında %157 artarak 29.146.457 TL'ye yükselmiştir. Şirket, 2023 yılında ise faaliyet zararı yıllık %75 artarak 50.972.922 TL olmuştur. Faaliyet zararında 2023 yılındaki artışın temelinde brüt kar marjının 2022 yılındaki %23,3 seviyesinden 2023 yılında %3,3'e gerilemesi etkili olmuştur. Brüt kar marjı ve esas faaliyet kar marjındaki gerileme temel olarak Şirket ve bağlı ortaklıklarının 2023 yılı içerisinde yatırım yaptığı alanlarda ürün geliştirme, rekabet edebilme ve pazarlama sürecine girmesinin yanında yatırımların amortismanına tabi olması ve TMS 29 etkisi nedeniyle yükselen amortisman giderlerinin karşılığa olumsuz etkisi olarak sıralanmaktadır.

Şirket'in finansman gelirleri faiz ve kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır. 2022 yılında 6,4 milyon TL faiz geliri ve 21,8 milyon TL kur farkı geliri olmak üzere toplamda 28,2 milyon TL finansman geliri kaydedilirken 2023 yılında 52.344 TL faiz geliri ve 3,8 milyon TL kur farkı geliri olmak üzere toplam 3,8 milyon TL finansman geliri elde edilmiştir. Bilançada yer alan döviz cinsinden varlıklar sebebiyle TL'nin dolar ve avro karşısında değer kaybettiği durumlarda kur farkı geliri kaydedilirken TL'nin değer kazandığı durumlarda ise kur farkı gideri yazılmaktadır. 31.12.2022 ve 31.12.2023 bilançosunda döviz varlıkları sırasıyla 12,4 milyon TL ve 9,8 milyon TL'dir.

Şirket'in finansman giderleri çoğunlukla faiz ve kur farkı giderlerinden oluşurken teminat mektubu ve banka komisyon gideriyle beraber banka pos komisyonu da finansman giderleri altında sınıflanmaktadır. 2022 yılında 3.3 milyon TL faiz gideri

		19,5 milyon TL kur farkı gideri, 1,9 milyon TL teminat mektubu komisyonu olmak üzere toplamda 24,8 milyon TL finansman gideri kaydedilirken 2023 yılında 6,3 milyon TL faiz gideri, 25,4 milyon TL kur farkı gideri, 0,5 milyon TL teminat mektubu komisyonu ve 0,2 milyon TL banka pos komisyonu olmak üzere toplamda 32,5 milyon TL finansman gideri kaydedilmiştir. Bilançoda yer alan döviz cinsinden yükümlülükler sebebiyle TL'nin dolar ve avro karşısında değer kaybettiği durumlarda kur farkı gideri kaydedilirken TL'nin değer kazandığı durumlarda ise kur farkı geliri yazılmaktadır. 31.12.2022 ve 31.12.2023 bilançosunda döviz yükümlülükleri sırasıyla 77,4 milyon TL ve 43,2 milyon TL'dir. Böylelikle net yabancı para pozisyonu 2022 yılında -65,1 milyon TL iken 2023 yılında -33,4 milyon TL kaydedilmiştir. Şirket, 2021 yılında 4.999.933 TL net dönem karı elde ederken 2022 yılında 169.679.331 TL'lik parasal pozisyon zararı nedeniyle 180.387.544 net dönem zararı yazmıştır. Şirket 2023 yılında ise 49.438.399 TL zarar etmiştir.
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	31.12.2023. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı Grup'un, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aleyhine açılan toplam 22.624.950 TL tutarındaki dava ve icra takiplerine ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Eğer bu karşılık tutarı ilişikteki konsolide finansal tablolarda ayrılmış olsaydı, ertelenmiş vergi hesaplaması dahil edilerek yapılan hesaplama sonucunda vergi sonrası dönem karı veya zararı ve özkaynak tutarı 16.968.713 TL daha düşük olacaktı. 31.12.2022. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı Grup'un, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla aleyhine açılan toplam 22.410.924 TL tutarındaki dava ve icra takiplerine ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Eğer bu karşılık tutarı ilişikteki konsolide finansal tablolarda ayrılmış olsaydı, ertelenmiş vergi hesaplaması dahil edilerek yapılan hesaplama sonucunda vergi sonrası dönem karı veya zararı ve özkaynak tutarı 17.256.411 TL daha düşük olacaktı. 31.12.2021. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı Grup'un, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla aleyhine açılan toplam 16.552.563 TL tutarındaki dava ve icra takiplerine ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Eğer bu karşılık tutarı ilişikteki konsolide finansal tablolarda ayrılmış olsaydı, ertelenmiş vergi hesaplaması dahil edilerek yapılan hesaplama sonucunda vergi sonrası dönem karı veya zararı ve özkaynak tutarı 12.414.422 TL daha düşük olacaktı.

B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	31 Aralık 2023 bilançosunda Şirketin Dönen Varlıkları 82.596.277 TL iken Kısa Vadeli Yükümlülükleri 107.507.080 TL'dir. İşletme sermayesi ise -24.910.803 TL hesaplanmakta olup önümüzdeki dönemde operasyonlardan fretilen ve sermaye artırımından elde edilecek gelir ile pozitifte dönmesi beklenmektedir.
------	---	---

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.'nin 124.095.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %100 oranında artırılarak 248.190.000 TL'ye çıkartılacaktır. Bu kapsamda artırılan 124.095.000 TL her biri 1 TL nominal değerinde, 9.374.476 adet nama yazılı A Grubu, 114.720.524 adet nama yazılı B Grubu olmak üzere toplam 124.095.000 adet hisseye bölünmüştür. Bu payların A Grubu ISIN numarası: TREA KGH00026 ve B Grubu ISIN numarası: TREA KGH00018'dir. Yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama söz konusu olmayıp, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar Borsa'da satılacaktır. İhraç edilecek payların 9.374.476'sı A grubu, 114.720.524'sı B grubu olacaktır.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş olup 124.095.000 TL'dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 1 TL itibari değerinde A grubu 9.374.476 adet B grubu 114.720.524 adet toplam 124.095.000 adet paya ayrılmış ve tamamı muvazaadan ari olarak taahhüt edilip ödenmiştir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satış yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir; • Karşın Pay Alma Hakkı (SPKn md.19 TTK md.507, Kar Payı Tebliği, II-19.1) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md.461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklar için SPKn md.18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği, II-18.1) • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, Pay Tebliği, VII-128.1) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507) • Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md.29,30, TTK md.414,415,419,425,1527,

09 Ağustos 2024

	Olağanüstü ekonomik gelişmelerin ortaya çıkması durumunda ise belirtilen oranın altında kar dağıtılabılır veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum gerçekçisiyle birlikte yönetim kurulu kararına bağlanıp genel kurulun onayına sunulur ve özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur. Kâr payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilecek yetkiyle hükme bağlanır. Genel kurul tarafından kâr payı dağıtılması kararı alındığı takdirde, nakit kâr payı dağıtımı en geç kâr payı dağıtım kararının alındığı genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonuna kadar yapılır. Kaydi pay şeklindeki kâr payı dağıtımını ise yasal izinleri takiben gerçekleştirilir. Kar dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır. Kar dağıtımında imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket, prensip olarak yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.
--	--

D—RİSKLER		
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Yasal Düzenlemelere İlişkin Risk Birbirinden farklı yasal düzenlemelere tabi olan sektörlerde yatırım yapmış olan Şirket, bu düzenlemelerdeki değişiklikler nedeniyle öngörülen sürede ve şekilde yeniden faaliyetlerine başlayamayabilir. Şirket'in yeni yatırım alanları için gerekli resmi izin/onay vs. alınmaması halinde planlanan yeni yatırımlar ıcr edilemeyebilir Genel Ekonomik Risk Ulusal ve küresel ölçekte yaşanabilecek ekonomik durgunluk, daralma veya krizler güvenlik, savunma sanayi ve yine bu alanlara yönelik geliştirilecek yazılım ve donanımlara olan talebin daralmasına ve dolayısıyla sektörde faaliyet gösteren şirketlerin olumsuz etkilenmelerine sebep olabilecektir. Belirtilen sektörlerde faaliyet gösterilmek için gerekli izin, lisans ve sertifikaların temini ve yenilenmesinde yaşanabilecek aksaklıklar veya gecikmeler şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir. Çeşitlendirilecek yatırım portföyü ile riskin azaltılması hedeflense de her bir yatırım kendi riski ile bünyeye girecektir

		Şirket ve bağlı ortaklıklarının, yatırım yaptığı projelerin sayısının artması ile idari ve mali zorluklar yaşanabilir, bu durum yönetsel başarıyı azalabilir. Dış kaynak ihtiyacının ortaya çıkması ve finansman maliyetlerinin artması halinde ihracının konsolide finansal durumu olumsuz etkilebilir. Enerji sektöründe bir diğer önemli risk ise her ne kadar satış fiyatı devlet tarafından garanti edilmiş olsa dahi sistem kullanım bedeli yıllara sâri devlet tarafından artırılmaktadır. Devlet, garanti fiyatı değiştiremese de sistem kullanım bedelini değiştirebilmektedir. Bir diğer hedef sektör olan tarım ve hayvancılıkta devlet tarafından sağlanan teşvikler önemli bir değişkendir. Devletin söz konusu teşvikleri azaltması ya da kaldırması sektör için risk anlamına gelmektedir. Bununla birlikte tarım ve hayvancılıkta görülebilecek en büyük risk hayvanlar arasında yayılabilecek bulaşıcı hastalıklardır. Bulaşıcı hastalık bir anda canlı varlık portföyünü eritebilir. Şirket alınmış ve alınacak her türlü tedbire rağmen siber saldırıya maruz kalabilir. Şirket'i korunması gereken veriler/bulguların veya müşterilerden elde edilen korunması gereken veriler/bulguların yeterli düzeyde korunamaması veya olası siber saldırılara karşı güvenlik önlemlerinin yeterli düzeyde sağlanamaması sebebiyle Şirket pazar payı kaybedebilir. Buna bağlı olarak, finansal performansı ve faaliyetleri önemli ölçüde olumsuz şekilde etkilenebilecektir. Santrallerin işletilmesi: santrallerin bakımı, yenilenmesi, beklenmedik enerji kesintileri, düşük verim ve beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilecek önemli riskler taşır. Şirketin bağlı ortaklıklarının önemli santrallerinden birinin plansız devre dışı kalması veya zarar görmesi, faaliyetleri olumsuz etkileyebilir. Tarife değişikliği riski Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Elektrik fiyatında meydana gelebilecek değişiklikler Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetleri ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
--	--	--

09 Ocak 2024

Şirket ve bağlı ortaklıklarının tabi olduğu mevzuatla meydana gelebilecek değişiklikler faaliyetler açısından risk yaratabilir

Şirketin bağlı ortaklıklarının elektrik üretimi faaliyetleri çerçevesinde akdetmiş olduğu sözleşmelerin tek taraflı feshedilmesi, sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmemesi, ilgili sözleşmelerin yerine ikame sözleşmelerin düzenlenememesi Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir

Şirketin bağlı ortaklıklarının elektrik üretim faaliyetleri sırasında yürütülen işlemler ve bazı doğal veya toplumsal olaylar, santrallerin faaliyetleri bakımından tehlike arz edebilir, kazalara yol açabilir, maddi zarara sebep olabilir ve üretimin duraksamasına sebep olabilir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, düzenleyici kurumlar tarafından gerçekleştirilen denetimler neticesinde idari yaptırımlara maruz kalabilir.

Nitelikli ve kalifiye insan iş gücü kaynağının istihdam edilmesi ve sürekliliğinin sağlanamaması riski

Yetişmiş personelin daha iyi iş imkanları bulabilmesi veya çalışan personelin kendi şirketini kurmak için isten ayrılabilmesi gibi nedenlerle elde tutulamaması durumunda bu pozisyonların ikame edilmesi zaman alabilir ve bu süreçte ihraççının faaliyetleri duraksayabilir veya aksayabilir, tamamen durdurulabilir veya ikame edilecek personelin maliyetleri daha yüksek olabilir, bu durum şirket brüt kâr marjına olumsuz etki edebilir

Dava Riski

Şirket ve bağlı ortaklıklarının çalışanlarının, dışarıdan hizmet alınan kişi ve kurumların veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir.

09 Mart 2024



AKDENİZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mahmutiye Mah. Balcıoğlu Yolu D. 5. Kat: Residence Katı
No: 19/815 Balcıoğlu / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis No: 08100002709000000000000000
Vergi No: 341105662000000 / www.akdenizmenkul.com.tr

BMD
Bilim Menkul Değerler A.Ş.

Toplam maliyet talepte bulunan yatırımcılarda n talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Tahmini Halka Arz Masrafları

Halka Arz Büyüklüğü	124.095.000 TL
Halka Arz Fiyatı	1 TL
Anonim Nominal Sermaye	124.095.000 TL
Sermaye Artırım Oranı	100.00%
SPK Kurul Ücreti (Halk Arz Büyüklüğüne göre %0,75)	248.190 TL
BLAŞ Kayıt Ücreti (Nominal Sermayenin %0,010)	37.216 TL
MKK Hizmet Bedeli (Nominal Sermayenin %0,005'i)	6.205 TL
Reçenbe Kurul Ücreti (Nominal Sermayenin %0,040)	49.628 TL
Aracı Kurum Ücreti	250.000 TL
İlan, Tesarüf ve Diğer Giderler (Tahmini)	50.000 TL
Toplam	641.261 TL
Halka Arz Büyüklüğüne Oranı	0,517%

1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	124.095.000 TL
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0052

Tahmini Brüt Halka Arz Geliri	124.095.000 TL
Tahmini Halka Arz Maliyeti	641.261 TL
Halka Arzdan Edilebilecek Tahmini Nakit Girişi	123.453.739 TL

E.2 a Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

Şirketin mevcut durumda düşük finansal borçluluğu bulunması nedeniyle sermaye artışı finansal borçların kapatılması amacıyla gerçekleştirilmeyecektir.

Akdeniz Yatırım Holding A.Ş., 14 Temmuz 2020 tarihinde unvan değişikliğine giderek güvenlik sektörü faaliyetlerden çıkmıştır. Yeni dönemde firma yatırım holding olma yolunda ilerleme kararı almıştır. Yatırımcıların beklentilerini gerçekleştirebilmek ve haklarını koruyabilmek adına sermaye artışı ile bağlı ortaklıklarına yatırım yapılması planlanmakta ve şirketin faaliyetlerine dinamizm katılması hedeflenmektedir.

Halka Arz Geliri Kullanım Yerleri

Sektör/Ürün	Bağlı Ortaklık	Sektör Bilgisi	Fon. Milyon TL
Enerji Sektörü	Gülpak	Güneş Enerjisi	12,0
Plastik sıvı sabun/dezenfektan pompası	Milya	Plastik Sanayi	30,0
Kimya Sektörü/Klorluksit ve bileşenleri	Naxos	Kimya Sanayi	21,0
İştiraklere olan borçların finansmanı			21,0
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar			13,0

E.6

Halka arzdan kaynaklanan sulaama etkisinin miktarı ve yüzdesi

Yeni pay alma hakkı kullanıcının söz konusu olmasi durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulaama etkisinin miktarı ve yüzdesi

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulaama etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıda sunulmaktadır.

Sermaye artırımına katılacağına dair taahhüt veren Necmeddin Şimşek ve Akdeniz Girişim Holding dışındaki pay sahiplerinin bedelli sermaye artırımında yeni pay alma haklarını hiç kullanmaması varsayımı altında mevcut ortaklar için sulaama etkisi pay başına -0,31 TL'dir (%6,9 negatif). Yeni ortaklar için sulaama etkisi pay başına -0,71 TL'dir (%14,6 negatif)

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

Sulaama Etkisi	
Mevcut Özkaynaklar (31 Aralık 2023)	553.986.805 TL
Mevcut Ödenmiş Sermaye (31 Aralık 2023)	124.095.000 TL
Sermaye Artırım Öncesi Pay Başına Deller Değeri	4,46 TL
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	607.440.544 TL
Sermaye Artırım Sonrası Ödenmiş Sermaye	248.190.000 TL
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başına Deller Değeri	2,71 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulaama Etkisi	-1,75 TL
	-38,86%

Mevcut Hisseholderların Rüçhanlarını Kullanmama Durumunda*	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı (02.07.2024 tarihli kapanış fiyatı)	8,71 TL	4,87 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		192.938.166
Halka Arz Maliyeti, TL		641.251
Halka Arzdan Net Nakit Girişi, TL		993.154.790
Özkaynaklar (Delle: Değeri), TL	553.986.805	1.547.241.555
Çıkarılmış sermaye, TL	124.095.000	372.285.000
Pay Başına Deller Değeri, TL	4,46	4,16
Mevcut Ortaklar İçin Sulaama Etkisi (TL)		-0,31
Mevcut Ortaklar İçin Sulaama Etkisi (%)		-6,9%
Yeni Ortaklar İçin Sulaama Etkisi (TL)		-0,71
Yeni Ortaklar İçin Sulaama Etkisi (%)		-14,6%

*Akdeniz Girişim ve Necmeddin Şimşek'in rüçhanlarını kullanacağı varsayılmıştır.

BİMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Nispetiye Cad. Tepecik Yayı. Etiler Kat: 5. Kat
Akdeniz Yatırım A.Ş. Tic. Sic. No: 27.0212-465.8878
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.C. No: 464804
Yatırım A.Ş. 06210580000010 www.akdenizyatirim.com



09 Haziran 2024

E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması ve tüm bu işlemleri ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerin de aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.
-----	---	--

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	Adres
31.12.2021	İŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Aslı ŞAHİN ÖZACAR	Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK)	Burhaniye Mah. Atilla Sk. No:12 Beylerbeyi 81210 Üsküdar/İstanbul
31.12.2022	İŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Aslı ŞAHİN ÖZACAR	Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK)	Burhaniye Mah. Atilla Sk. No:12 Beylerbeyi 81210 Üsküdar/İstanbul
31.12.2023	İŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Aslı ŞAHİN ÖZACAR	Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK)	Burhaniye Mah. Atilla Sk. No:12 Beylerbeyi 81210 Üsküdar/İstanbul

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

Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi söz konusu olmamıştır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirketin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.akdenizyh.com ve www.kap.org.tr internet sitesinde yer almaktadır.

ÖZET BİLANÇO (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	82.596.777	94.774.424	138.616.995
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.125.903	11.204.343	53.779.118
İcari Alacaklar	18.755.265	5.907.285	17.036.910
Diğer Alacaklar	9.076.801	8.865.920	42.466.947
Stoklar	26.467.273	43.808.085	12.395.569
Diğer	20.171.033	24.987.191	12.336.451
Duran Varlıklar	644.568.203	659.562.094	65.600.705
Maddi Duran Varlıklar	263.794.380	288.157.621	36.679.584
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	258.044.917	264.312.611	12.519.429
Diğer	122.728.906	107.091.862	16.401.692
TOPLAM VARLIKLAR	727.164.980	754.336.518	203.617.700
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	107.507.030	66.334.833	20.434.481
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23.496.799	926.431	4.985.969
Uzun Vadeli Yükümlülükler	14.144.146	17.562.686	
Diğer	69.666.225	47.445.716	15.948.512
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.477.452	43.462.577	16.373.060
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27.463.156	42.000.123	14.824.008
Diğer	214.296	1.152.159	5.159.052
Özkaynaklar	591.919.948	644.536.105	166.310.159
Sermaye	553.986.805	504.637.294	152.687.253
Kar ve Zaman Geçirimsiz Paylar	17.991.143	19.908.814	14.122.906
TOPLAM KAYNAKLAR	727.164.980	754.336.518	203.617.700

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2023-31.12.2023
Hazırlar	102.148.328	91.391.672	6.079.718
Satışların Maliyeti (-)	-98.726.874	-70.077.881	-11.360.867
BRÜT KAR/ZARAR	3.421.454	21.313.791	-5.284.149
Genel Yönetim Giderleri (-)	-39.423.429	-42.636.521	-12.193.816
Pazarlama Giderleri (-)	-1.542.200	-6.166.863	-211.664
Fin. Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27.163.252	36.061.650	77.138.853
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-38.591.999	-37.718.514	-20.745.692
ESAS FAALİYET KAR/ZARARI	-50.972.922	-29.146.457	-11.348.468
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI	-50.965.220	-36.983.031	-35.921.587
Finansman Gelirleri	3.331.659	28.189.059	30.901.465
Finansman Giderleri (-)	-32.480.120	-24.807.012	-4.560.354
Parasal Pozisyon Kar/Zarar	1.530.801	-169.679.111	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI	-78.082.940	-203.280.316	10.419.604
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	28.644.441	22.892.772	-5.416.671
DÖNEM KAR/ZARARI	-49.438.499	-180.387.544	4.999.933
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-4.961.195	-18.203.179	-2.032.825
Ana Ortaklık Payları	-44.477.204	-162.184.365	7.032.758
Pay Başına Ana Ortaklık Kar/Zararı	-0,3584	-1,3060	0,0566

"Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce iliracının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 13 ve 14 bölümlerini de dikkate almalıdır."



5. RISK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

a) Genel Ekonomik Risk:

Ulusal veya global ölçekli finansal veya jeopolitik krizler, ulusal ölçekli sosyal ve politik risklerin meydana gelmesi durumunda İhraççı ve faaliyetleri olumsuz etkilenebilecektir. Örneğin, işsizlik, enflasyon, gibi önemli ekonomik göstergelerin olumsuz seyretmesi İhraççının bağlı ortaklıkları şirketin satış gelirleri, karlılığı ve benzer finansal performansında düşüş meydana gelebilecektir. Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. mevcut iştirakleri ile aşağıdaki risklere tabi olmakla birlikte gelecekte dönemde yatırım holding statüsünün güçlendirilmesi için yapılacak farklı sektörlerden şirket ve projeler de aşağıdaki risklere maruz kalabileceklerdir.

b) Yasal Düzenlemelere İlişkin Risk:

Şirket'in tabi olduğu mevzuata bağlı düzenleyici kanunlar, yönetmelikler veya bunlar gibi hususlarda zaman içerisinde gerçekleşebilecek değişikliklerin Şirket üzerinde yaratacağı etkilerinin doğru bir şekilde öngörülebilmesi kolay değildir. Mevcut veya gelecekte çıkartılacak yasal düzenlemelerdeki değişiklikler Şirket'in faaliyetlerini, gelirlerini ve karlılığını olumsuz yönde etkileyebilecektir.

Birbirinden farklı yasal düzenlemelere tabi olan sektörlerde yatırım yapmayı amaçlayan Şirket'in bu düzenlemelerdeki değişiklikler nedeniyle öngörülen süreç ve şekilde yeniden faaliyetlerine başlayamayabilir. İhraççının yatırım holding statüsüne geçmesi nedeniyle maruz kaldığı yasal riskler artmış olup artan bu riskler faaliyetini önemli ölçüde etkileyebilecektir.

c) Nitelikli ve kalifiye insan iş gücü kaynağının istihdam edilmesi ve sürekliliğinin sağlanamaması riski:

Yetişmiş personelin daha iyi iş imkanları bulabilmesi veya çalışan personelin kendi şirketini kurmak için isten ayrılabilmesi gibi nedenlerle elde tutulamaması durumunda bu pozisyonların ikame edilmesi zaman alabilir ve bu süreçte İhraççının faaliyetleri duraksayabilir veya aksayabilir, tamamen durdurulabilir veya ikame edilecek personelin maliyetleri daha yüksek olabilir, bu durum şirket brüt kâr marjına olumsuz etki edebilir.

d) Faiz Riski:

Şirket, bağlı ortaklıkları üzerinden banka kredileri de dahil olmak üzere çeşitli finansman kaynaklarıyla fon sağlamaktadır. Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla değişken faizli banka kredisi olmamasıyla birlikte, bundan sonra sağlayacağı finansal kaynaklar değişken faizli bağlı borçlanmalar olabilecektir. Bu sebeple, İhraççı faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenebilecektir. Ayrıca, faiz oranlarının yükselmesi, İhraççının yatırım kararlarını etkileyebileceği gibi, müşterilerinin de yatırım kararlarını olumsuz etkileyebilecek ve dolayısıyla faizlerde yaşanabilecek artışlar müşteri taleplerini daraltabilecek, diğer bir ifadeyle Şirket'in satışlarının istenilen seviyede gerçekleşmemesine sebep olabilecektir. Ayrıca, Şirket'in ve müşterilerinin büyüme ve diğer amaçlarla yapacakları yatırımları durdurmalarına, ertelemelerine veya iptal etmelerine sebep olabilecektir.

e) Kur Riski:

Kur seviyesinde Türk Lirası aleyhinde gerçekleşecek hareketler, Şirket'in hasılatı ile karlılığın olumsuz etkileyebilecektir. Bununla birlikte yatırım holding bünyesine katılabilecek yabancı şirketlerin kur riskleri söz konusu olabilecektir.

09 Nisan 2024

ñ) Dava Riski

Şirket aleyhinde açılmış veya ilerleyen tarihlerde açılabilcek olan davalar Şirket'i olumsuz yönde etkileyebilecektir.

Şirketin geçmişten gelen ve gelecekte de şirket aleyhine açılması muhtemel davalar söz konusu olabilmektedir. Bu davalar hizmet alım sözleşmesi kapsamında şirkette çalışmış ancak mevcut durumda itibariyle çalışmaya devam etmiyor olsa dahi dava için yasal sürenin personel işten çıkış tarihinden uzun süre zarfında dava açma hakkının devam ediyor olması önemli bir husustur. Her ne kadar Alt işveren olarak hizmet alım sözleşmesi kapsamında iş yapılmış olsa da açılması muhtemel davalar üst işverene açılabilirdiği gibi alt işveren olarak şirketimize de açılmaktadır. Bu kapsamda alt işveren olarak şirketimiz ile üst işveren olan hizmet alım sözleşmesi yaptığımız kurum ve kuruluşlarla davaya konu hususlar çıkabilmekte ve risk oluşturmaktadır.

Şirket aleyhine mevcut durumda açılan davalarla ilgili olarak izahnamada yer alan finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

ğ) Sermaye Risk Yönetimi

Ortaklığın finansal tablo dönemleri itibariyle Net Borç / Özkaynak oranı aşağıdadır:

TL.	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Finansal Borçlar	65.946.333	84.545.741	19.369.469
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.125.903	11.204.343	53.779.118
Net Borç	57.820.430	73.341.398	-34.409.649
Toplam Özkaynaklar	591.979.948	644.536.108	166.810.159
Net Borç/Toplam Özkaynaklar	0,10	0,11	-0,21

İhraççının 2021 yılında 34.409.649 TL net nakdi bulunmaktadır. 2022 yılında ise net borcu 73.341.398 TL net borcu bulunan ihraççının 2023 yılı sonunda net borcu 57.820.430 TL'ye düşmüştür. İhraççının dönemler itibariyle net borç/özkaynak oranı 2021 yılında -0,21 iken 2022 yılında 0,11 ve 2023 yılında 0,10 seviyesinde gerçekleşmiştir. İhraççının yükümlülüklerini zamanında gerektiği gibi karşılayamaması halinde finansal durumu ve faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilecektir.

h) Kredi Riski

Grup'un sahip olduğu finansal araçlar nedeniyle önceki yılda olduğu gibi, herhangi bir kredi riskine maruz kalmamaktadır. Finansal aracın karşı tarafının yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle finansal kayıp veya zarar meydana gelme riski grubun kredi risklerini oluşturmaktadır.

i) Doğal Afet Riski

İhraççının merkezi, üretim tesisi ve müşterileri yaşanabilecek şiddetli bir deprem veya doğal afet sebebiyle olumsuz etkilenebilecek olup, İhraççının bizzat kendisi ve/veya müşterilerinin faaliyetlerine ara vermeleri veya faaliyetlerini tamamen durdurmaları gerekebilecektir. Buna bağlı olarak faaliyet sonuçları olumsuz yönde etkilenebilecektir.

J) Faaliyetlere ilişkin Diğer Riskler

- İhraççının müşterilerinin ödeme yükümlülüklerini zamanında veya eksiksiz yerine getirememesi veya ödeme vadelerinin uzaması halinde, İhraççının nakit akışları olumsuz etkilenebilecek olup, bu sebeple İhraççının mali durumu olumsuz etkilenebilecektir. Dolayısıyla, işletme sermayesi ihtiyacı ve finansman yükü artabilecektir.
- İhraççının mevcut veya ileride gerçekleştireceği projelerde çeşitli sebeplerle yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilecektir. İhraççı, sözleşme şartlarını zamanında yerine getirememesi halinde gecikme cezaları ile karşılaşabilecektir. Bu gibi durumlar sebebiyle oluşabilecek maliyet artışlarının fiyata yansıtılamaması halinde İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilecektir.
- Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. bağlı ortaklıklarına yapacağı yeni yatırım fırsatları ile portföyünü çeşitlendirmeyi planlamaktadır. Çeşitlendirilecek portföy ile riskin azaltılması hedeflense de her bir yatırım kendi riski ile bünyeye girecektir. Her bir sektörün yasal, piyasa, şirkete özgü ve ekonomik riskleri de bulunacaktır. Söz konusu risklere karşın getiriler dikkate alınarak optimum yatırım politikası güdülecektir.
- Sermaye artırımından elde edilecek fonun büyük bir kısmı ile bağlı ortaklıkların finanse edilmesi planlandığı için sermaye artırımından hemen sonra şirketin yeni ürünlerinin piyasada ne kadar talep edileceği ya da mevcut ürünlerle rekabet edip edemeyeceği henüz bilinmemektedir.

Santrallerin işletilmesi; santrallerin bakımı, yenilenmesi, beklenmedik enerji kesintileri, düşük verim ve beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilecek önemli riskler taşır. Şirketin bağlı ortaklıklarının santrallerinin işletimi, ekipmanların arızalanması, performansın beklenen verim düzeylerinin altında kalması ve bağlı ortaklıklarının kapasite eksikliği veya altyapı sorunları nedeniyle üretmiş olduğu elektriği şebekeye etkili bir şekilde aktarılamaması gibi riskleri beraberinde getirmektedir.

Bu tür arıza ve performans sorunları; işletme hataları, bakım eksikliği ve zamanla oluşan genel yıpranma gibi birçok faktörden kaynaklanabilir. Sonuç olarak, Şirketin bağlı ortaklıklarının santrallerinin çoğu, önemli periyodik bakım faaliyetleri ve/veya iyileştirmeleri gerektirmektedir. Plansız bakımdan kaynaklanan kapalı kalma süresi, bağlı ortaklıklarının santrallerinin emre amadeliğini etkileyen başlıca faktördür. Üretim ünitelerinde, mekanik arızalar veya bağlı ortaklıklarının santralleriyle ilgili diğer sorunlar nedeniyle planlanmamış kesintilerin uzaması gibi zaman zaman beklenmedik kesintiler meydana gelebilir. Bunlar, Şirketin ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin doğası gereği bulunan bir risktir. Bağlı ortaklıklarının enerji üretim ünitelerindeki plansız kesintiler, genel olarak bağlı ortaklıkların azalan elektrik satışından dolayı Şirketlerin gelirlerini azaltabilmekte ya da fiyatlara yansıtılamayan işletme ve bakım giderlerini artırmak suretiyle birim maliyetlerinin artmasına yol açabilmektedir. Önemli ekipman veya parçaların ihtiyaç duyulduğu zamanda kullanılabılır vaziyette olmaması, bağlı ortaklıklarının santrallerinin emre amadeliğini olumsuz etkileyebilir.

Buna ek olarak Şirket ve bağlı ortaklıkları, değişen çevre, iş sağlığı ve güvenliği kanun ve yönetmelikleri (bunların yorum veya uygulamasındaki değişiklikler dahil), gerekli tesis tamiratları ve beklenmedik olaylar (doğal veya beşerî afetler veya terör saldırıları gibi) nedeniyle gerekebilecek yatırım harcamaları düzeyini kesin olarak bilememektedir.

Bağı ortaklıklarının enerji santrallerindeki arızalar, zorunlu kesintiler veya beklenmedik yatırım harcamaları gibi aksaklıklar şirketlerin satışlarını, nakit akımlarını olumsuz etkileyebilir, karlılığın azalmasına neden olabilir. Bu durum Şirketin ve bağlı ortaklıklarının faaliyeti, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz sonuçlar doğurabilir.

Şirketin bağlı ortaklıklarının önemli santrallerinden birinin plansız devre dışı kalması veya zarar görmesi, faaliyetleri olumsuz etkileyebilir.

Deprem, fırtına veya diğer kısa ya da uzun süreli beşerî ve doğal afetler nedeniyle, Şirketin bağlı ortaklıklarının santrallerinin herhangi birinin tamamı veya bir kısmının kullanımındaki ciddi bir aksaklık, Şirketin ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini yürütmesini önemli ölçüde engelleyebilir. Buna ek olarak, şiddetli meteorolojik koşullar, bağlı ortaklıklarının santrallerine zarar verebilir. Santrallerin zarar gören kısımlarının yedek parçaları zor bulunabilir, yüksek maliyetli olabilir veya hiç temin edilemeyebilir. Ayrıca şirketlerin şebekeyle ilgili sorunlardan kaynaklanan zararlarını tazmin etmesine rağmen, meteorolojik koşullar TEİAŞ'ın iletim şebekesine zarar verebilir ve TEİAŞ, arızalanan bileşenleri yenileyemeyebilir veya oluşan hasarları zamanında onaramayabilir. Bu durum, bağlı ortaklıklarının elektrik satışında kesintiye yol açabilir. Ayrıca Şirket ve bağlı ortaklıkları, böyle bir durumda TEİAŞ'tan alınacak tazminatın tüm zararlarını karşılamak için yeterli olacağını garanti edememektedir.

Tarife değişikliği riski Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirketin bağlı ortaklıklarının enerji üretim faaliyetlerini ve enerji fiyatı suatejilerini etkileyen satış tarifeleri, T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK) tarafından belirlenmekte ve onaylanmakta olup, bu kapsamda satış tarifeleri Şirket ve bağlı ortaklıklarının kontrolü dışındadır. Tarife değişiklikleri, ilgili yönetmeliklerde belirtilen yöntemlere dayalı şekilde hazırlanmaktadır. EPDK'nın tarifeler üzerinde geniş takdir yetkisi bulunmakta olup, tarife değişikliklerini yapabilmektedir. EPDK'nın bu takdir yetkisi sonucu düzenlemeye tabi fiyatlar, Şirket ve bağlı ortaklıklarının enerji fiyatı stratejisi kapsamında Şirket ve bağlı ortaklıklarının tahminlerinden çok farklı şekilde gerçekleşebilir. Bu faktörün tamamı Şirketlerin işlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir. Enerji satış fiyatları, yenilenebilir enerji kaynağına dayalı tarife değişikliğine bağlıdır. Şirketin bağlı ortaklıkları bünyesinde izlenen güneş enerjisi santralleri, Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması (YEKDEM) kapsamında ürettiği elektrik enerjisini, santral kabul tarihinden itibaren 10 yıl süresince Güneş Enerjisi ile üretim yapan santrallerde 13,3 ABD Doları Cent/kWh'den, ürettiği elektriğin tamamını devlete satış hakkı bulunmaktadır. Belirtilen 10 yıllık sürenin sonunda söz konusu güneş enerjisi santralleri ile tahsis edilecek lisans süresi boyunca elektrik piyasasında oluşan saatlik piyasa takas fiyatının %15'inin YEKDEM katkı bedeli olarak ödenmesi koşuluyla lisanslı üretim yapılabilecek ya da elektrik piyasasında oluşan piyasa takas fiyatını geçmemek üzere uygulanacak sabit fiyat ile üretilen enerji sisteme verilebilecektir. YEKDEM sonrası döneme ilişkin fiyatların düşük oluşması Şirketin konsolide basılat ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Elektrik fiyatında meydana gelebilecek değişiklikler Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetleri ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirketin bağlı ortaklıklarının santralleri, tesis kabulünden itibaren 10 yıl boyunca, üretilen elektriğin devlet tarafından alımı garantisıyla ve YEKDEM tarifesıyla 13,3 ABD Doları Cent/kWh'den, elektrik satışı yapmaktadır. 10 yıllık süre sonrasında piyasa takas fiyatını geçmemek kaydıyla sabit bir fiyat veya piyasa takas fiyatının %15'i kadar YEKDEM kesintisi olmak üzere santraller lisanslı üretime geçebilecektir. Bu süreçte elektrik fiyatında meydana

gelen değişiklikler, Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Elektrik fiyatını olumsuz etkileyebilecek gelişmeler, diğer hususların yanı sıra;

- a) Arz ve talep dengesi ve üretim çeşitliliği,
- b) Türkiye'deki olumsuz makroekonomik koşullar ve küresel ekonomik dalgalanmalar,
- c) Türkiye'deki olumsuz siyasi gelişmeler,
- d) Yeni vergi uygulamalarının getirilmesi veya elektrik tüketimine uygulanan vergilerdeki artışlar,
- e) Fazla veya eksik elektrik tedarığı,
- f) Emtia fiyatlarındaki gelişmeler ve
- g) Hava koşulları ve hidrolojik koşullar olarak sıralanabilir

Bunlar gibi gelişmeler, elektrik talebinde azalmalara yol açabilir. Bunun sonucunda, Şirketin konsolide satış gelirleri azalabilir ve bu durum Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Elektrikin piyasa fiyatındaki bir düşüş, fosil yakıtlar veya nükleer enerji gibi diğer elektrik üretim kaynaklarının maliyetindeki bir azalma, elektrikin toptan satış fiyatını düşürebilecek ve bu da Şirketin konsolide gelirlerinde azalmaya yol açabilecektir. Bu durum, Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının tabi olduğu mevzuatta meydana gelebilecek değişiklikler faaliyetler açısından risk yaratabilir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının enerji üretim faaliyetleri, kapsamlı kanun ve yönetmeliklere tabidir ve bu kanun ve yönetmeliklerde meydana gelen değişiklikler, Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Söz konusu riskler aşağıdaki gibi sınıflandırılabilir;

- Yatırım planlarına ilişkin ilave teknik zorunluluklar ve ilave sigorta gereklilikleri gibi ilave yükümlülüklerin uygulanması,
- Lisanssız elektrik üretimine (bazı tesislerin, yenilenebilir veya konvansiyonel enerji kaynaklarına dayalı olarak, tüketim noktalarında elektrik üretmesine izin verilmesi) yönelik daha geniş imkânlar tanınmasının Şirketin bağlı ortaklıklarının hâlihazırda cevap verdiği elektrik arzını etkilemesi ve
- Nihai elektrik fiyatında artışa neden olacak şekilde, müşteriler açısından elektrik faturalarına yansıtacak vergilerin getirilmesi veya mevcut vergi düzeylerinin artırılması.

Şirketin bağlı ortaklıklarının elektrik üretimi faaliyetleri çerçevesinde akdetmiş olduğu sözleşmelerin tek taraflı feshedilmesi, sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmemesi, ilgili sözleşmelerin yerine ikame sözleşmelerin düzenlenememesi Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirketin bağlı ortaklıklarının; güneş enerjisinden lisanssız elektrik enerjisi üretimi faaliyetleri kapsamında; ilgili elektrik dağıtım şirketleri ile dağıtım ve dağıtım sistemine bağlı olarak sözleşmeleri düzenlenmiştir.

Söz konusu bağlı ortaklıkların elektrik üretimi faaliyetlerine ilişkin akdetmiş oldukları sözleşmelerin tek taraflı feshedilmesi, sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmemesi, ilgili sözleşmelerin yerine ikame sözleşmelerin düzenlenememesi gibi durumlar Şirketin bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.



ortaklıklarının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, buna bağlı olarak da Şirketin konsolide gelirleri, nakit akışı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Şirketin bağlı ortaklıklarının elektrik üretim faaliyetleri sırasında yürütülen işlemler ve bazı doğal veya toplumsal olaylar, santrallerin faaliyetleri bakımından tehlike arz edebilir, kazalara yol açabilir, maddi zarara sebep olabilir ve üretimin duraksamasına sebep olabilir.

Yenilenebilir enerji santrallerinin işletilmesine yönelik faaliyetler, büyük ekipmanların işletilmesi, iletim ve dağıtım sistemlerine elektrik verilmesi dahil olmak üzere tehlikeli faaliyetleri gerektirmektedir. Doğal risklere ek olarak Şirket ve bağlı ortaklıklarının yetersiz iç prosedürler uygulaması, teknolojik kusurlar, beceri hatalar veya dış etkiler sonucunda ortaya çıkabilecek tehlikeler de Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin doğası gereği aşağıda sayılanlar gibi bazı tehlike ve riskler mevcuttur

Bu riskler nedeniyle gerek çalışanlar gerekse üçüncü kişiler çeşitli kazalar yaşayabilir veya operasyonel anlamda aksaklıklar oluşabilir. Bu durum, Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

- Kazalar, yangın ve patlamalar,
- İnşaat ve altyapı hizmetleri ekipmanları ve diğer şebeke kullanıcılarından kaynaklananlar da dâhil üçüncü şahısların neden olduğu zararlar,
- Terör saldırıları,
- Hammadde tedarikinde yaşanacak aksaklıklar,
- Akaryakıt fiyatlarına bağlı olarak lojistik faaliyetlerinde yaşanacak aksaklıklar ve olması maliyet artışları,
- TEİAŞ ve dağıtım şirketi kaynaklı kesintiler sonucunda oluşan elektrik kayıpları,
- Şebeke dalgalanmasına bağlı olarak tesis ekipmanlarında geçici ve kalıcı hasarların oluşması ve
- Deprem, sel, fırtına, toprak kayması gibi doğal afetler ve diğer olumsuz hava koşulları.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden veya Şirket yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme kabiliyetindeki değişikliklerden etkilenebilmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları aynı zamanda, uygulamaya konulan yeni vergiler veya geçerli vergi oranlarındaki artışlara da maruz kalabilmektedir.

İşbu izahname tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %20 olup, buna karşılık kurumlar vergisi oranının sonradan artmayacağı konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Şirket ve bağlı ortaklıklarının herhangi bir mali yıldaki fiili vergi oranını oluşturan faktörler, sonraki mali yıl veya yıllar için geçerli olmayabilir. Gelecek dönemlerde Şirket ve bağlı ortaklıklarının fiili vergi oranındaki bir artış, Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetleri, mali durumu ve beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, düzenleyici kurumlar tarafından gerçekleştirilen denetimler neticesinde idari yaptırımlara maruz kalabilir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, resmî kurumlar (EPDK, ETKB, TEDAŞ, bağlı olduğu vergi dairesi vb.) tarafından gerçekleştirilen denetimlere tabidir. Bu denetimler neticesinde herhangi bir aykırılığın tespiti halinde Şirket ve bağlı ortaklıkları, cezai yaptırım ile karşı karşıya kalabilir.

EPDK, elektrik piyasasında aktif olan şirketler üzerinde denetim ve incelemeler yürüten ve geçerli kanun ihlalleri konusunda yaptırımlar uygulayan bir düzenleyici kurum olup, EPDK'nın Şirket ve bağlı ortaklıklarını denetlemesi sırasında, geçerli kanun ve yönetmeliklere aykırılıklar tespit edilmesi durumunda EPDK tarafından, ön soruşturma veya soruşturma başlatılabilir.

Bu tür bir soruşturmalarda tanınlanmasının ardından, EPDK, Şirket ve bağlı ortaklıklarının, söz konusu uyumsuzluğu gidememesini isteyebilir, ek olarak idari para cezası da uygulayabilir. Bunların her ikisi de Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. EPDK'ya ek olarak, ETKB ile TEDAŞ da Şirketin dağıtım faaliyetleri üzerinde denetimler yürütme yetkisine sahiptir. ETKB, yıllık bazda dağıtım şirketleri üzerinde denetimler yürütür ve EPDK'nın geçerli kanun ve yönetmeliklerine ilişkin herhangi bir uyumsuzluk tespit edilmesi durumunda gerekli önlemlerin alınabilmesi için denetim raporlarını EPDK'ya sunar.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, aynı zamanda, kendisini tek vergi yükümlülüklerine ve maliyetlerine maruz bırakabilecek olan vergi denetimlerinde tabi tutulabilir. Dolayısıyla vergi daireleri tarafından yapılan denetimler, Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetleri, büyük ölçüde bilgi teknolojileri altyapısına bağlıdır. Şirket ve bağlı ortaklıklarının, bilgi teknolojileri sistem ve ağlarındaki gecikmeler, kesintiler veya bu sistem ve ağlara yapılabilecek siber saldırılar Şirketlerin faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının bilgi teknolojileri altyapısının, etkin ve kesintisiz çalışması, faaliyetler açısından çok önemlidir. Şirketin bağlı ortaklıklarının santralleri büyük ölçüde otomatize olup, sistem ve ağlar zaman zaman arıza ve kesintilere maruz kalabilmektedir. Kesintiye sebep olabilecek unsurlar, sistem güncellemelerindeki sorunlar, doğal afetler, siber saldırılar, kazalar, güç kesintileri, telekomünikasyon arızaları, virüsler, fiziksel veya elektronik itidatlar vb. olay veya diğer kesintiler olabilir. Şirket ve bağlı ortaklıklarının bilgi teknolojileri sistemlerindeki aksamalar, üretim kapasitesi ve kritik veri kaybı dahil, idari, endüstriyel, ticari ve finansal kontrol sistemlerini ciddi düzeyde sekteye uğratabilir. Şirket ve bağlı ortaklıklarının bilgi teknolojileri ağları da telekomünikasyon arızaları, doğal afetler veya diğer felaketlerden olumsuz etkilenebilir.

Kritik düzeyde büyük bir kesinti, Şirket ve bağlı ortaklıklarının, müşterilerine elektrik sağlama kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket ve bağlı ortaklıkları, güvenlik ihlallerini ve sistem hasarını onarmaya yönelik önemli giderlere maruz kalabilir. Ayrıca meydana gelen kesintiler, gizli bilgi veya diğer bilgilerin kaybına yol açabilir. Bu gibi durumlar, Şirket ve bağlı ortaklıklarına karşı dava açılmasına, idari cezalara maruz kalmasına, itibar kaybına neden olabilir veya başka bir şekilde Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerine zarar verebilir. Bu kapsamda, Şirket ve bağlı ortaklıklarının bilgi teknolojileri altyapısındaki bir aksaklık, Şirket ve bağlı ortaklıklarının mali durumu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

İhraççı, enerji, tarım-hayvancılık, temizlik ürünleri, plastik sektörü alanlarında yatırımlar yapmıştır. Söz konusu sektörlerle ilişkin riskler aşağıdaki gibidir:

- Kur dalgalanmaları sektörde faaliyet gösteren şirketlerin girdilerini, finansal yapılarını ve satışlarını etkileyebilmektedir. Bununla birlikte, yabancı para cinsinden borçlanan sektör oyuncularının mali durumları da olumsuz etkilenmektedir.
- Sektörlerde hızla artan rekabet faaliyet gösteren şirketlerin karlılıklarının baskılanmasına sebep olabilmektedir.
- Bağlı ortaklıkların yer aldığı sektörlerde faaliyet gösterebilmek için gerekli izin, lisans ve sertifikaların temini ve yenilenmesinde yaşanabilecek aksaklıklar veya gecikmeler şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir.
- Faiz oranlarının yükselmesi sektör satış performansının düşmesine sebep olabilecektir. Ayrıca, faiz oranlarının yükselmesi yeni projelerin maliyetlerinin de yükselmesine sebep olacağından sektörde faaliyet gösteren şirketlerin yatırım kararlarını olumsuz etkileyebilecektir.
- Bir diğer sektör olan tarım ve hayvancılıkta devlet tarafından sağlanan teşvikler önemli bir değişkendir. Devletin söz konusu teşvikleri azaltması ya da kaldırması sektör için risk anlamına gelmektedir. Bununla birlikte tarım ve hayvancılıkta görülebilecek en büyük risk hayvanlar arasında yayılabilecek bulaşıcı hastalıklardır. Bulaşıcı hastalık bir anda canlı varlık portföyünü eritebilir.
- Pandemi ile önemi artan dezenfektan ve temizlik sektörü gelecek yıllarda daha da gelişecektir. Bununla birlikte rekabetin yoğunlaşması, hammaddenin genel itibarıyla ithal edilmesi, tedarikçi bağımlılığı ve kur riski sektörün en büyük riskleri arasında yer almaktadır.
- Şirket'in yeni yatırım alanları için gerekli resmi izin/onay vs. alınmaması halinde planlanan yeni yatırımlar ertelenemeyebilir. Yatırım için yeni şirket ve/veya faaliyetlerin bulunmasına kadar geçecek sürede Şirket'in kısmen veya tamamen faaliyetleri durabilir. Faaliyet karlılığı ve nakit akışları olumsuz etkilenir. Öngörülen sürede ve şekilde yeniden faaliyetlerine başlayamayabilir. Sermaye artırımından elde edilecek fonun tamamı ile yeni faaliyetlerin finanse edilmesi planlandığı için sermaye artırımından hemen sonra mevcut durumda gayri aktif olan bağlı ortaklık ve iştirakler yeniden faaliyete geçemeyebilir. Şirket'in yeni ürünlerinin piyasada ne kadar talep edileceği ya da mevcut ürünlerle rekabet edip edemeyeceği henüz bilinmemektedir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Pay sahipleri temel olarak iki tür getir elde ederler;

Kâr payı gelirleri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kâr payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilirler. Kar oluşmaması ve oluşan karın genel kurulda dağıtılmamasına karar verilmesi durumunda kâr payı alamama riski vardır.

Sermaye Kazancı: Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen kazançtır. Şirket'in finansal performansının beklentilerinin altında kalması veya şirketin finansal performansı veya gelecekteki gelir beklentilerinden bağımsız olarak sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle şirketin hisse fiyatı düşebilir.

İhraççının Tabi Olduğu Mevzuat

Grup'un faaliyetleri, Türkiye'de geçerli olan kanun ve yasal düzenlemelere tâbidir. Grup'un Türkiye'deki faaliyetlerinin denetim ve gözetiminden sorumlu başlıca resmi kurumlar ve resmi kurumların Grup'un faaliyet gösterdiği sektöre ve faaliyetlerine ilişkin temel görev ve sorumlulukları aşağıdaki gibidir:

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı; enerji kaynaklarını ve tabii kaynakları verimli ve çevreye duyarlı bir şekilde değerlendirme amacıyla enerji politikasının yürütülmesinden sorumlu bakanlıktır.

Kurul, halka açık şirketler, yatırım ortaklıkları, yatırım kuruluşları, kolektif yatırım kuruluşları ve sair sermaye piyasası kurumlarına ilişkin düzenlemeleri gerçekleştiren, bu şirketlerin kuruluşlarına ve faaliyete geçmelerine, esas sözleşme değişikliklerine ve pay devirlerine izin vermeye yetkili, idari ve mali özerkliğe sahip bağımsız idari otoritedir.

Ticaret Bakanlığı, perakende sektörü, tüketicinin korunması, e-ticaret ve mesafeli satış sözleşmeleri düzenlenmelerinden sorumlu olan ve SPK'ya tâbi şirketlerinin kuruluşuna ve esas sözleşme değişikliklerini onaylayan resmi kurumdur.

Kişisel Verileri Koruma Kurumu; özel hayatın gizliliği ile temel hak ve özgürlüklerin korunması kapsamında, kişisel verilerin korunmasını sağlamak ile sorumlu idari ve mali özerkliğe sahip resmi kurumdur.

T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı; istihdamdan, çalışanların hak ve ücretlerinden ve mesleki sağlık ve güvenliğinden sorumlu resmi kurumdur.

T.C. İçişleri Bakanlığı; özel güvenlik hizmetleri düzenlemelerinden sorumlu resmi kurumdur.

Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı; çevresel konuları düzenlemelerinden sorumlu resmi kurumdur.

Rekabet Kurumu; rekabeti sınırlayan anlaşma, uyumlu eylem ve teşebbüs birliği karar ve eylemlerinin engellenmesi ve belirli şartların varlığında bu nitelikteki anlaşma, uyumlu eylem ve kararlara yönelik muafiyet verilmesi, hâkim durumun kötüye kullanılmasının engellenmesi, birleşme ve devralmaların denetimini sağlayan ve bağımsız olarak görev yapan ve Ticaret Bakanlığı'na bağlı resmi kurumdur.

Türkiye elektrik piyasası, esas olarak 30 Mart 2013 yürürlük tarihli 6446 Sayılı Kanun ve EPDK tarafından çıkarılan ikincil mevzuat ile düzenlenmektedir. 6446 Sayılı Kanun'un temel amaçları: (i) elektriğin yeterli, kaliteli, sürekli, düşük maliyetli ve çevreyle uyumlu bir şekilde tüketicilerin kullanımına sunulması için, rekabet ortamında özel hukuk hükümlerine göre faaliyet gösteren, mali açıdan güçlü, istikrarlı ve şeffaf bir elektrik enerjisi piyasasının oluşturulması ve (ii) bu piyasada bağımsız bir düzenleme ve denetimin yapılmasının sağlanmasıdır.

Elektrik piyasasında yürütülebilecek faaliyetler ve bu faaliyetler için alınması gereken lisanslar ve uygulanacak düzenlemeler başta 6446 Sayılı Kanun ve Lisans Yönetmeliği olmak üzere; Lisanssız Elektrik Yönetmeliği, Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği, Elektrik Piyasasında Dağıtım ve Tedarik Lisanslarına İlişkin Tedbirler Yönetmeliği, Elektrik Piyasası Tüketici Hizmetleri Yönetmeliği, Depolama Yönetmeliği, Kabul Yönetmeliği, Şarj Hizmeti Yönetmeliği, Yenilenebilir Enerji Kanunu, YEKA Yönetmeliği, YEKDEM Yönetmeliği, YEK-G Yönetmeliği, Perakende Satış Tarifesi'nin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ ve Dağıtım Tarifesi'nin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ başta olmak üzere; birçok kanun, yönetmelik, tebliğ ve diğer ikincil mevzuat aracılığıyla düzenlenmektedir.



Kurumlar/Otoriteler ve Yetkileri

Kamu tüzel kişiliğini haiz, idari ve mali özerkliğe sahip ve mevzuat ile kendisine verilen görevleri yerine getirmek üzere kurulan EPDK, kararları vasıtasıyla piyasanın işleyişi ve piyasa oyuncularının faaliyetleri hakkında bilgiler vermekte ve bu konularda temel prensiplerini ortaya koymaktadır. Mevzuat tarafından ortaya konan yasal çerçeve kapsamında yürütülmesi gereken elektrik piyasası faaliyetleri, EPDK tarafından düzenlenmekte ve denetlenmektedir. EPDK'nın görev ve yetkileri, başta 6446 Sayılı Kanun ile Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun'da düzenlenmektedir. Bu görev ve yetkilerden bazıları şu şekildedir;

- (i) Tüzel kişilerin yetkili oldukları faaliyetleri ve bu faaliyetlere ilişkin hak ve yükümlülükleri gösteren EPDK onaylı lisansları düzenlemek ve yenilemek;
- (ii) İşletme hakkı devri kapsamındaki mevcut sözleşmeleri mevzuat hükümlerine göre düzenlenmek;
- (iii) Yönetmelikler ve sair ikincil mevzuatı hazırlamak, geliştirmek ve uygulamak;
- (iv) Piyasa performansını izlemek ve fiyatlandırma esaslarını tespit etmek,
- (v) Lisans sahiplerini denetlemek;
- (vi) Serbest tüketici limitini yıllık olarak belirlemek;
- (vii) Düzenlemeye tabi tarifeleri hazırlamak, değiştirmek ve uygulamak;
- (viii) Piyasa faaliyetlerinin Kanun ile uyumlu olmasını sağlamak;
- (ix) 6446 Sayılı Kanun'unun 16. maddesindeki yaptırımları uygulamak, piyasa performanslarını takip ederek performans standartlarını belirlemek ve;
- (x) Dağıtım şirketlerinin yatırım planlarını onaylamak, gerektiğinde bu planları revize etmek ve onaylanmış yatırım planlarının uygulamasını denetlemektir.

EPDK dışında, elektrik piyasasında görevli çeşitli kurumlar/otoriteler bulunmaktadır. İşbu kurumlar/otoriteler ve yetkileri özetle şu şekildedir;

- **ETKB:** Enerji politikalarının belirlenmesi ve uygulanması ile denetleme görevinden sorumludur.
- **TEİAŞ:** İletim şebekesinin işletilmesinden ve iletim faaliyetlerinin yürütülmesinden ve dengeleme güç piyasası ve yan hizmetler piyasasının işletilmesinden sorumludur.
- **TEDAŞ:** Dağıtım şebekesine ilişkin genel koordinasyondan ve denetleme görevinden sorumludur.
- **EPİAŞ:** Elektrik enerjisi, kapasitesi veya perakende alış satışının gerçekleştirildiği gün öncesi piyasası, gün içi piyasası, ileri tarihli fiziksel teslimat gerektiren diğer elektrik piyasaları (vadeli piyasalar) ve YEK-G piyasasından sorumludur.
- **BİST:** Sermaye piyasası aracı niteliğindeki standardize edilmiş elektrik sözleşmelerinin ve dayanağı elektrik enerjisi ve/veya kapasitesi olan türev ürünlerin işlem gördüğü piyasaların işletiminden sorumludur.
- **Takasbank:** Takas ve saklama hizmetleri verme, finansal hizmetleri ve her türlü iktisadi faaliyeti gerçekleştirme suretiyle ülkemiz piyasalarının rekabet gücünü artırmayı amaçlar.



- **EÜAŞ:** Elektrik enerjisi üretme, ticaretini yapma, üretim tesislerini işletme, görevli tedarik şirketlerine tarifesi düzenlenmeye tabi olan tüketiciler için toptan satış tarifesinden elektrik enerjisi satma, tarifesi düzenlenmeye tabi olmayan tüketiciler için görevli tedarik şirketlerine elektrik enerjisi satışına ilişkin fiyat, hüküm ve şartları taraflarla serbestçe belirlemeden sorumludur.
- **Dağıtım şirketi:** Lisansında belirlenen dağıtım bölgesinde dağıtım faaliyetinde bulunma, genel aydınlatma ve dağıtım sistemi teknik ve teknik olmayan kayıplarını karşılamak amacıyla kullanılmak üzere elektrik enerjisi satın alma ile sistem teknik ve teknik olmayan kayıplarını karşılamak için sözleşmeye bağlanan enerjinin gerçekleşmeler nedeniyle fazlasını organize toptan elektrik piyasalarında satabilme, elektrik depolama tesisi kurma/işletme ve belirlenen bir bölgede elektrik dağıtımından sorumludur.
- **Görevli tedarik şirketi:** İlgili dağıtım bölgesinde serbest olmayan tüketicilere EPDK tarafından onaylanan perakende satış tarifeleri üzerinden elektrik enerjisi satışı yapma ve son kaynak tedarikçisi sıfatıyla elektrik enerjisi sağlama görevini ifa eden, bunun yanında dağıtım ve perakende satış faaliyetlerinin hukuki ayrıştırılması kapsamında kurulan veya son kaynak tedarikçi yükümlüsü olarak EPDK tarafından yetkilendirilen tedarik şirkettir.

Elektrik Piyasası Faaliyetleri

Elektrik piyasasında 6446 Sayılı Kanun hükümleri uyarınca lisans almak koşuluyla yürütülebilecek faaliyetler, üretim faaliyeti, iletim faaliyeti, dağıtım faaliyeti, toptan satış faaliyeti, perakende satış faaliyeti, piyasa işletim faaliyeti, ithalat faaliyeti, ihracat faaliyeti, toplayıcılık faaliyeti ve şarj hizmeti faaliyetidir. Lisans Yönetmeliği uyarınca, faaliyetin niteliğine bağlı olarak lisanslar en az 10 yıl, en fazla 49 yıl için verilir.

Çevre Merzuatı

Çevresel etki değerlendirmesi, Çevre Kanunu talimatında gerçekleştirilmesi planlanan projelerin çevreye olabilecek olumlu ve olumsuz etkilerinin belirlenmesinde, olumsuz yöndeki etkilerin önlenmesi ya da çevreye zarar vermeyecek ölçüde en aza indirilmesi için alınacak önlemlerin, seçilen yer ile teknoloji alternatiflerinin belirlenerek değerlendirilmesinde ve projelerin uygulanmasını izlenmesi ve kontrolünde sürdürülecek çalışmaları ifade edecek şekilde tanımlanmıştır. Çevresel etki değerlendirmesine ilişkin usul ve esaslar, 29.07.2022 tarihinde yürürlüğe giren (ve 25.11.2014 tarihli yönetmeliği yürürlükten kaldırılan) ÇED Yönetmeliği ile düzenlenmektedir.

ÇED Yönetmeliği kapsamında, ilgili projenin çevresel etkilerinin değerlendirilmesi bakımından, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından 4 türde karar verilmesi mümkündür:

- Çevresel etki değerlendirmesi gerekli değildir kararı (ÇED Gerekli Değildir kararı): ilgili ön inceleme ve değerlendirmeye tabi projeler hakkında yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin, alınacak önlemler sonucu ilgili mevzuat ve bilimsel esaslara göre kabul edilebilir düzeyde olduğu belirlenmesi üzerine projenin gerçekleşmesinde çevre açısından sakınca görülmediğini belirten karardır. "ÇED Gerekli Değildir" kararı verilen proje için 1 yıl içinde hiçbir sebep bulunmaksızın yatırıma başlanmaması durumunda "ÇED Gerekli Değildir" kararı geçersiz sayılır.

- Çevresel etki değerlendirilmesi gereklidir kararı ("ÇED Gereklidir" kararı), ilgili ön inceleme ve değerlendirmeye tabi projelerin çevresel etkilerinin incelenerek, çevresel etkilerinin daha detaylı incelenmesi amacıyla çevresel etki değerlendirilmesi raporu hazırlanmasının gerekliliğini belirten karardır.

ÇED Yönetmeliği Ek-1'de listelenen ve çevresel etki değerlendirilmesi uygulanacak projelere başlamadan önce veya Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'nın bir projeye ilişkin "ÇED Gereklidir" kararı vermesi üzerine, anılan projeye ilişkin olarak ÇED Raporu hazırlanması gerekmektedir. ÇED Raporu, ÇED Yönetmeliği'nin ekindeki ilgili forma uygun olarak hazırlanarak, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından kurulan ilgili komisyona sunulur "ÇED Gereklidir" kararı verilen projeler için ÇED başvuru dosyası hazırlanarak Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'na başvuru yapılması gerekmektedir. Ancak, "ÇED Gereklidir" kararına esas şartların değişmesi halinde, yeniden başvuru yapılabilir.

- Çevresel etki değerlendirilmesi olumlu kararı ("ÇED Olumlu" kararı), ÇED Raporu hakkında ilgili komisyon tarafından yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin, alınacak önlemler sonucu ilgili mevzuat ve bilimsel esaslara göre kabul edilebilir düzeylerde olduğunun belirlenmesi üzerine projenin gerçekleşmesinde çevre açısından sakınca görülmediğini belirten karardır. "ÇED Olumlu" kararı verilen proje için 5 yıl içinde mücbir sebep bulunmaksızın yatırıma başlanmaması durumunda "ÇED Olumlu" kararı geçersiz sayılır.
- Çevresel etki değerlendirilmesi olumsuz kararı ("ÇED Olumsuz" kararı) ise, ÇED Raporu hakkında ilgili komisyonca yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkileri nedeniyle gerçekleştirilmesinde çevre açısından sakınca görüldüğünü belirten karardır.

Mevzuat uyarınca "ÇED Olumlu" kararı veya "ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmadıkça, ÇED Yönetmeliği kapsamındaki projeler ile ilgili onay, izin, teşvik, yapı ve kullanım ruhsatı verilemez; söz konusu projeler için yatırıma başlanamaz ve bunlar ihale edilemez. ÇED Olumlu Kararı veya ÇED Gerekli Değildir Kararı alınmadan başlanan faaliyetler süre verilmeksizin durdurulur ve "ÇED Olumlu" ya da "ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmadıkça yatırıma ilişkin durdurma kararı kaldırılmaz.

ÇED Yönetmeliği uyarınca, (i) anılan yönetmeliğin ilgili ekinde listelenen yer alan projelere, (ii) bakanlık tarafından "ÇED Gereklidir" kararı verilen projelere ve (iii) daha önce kapsam dışı olarak değerlendirilen projelere ilişkin kapasite artırımı ve/veya genişletilmesinin planlanması halinde, mevcut proje kapasitesi ve kapasite artışları toplamı ile birlikte projenin yeni kapasitesinin ilgili ekte belirtilen eşik değer veya üzerinde olan projelere ilişkin olarak, ÇED Raporu hazırlanması zorunludur. ÇED Raporu, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından yeterlik verilmiş kurum ve kuruluşlar tarafından, ÇED Yönetmeliği kapsamındaki form ve içeriğe uygun olarak hazırlanır.

Sanayi Sicili Kanunu uyarınca, üretim faaliyetine başlamadan önce tüm sanayi tesislerinin ilgili sanayi siciline tescil edilmesi ve "Sanayi Sicil Belgesi" almaları zorunludur. Sanayi Sicili Kanunu tahtında bir maddenin vasıf, şekil, hassa veya terkiibini makine, cihaz, tezgâh, alet veya diğer vasıta ve kuvvetlerin yardımı ile veya sadece el emeği ile kısmen veya tamamen değiştirmek veya bu maddeleri işlemek suretiyle devamlı ve seri halinde imal veya istihsal eden yerlerle madenlerin çıkarılıp işlendiği yerler sanayi işletmesi, buralarda yapılan işler sanayi işleri ve buraları işletenler sanayici sayılır. Sanayi işletmelerine işyeri açma ve çalışma ruhsatı düzenlemesi için sanayi siciline kaydedildiğine dair yazı, işyeri açma ve çalışma ruhsatı veren idareler tarafından aranır. Sanayi sicil belgeleri, veriliş tarihi itibarıyla 2 yılda bir elektronik ortamda vize yapılır. İşletme üretim faaliyetine son vermediği sürece Sanayi Sicil Belgesi geçerlidir. Sanayi Sicil Tebliği uyarınca, bir işletmenin birden fazla üretim yerinin olması halinde her üretim yeri ayrı ayrı sanayi siciline kaydedilir. Sanayi Sicili Kanunu hükümlerine göre sanayi işletmelerini süresi içinde sanayi siciline tescil ettirmeyenler hakkında idari para cezası uygulanmaktadır.

Odalar ve Borsalar Kanunu'nun 9. maddesi uyarınca ticaret siciline kayıtlı tacirler ve 5. maddesine göre sanayici ve deniz taciri sıfatını haiz tüm gerçek ve tüzel kişiler ile bunların şubeleri ve fabrikaları, bulundukları yerdeki odaya kaydolmak zorundadırlar. Kayıt zorunluluğunu 1 ay içinde yerine getirmeyenler odalar tarafından re'sen kaydedilir ve durum kendilerine tebliğ edilir. Odalara kayıt zorunluluğu bulunanlar, durumlarında meydana gelen ve TTK'ya göre tescil ve ilanı gereken her türlü değişikliği, gerçekleşmesinden itibaren 1 ay içinde, kayıtlı oldukları odalara bildirmek zorundadır. Odalara kayıt yükümlülüğü yerine getirildiğinde ilgili gerçek ve tüzel kişiler ile bunların şubeleri ve fabrikalarına oda kayıt belgesi düzenlenir.

Yoktur.

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

-Enerji sektöründeki yatırımlar için 19.980.000,00 TL.

-Plastik sanayi sektörüne yatırımlar için 25.600.000,00 TL

-Tarım ve Hayvancılık sektörüne yatırımlar için 14.985.000,00 TL.

-Kimyasal sanayi sektörüne yatırımlar için 23.086.890,00 TL

7.9. November 2024



St.  BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.



-Kimyasal sanayi sektörüne ayrıca 66.326.271,19 TL

olmak üzere toplamda 149.978.161,19 TL yatırımlar yapmıştır. Yukarıda sıralı yatırımların tamamını özkaynaklardan karşılanmıştır.

Şirket'in bedelli sermaye artırımından elde ettiği fonun Sermaye Piyasası Kurulu'na 21.01.2021 tarihinde kurul bülteninde onaylandığı duyurulan ve 08.02.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından imzalı izahnamenin ulaştığı andan itibaren 08.02.2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmiş izahnamenin "27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri" başlıklı maddesinde yer alan esaslar doğrultusunda kullanımına ilişkin yukarıda bahsedilen aşağıdaki tabloda yer alan harcamalar gerçekleştirilmiştir. Şirket, raporda belirtilen yeni yatırım alanları ile ilgili olarak şirket kuruluşlarını gerçekleştirmiştir. Şirket, tesis ve altyapı yatırımlarını planlanan şekilde gerçekleştirmiş ve raporda belirtilen esaslara uygun olarak ödemelerini gerçekleştirmiştir.

SEKTÖR KULLANIM ALANI						
SEKTÖR	KULLANIM ALANI	FON KULLANIM TABLOSUNDA TAARHUT EDİLEN TUTAR	ÖZKAYNAK İLE KULLANILAN KISIM	YABANCI KAYNAK İLE KULLANILAN KISIM	TOPLAM KULLANILAN	YATIRIMDA SERMAYE PAY ORANI(%)
Plastik sını sahun /dezenfektan pomması	KURULUŞ VE ÖRGÜTLENME HARCAMALARI	27.700.000,00	20.276,28	0,00	20.276,28	64%
	MADDİ DURAN VARLIK EDİNİM HARCAMALARI		19.438.670,27	3.946.382,41	23.384.952,68	
	İŞLETME SERMAYESİ HARCAMALARI		32.054.305,55	0,00	32.054.305,55	
	TOPLAM	27.700.000,00	51.520.852,10	3.946.382,41	55.467.234,51	0,64
Gaz projesi (Güneş Enerji Santrali)	KURULUŞ VE ÖRGÜTLENME HARCAMALARI	15.000.000,00	9.240,00	0,00	9.240,00	102%
	MADDİ DURAN VARLIK EDİNİM HARCAMALARI		21.139.681,91	43.744.320,00	64.884.001,91	
	İŞLETME SERMAYESİ HARCAMALARI		3.639.906,46	0,00	3.639.906,46	
	TOPLAM	15.000.000,00	24.788.928,37	43.744.320,00	68.533.248,37	1,00
Kırıkkale Üretim Tesis	KURULUŞ VE ÖRGÜTLENME HARCAMALARI	20.000.000,00	11.471,06	0,00	11.471,06	100%
	MADDİ DURAN VARLIK EDİNİM HARCAMALARI		12.073.279,74	0,00	12.073.279,74	
	İŞLETME SERMAYESİ HARCAMALARI		9.509.172,04	0,00	9.509.172,04	
	TOPLAM	20.000.000,00	21.593.922,84	0,00	21.593.922,84	1,00
Tarım ve Hayvancılık	KURULUŞ VE ÖRGÜTLENME HARCAMALARI	10.000.000,00	8.308,79	0,00	8.308,79	100%
	MADDİ DURAN VARLIK EDİNİM HARCAMALARI		1.861.845,87	0,00	1.861.845,87	
	İŞLETME SERMAYESİ HARCAMALARI		2.474.364,99	0,00	2.474.364,99	
	TOPLAM	10.000.000,00	4.347.819,64	0,00	4.347.819,64	1,00
GENEL TOPLAM		82.700.000,00	102.251.322,85	47.993.752,41	149.978.161,19	

09.01.2024

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

AKDENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akdeniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akdeniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akdeniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

52

Bizim Menkul Değerler A.Ş.



Yoktur.

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

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş. ("Akdeniz Güvenlik" veya "Şirket") ticari yaşamına, 2001 yılında Akdeniz Güvenlik Hizmetleri Ltd. Şti unvanı ile başlamış olup, 20.03.2012 tarihinde nevi değişikliği yaparak Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş. olmuştur.

Akdeniz Güvenlik'in faaliyet konusu, 5188 Sayılı Özel Güvenlik Hizmetlerine dair kanun kapsamında münhasıran koruma ve güvenlik hizmetleri ile güvenlik sistemleri kurulumu, yönetimi ve teknik desteği sağlamakta iken, 29.06.2020 tarihli Genel Kurul kararı neticesinde ve bu kararın 20.07.2020 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğünce tescil işlemiyle, faaliyet konu değişikliği ve unvan değişikliği yapmıştır. 5188 sayılı Özel Güvenlik Hizmetine dair kanun kapsamındaki faaliyetini sonlandıran şirket Yatırım Holding A.Ş. olarak faaliyetini sürdürmeye başlamıştır.

Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. faaliyet konusu dahilinde; sanai, ticari, zirai, mali, inşaat, taahhüt, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon, her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, turizm sektörü ve benzeri konuları ile her türlü banka finans kurumu, aracı kurum sigorta, faktöring ve finansal kiralama ve benzeri finansal şirketleri bizzat kurabilir. Şirket faaliyet dönemi itibariyle kimya sanayi ve plastik endüstrisi alanlarında faaliyet göstermektedir.

1) Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

12.10.2011 tarihinde İstanbul'da Akdeniz Savunma Teknolojileri Sanayi A.Ş. unvanı altında kurulmuştur. 31.10.2012 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında alınan karar ile unvan değişikliği yapılarak bugünkü halini almıştır. Ana faaliyet konusu, Türkiye'de harp silah ve mühimmat sanayi müesseselerinin kontrolü hakkında 1762 sayılı kanunun 1 Şubat 1995 tarih 22188 sayılı gazetele yayımlanan silah ve mühimmat listesi paylayıcı maddelerle ilgili 199/12028 karar sayılı tüzük ile 3763 sayılı kanunun 2.bendi saklı kalmak ve ilgili mercilerden izin almak koşulu ile proje bazında veya bir firmanın lisansı altında savunma sanayine her türlü ana malzeme cihaz ve yedek parçalarının alım satımı ithalat ve ihracatına dayalı dış ticaret suretiyle savunma sanayi alanında iştigal etmektedir. Şirket faaliyetlerini geliştirmek amacıyla Ankara şieiline 366767 sicil no. ile 23.01.2014 tarihinde Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ankara şubesini açmıştır. Akdeniz Teknoloji, 08.08.2012 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır. Mevcut durumda gayrifaaldir.

2) Milya Endüstri Plastik San. Tic. A.Ş.

19.03.2021 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Faaliyetini Hadımköy Mahallesi Fahri Korum Caddesi Kaya Metal Blok No:58 İç Kapı No:4 Arnavutköy / İstanbul 'da sürdürmektedir. Ana faaliyet konusu, yangın söndürücüler, püskürtme tabancaları, buhar veya kum püskürtme makineleri vb. sıvı ve tozları atan, dağıtan ya da püskürten mekanik cihazların imalatı. Ek

faaliyet konusu, plastikten mamul halde tüp, boru, hortum ve bunların bağlantı elemanlarının imalatı(sunî bağırsaklar dahil) ile Sıvı pompaları ve sıvı elevatörleri imalatı (yakıt, yağlama, soğutma ve diğer amaçlar için) alım satım, ithalat, ihracat ve dış ticaretini yapmaktır. Milya Endüstri, 31.03.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

Mart 2021’de kurulan Milya Endüstri, Haziran ayında sıvı sabun pompası üretimine başlamış, Aralık ayında ürün gamına trigger tetik püskürtücü eklemiştir. Mart 2022’de şirket bünyesinde üretilen çelik yaylı sıvı sabun pompası ve trigger sprey ürünlerinin yanında; alı-plastik ürün gruplarının üretimine karar verildi ve bu aşamada kalıp ve otomasyon siparişi verildi. Mevcut durum itibarıyla Milya Endüstri, All Plastik Trigger Sprey ve All Plastik Losyon Pompası üretimine başladığında Türkiye’de tek üretici olacak. Aralık 2022’de ise müşterilerden gelen teklif üzerine ürün gamına 38 mm sliptop kapak kalıbının yapım kararı alınmış ve mevcut durumda üretimine başlanmıştır.

Milya Endüstri, 2020-2021 yıllarında yapmış olduğu yeni yatırımlarla birlikte, Plastik Enjeksiyon makine parkuru sayısını artırmış ve yüksek teknolojiyi Kalıphane Tesisini de kendi bünyesine alarak, tasarımlar ve kalıplama süreçlerinde zaman, maliyet ve sorunsuz üretim avantajını yakalamıştır. Tecrübeli yönetim kadrosu, güçlü sermaye yapısı ve alanında uzman çalışanları ile gücünü artırmaktadır.

Mevcut durumda Milya Endüstri’nin ürün grupları Sıvı Sabun ve Dezenfektan Pompası, Trigger Tetik Püskürtücü ve Plastik Tepsilerden oluşmaktadır.

3) Günpak Enerji San. ve Tic. A.Ş.

28.05.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul ‘dur. Yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretmek amacıyla; elektrik üretim santralleri kurulması, kurulan santrallerin işletilmesi, üretilen elektrik enerjisinin ticareti ile iştigal etmektedir. Şu anda bünyesinde 3 tane enerji firması barındırmaktadır. Günpak Enerji, 28.05.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

4) Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.

31.12.2015 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul ‘dur. Elektrik enerjisi üretmek maksadıyla Termik, Hidroelektrik, Doğal gaz, Akaryakıt, Rüzgâr, Jeotermal ve nükleer kaynaklara dayalı santral kurmak, bu tür kurulu santralleri kiralamak, bunları işletmek ya da işlettirmek, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermektir. Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. A.Ş. 11.05.2022 tarihli ticaret sicil gazetesinde unvan tür değişikliği ile Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnşaat Ticaret Ltd. Şti. olarak tescil edilmiştir. 17.03.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

5) Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.

04.01.2016 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul ‘dur. Elektrik enerjisi üretmek maksadıyla Termik, Hidroelektrik, Doğal gaz, Akaryakıt, Rüzgâr, Jeotermal ve nükleer kaynaklara dayalı santral kurmak, bu tür kurulu santralleri kiralamak, bunları işletmek ya da işlettirmek, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermektir. Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. A.Ş. 13.05.2022 tarihli ticaret sicil gazetesinde unvan tür değişikliği ile Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnşaat Ticaret Ltd. Şti. olarak tescil edilmiştir. 17.03.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

6) Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.



04.01.2016 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Elektrik enerjisi üretmek amacıyla Termik, Hidroelektrik, Doğal gaz, Akaryakıt, Rüzgâr, Jeotermal ve nükleer kaynaklara dayalı santral kurmak, bu tür kurulu santralleri kiralamak, bunları işletmek ya da işlettirmek, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermektir. Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. A.Ş. 12.05.2022 tarihli ticaret sicil gazetesinde unvan tür değişikliği ile Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnşaat Ticaret Ltd. Şti. olarak tescil edilmiştir. 17.03.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

7) Salda Tarım ve Hayvancılık San. Tic. A.Ş.

28.05.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Tarım ve hayvancılık sektörlerinde faaliyette bulunmak için girişimler devam etmektedir. Şirket kuruluş işlemlerini tamamlamakla beraber henüz faaliyete başlamamıştır. Salda Tarım, 28.05.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır

8) Nanox Kimyasal Ürünler San. Ve Tic. A.Ş.

Nanox Kimya 2021 yılında Akdeniz Girişim Holding iştiraki olarak İstanbul 'da kurulmuştur. 2022 Yılında Ankara şubasını açarak üretim faaliyetlerine başlayan Nanox Kimya, dezenfektan, sıvı temizlik ürünleri ve hayvancılık hijyen ürünleri grubunda faaliyetlerine başlamıştır.

Hayvan sağlığı sahası için ortam hijyeni, ayak sağlığı, süt filtresi, meme sağlığı ve süt sağım sistemleri hijyeni için ürünler üretilmektedir. Tarım alanında toprak ve ortam sağlığına yönelik ürünler üretilmekte ve ayrıca bitki besleme ve gelişimine katkı sağlayan besleyici gübre gruplarının üretimi için de çalışmalar yapılmaktadır. Buna ilaveten yurt dışı distribütörlük çalışmaları ile de tarım sahası ürün gamının geliştirilmesine ilişkin çalışmalar sürdürülmektedir. Dezenfektan grubu için klordioksit molekülünden imal edilen, sağlık sektörü, içme suyu, yüzme havuzu, stis havuzu, otel, spor merkezleri vb. birçok sahada nitelikli dezenfeksiyon sağlayan ürünler üretilmektedir. Fabrikamızın yıllık üretim kapasitesi 1.500 ton olup, 1.000 metrekare toplam kapalı alana 750 metrekaresinde üretim gerçekleştirilmekte diğer alanlar ofis, depo ve müştemilat alanlar olarak kullanılmaktadır.

Ankara'da bulunan üretim merkezinde hayvan sağlığı ve toprak adına son derece önemli ürünler hayata geçirilmekte ve bu da tarım ve hayvancılık adına verilen değerli bir destek olarak görülmektedir

Nanox Kimyasal Ürünler San. ve Tic. A.Ş. çevre hassasiyetini, şirketin ticari kaygı ve beklentilerinin üzerinde tutmayı başaran, ilkel, kaliteli ve disiplinli yönetim anlayışı ve deneyimli kadrosu ile sektöründe öncü bir firma olma yolunda ilerleyen bir şirkettir.

Araştırma geliştirme faaliyetlerini gelişen teknolojiyle uyumlu olarak sürdüren ve aktif kadrosuyla daima gelişime açık şekilde ilerlemeyi hedefleyen Nanox Kimya, çok kısa bir süre içerisinde ürün kalitesi ve ekonomik fiyatları ile fark yaratmayı başarmıştır. Gün geçtikçe büyüyen ürün yelpazesi ile ihtiyaçlara yönelik akılcı ve pratik çözümler sunmaktadır.

11.06.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Sınai, Zirai ve Ticari nitelikteki her türlü kimyasallar temizlik maddeleri alım satım imalat ve ticareti yapmak amacı ile kurulmuştur. Klordioksit üretim tesisi için girişimleri bulunmaktadır. Kimyasal üretimine başlamıştır. Nanox Kimyasal, 11.06.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

Şirket 2023 yılı içerisinde ürün tanıtımı ve kullanımını temin etmek üzere potansiyel müşterilere doğrudan ulaşmak suretiyle müşteri kazanımına yönelik çalışmalar yürütmektedir. Bu kapsamda hayvancılık sahasında 200 çiftlik ziyaret edilmiş, 40 çiftlikte ürünlerin kullanımı



sağlanmış, tarım sahasında ise 100 üretici ziyaret edilmiş ürün tanıtımı yapılmış ve sahada deneme maksatlı kullanımı temin edilmiştir.

İhracat olarak hayvan sağlığı ürünlerinin Kıbrıs'a ihracatı gerçekleştirilmiştir.

Yeni ürün üretimine yönelik hayvan sağlığı sahasında kullanılan 4 çeşit ürünümlüz rekabet gücü ve satış kapasitesinin artırılmasını temin etmek amacıyla 16 ya çıkarılmıştır. Tarım sahasında 5 çeşit klordioksit, 2 çeşit probiyotik en az 7 çeşit organik, mikrobiyal ve kimyevi gübre üretimi planlanmaktadır.

9) ATG Çevre Geri Dönüşüm San. Ve Tic. A.Ş.

24.05.2021 tarihinde kurulmuş olup, Merkezi Mahmutbey Mah. 2477. Sokak Akdeniz Girişim Holding Blok No: 17 Bağcılar / İstanbul 'dur. Atık ve geri dönüşüm projesi için girişimler devam etmektedir. Şirket kuruluş işlemlerini tamamlamakla beraber henüz faaliyete başlamamıştır. ATG Çevre, 24.05.2021 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

10) Tarsan Gıda Turizm İnşaat Oto Sanayi Dış Ticaret Pazarlama A.Ş.

Tarsan firması 1999 yılında Erzurum'da kurulmuş olup 2001 yılından itibaren Çatalca-İstanbul'da kendine ait 21.000 m² açık alan üzerinde kurulu 4500m² kapalı alanda faaliyetlerini sürdürmektedir. Kurulduğu günden itibaren attığı kararlı adımlar ve yaptığı doğru yatırımlar sayesinde temizlik maddeleri sektöründe adını duyurmuştur.

Akdeniz Holding, Yönetim Kurulu'nun 30.09.2022 şirket merkezinde yapmış olduğu toplantısı sonucunda; İstanbul ili, Çatalca ilçesi, İzzettin Köyü, 130 Ada 28 Parselde bulunan 8250332615 Vergi Kimlik Numaralı Tarsan Gıda Tur. İnş. Oto. San. Dış Tic. Paz. A.Ş.'nin %80 hissesinin 65.500.000,00 TL bedel ile şirketimiz tarafından pay devri yoluyla satın alınmasına karar verilmiştir. 28.01.2002 tarihinde bir Anonim Şirket olarak tadil olmuştur. Şirket Merkezi İzzettin Mahallesi, Birlik Sokak Tarsan Kapı No:14-1 Çatalca İstanbul adresinde olup İstanbul Ticaret Odası'na bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Ana faaliyet konusu, her türlü gıda bakliyat hırdavat temizlik ve ihtiyaç maddelerinin imalat ithalat ve ihracatı ve her türlü meskun işyeri fabrika gibi binalar inşa etmek aisa ve diğer gayrimenkullerin alım satımı ile uğraşmak her türlü inşaat ve nalburiye malzemelerinin imalat alım satımı ithalat ve ihracatı ile uğraşmak gerek şirket adına gerekse taahhüt altına girmek suretiyle inşaat hafriyat ve yük nakliyesi faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in esas faaliyeti kimya ve yan sanayi sektöründe imalat ve ithalat ihracat gerçekleştirilmektedir. 30.09.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

Tarsan her geçen gün kendini yenileyen, ürün portföyünü artıran ve müşteri memnuniyetini hedefleyen üretim, satış ve kalite politikasıyla vizyonunu tazeleyen bir üretici firma konumuna gelmiştir. Şirket kalite ve müşteri memnuniyetinin yanı sıra birebir müşteri ziyaretlerine de önem vermiş olup Marmara Bölgesi'nde yaygın bir satış ağına sahip olmanın yanı sıra diğer bölgelerde de bayilik sistemi ile çalışmaktadır. Ayrıca birçok zincir markete de Private Label (Fason) üretim yapmaktadır. Ürünlerini 2006 yılı itibariyle ISO9001:2000 kalite sistem belgeli tesislerde üretmektedir.

2009 yılı itibariyle de ISO 9001:2008 Kalite Sistem Belgesi, GMP ve TSE. 2015 yılı itibariyle ISO 14001:2004 Çevre Yönetim Sistemi Belgesini almıştır.

Fabrika şirket mülkü olup Çatalca/İzzettin mahallesinde bulunmaktadır. Pandemi döneminde %100 kapasite ile çalışırken mevcut durumda %60 üretim kapasitesi ile çalışılmaktadır.

Şirket attığı kararlı adımlarla 2007 yılında üretimini artırarak iç piyasa taleplerinin yanında dış piyasaya da açılarak vizyonuna ihracatı eklemiş ve ülkemize döviz girdisi sağlanmaya başlamıştır. Tarsan, 2009 yılı itibari ile Avrupa'nın birçok ülkesinin saygın firma marketlerine Private Label üretim yapmaktadır. Bundan sonraki hedef ise ihracat yapılan ülke

sayısını artırmak ve ülkemiz ekonomisine daha fazla katkıda bulunmaktır. 2012 yılına kadar kendine ait olan Bani markası ile üretim yapan Şirket, 2012 yılı başından itibaren kendine ait yeni bir marka olan MR.Bravo Line'ı; 2015 yılı içerisinde ise AVFF markasını da portföyüne katmıştır. Bu yeni markaları ile Tarsan müşterilerine en iyi hizmet, bol çeşit ve kaliteyi sunmaya devam etmektedir.

İhracat yapılan başlıca ülkeler, ABD, İsveç, İngiltere, İsrail, Fas, Mısır, Yemen, Suudi Arabistan, Bosna Hersek, Kanada, Cibuti, Libya, Filistin, Irak, Arnavutluk, Etiyopya, Barbados, Malta ve Maritus'dur.

Temel ürün kategorileri sıvı el sabunları, bulaşık deterjanları, yumuşatıcılar, çamaşır deterjanları, cam-cv-yüzey temizleyicileri, çamaşır suyu, oda spreyi, mobilya cilası, bebek ıslak havlu, duş kremi, şampuan, saç kremi olarak sınıflanmaktadır.

Şirket gelirlerinin önemli bir kısmı ihracat kaynaklı olup döviz banka kredi riski bulunmamaktadır. Satışlar önemli oranda döviz olup alımların %40'ı döviz cinsindendir. Şirket'in açık döviz pozisyonu bulunmamaktadır. Başlıca ihracat yapılan ürünler çamaşır deterjanı, yumuşatıcı, sıvı bulaşık deterjanı, sıvı el sabunu, sıvı köpük sabun, wc temizleyici, camsil, yüzey temizleyici, oda parfümü, lavabo açıcı, yağ sökücü, duş jeli ve şampuanlar

2022 yılında yaklaşık 1,3 m dolar gelir elde eden Şirket çoğunluğu ihracat olmak üzere 2023 yılında 1,5 m dolar gelir hedeflemektedir. 2023 yılı için bir yurtiçi ve bir yurtdışı fuarı katılımı planlanmakta olup ihracat portföyüne katmak üzere Irak, Libya, Katar ve İngiltere ile temaslar yürütülmektedir. İhracat pazarını genişletme amaçlı pazarlama yatırımlarına ek olarak 2023 yılında yeni sleeve makine yatırımı planlanmaktadır.

Satış ve satılan mal/hizmet maliyeti tablosu aşağıda yer almaktadır:

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Yurtiçi Satışlar	50.858.770	48.574.575
Yurtdışı Satışlar	51.675.962	44.060.071
Diğer Gelirler	37.698	16.739
Satış İadeleri	(274.602)	(1.234.429)
Satış İskontoları	(93.038)	(6.556)
Satıştan İndirimler	(58.482)	(18.728)
Toplam Net Satışlar	102.148.328	91.391.672
Satılan Malların Maliyeti (-)	73.284.742	62.981.992
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	16.977.415	686.864
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	8.469.717	4.601.743
Diğer Satışların Maliyeti (-)	-	1.807.282
Toplam SMM	98.726.874	70.077.881
Toplam Brüt Satış Karı	3.421.454	21.313.791

Şirket 2020 yılında nevi değişikliğine gitmiş ve yatırım holding statüsüne geçerek fiziki güvenlik sektöründen çıkmıştır.

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarları:

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

7.2.1.a. Plastik Sektörü

Milya Plastik Endüstri A.Ş., bedelli sermaye artırımı sonrası fon kullanım raporuunda belirlenmiş faaliyet alanlarındandır. Şirket'in ana faaliyet alanı, plastik enjeksiyon makineleri ile temizlik ve kimya sektöründe kullanılan sıvı sabun pompaları, sprey pompalar, plastik şampuan ve krem kapakları, fliptop ve push pul kapakları başta olmak üzere plastik tepsiler, saklama kapları, plastik banyo setleri, plastik mutfak setleri ve züccaciye ürünlerinin üretimi ve satışını gerçekleştirmektedir.

Şirket plastik ürünlerin üretimi için gerekli olan kalıpların üretimini kendi gerçekleştirmeyi planlamakta ve aynı zamanda sektördeki lülebe göre kalıp üretimi ve satışı yapmayı planlamaktadır.

Şirket belirtilen alanlarda üretim ve satış yapmayı planlamakla birlikte plastik enjeksiyon makinesi ile bu anlamda çeşitliliği fazla olan bu sektöre yönelik plastik ürünler üretilbilecektir.

Plastik sektörü, Türkiye ekonomisinin en önemli aktörlerinden birisidir. PAGEV (Türk Plastik Sanayicileri Araştırma Geliştirme ve Eğitim Vakfı) raporlarında yer alan verilere göre günümüzde 10 milyon tonu geçen toplam üretimi, 45 milyar dolara yaklaşan cirosu, 7 milyar doları geçen direkt ihracatı ve son 10 senede GSMH büyümesini aşan yıllık büyüme ile plastik sektörünün ülke ekonomisine sağladığı katkı giderek artmaktadır.

Milya Endüstri'nin satış gelirlerinin ağırlıklı kısmını oluşturan sıvı el pompası (841320009000 GTİP kodlu sıvı el pompaları) ihracatı 2022 yılında yıllık, dolar bazında %44, miktar bazında



Sıvı sabun pompası üretiminde Çinli şirketlerin hakimiyeti söz konusudur. Sektör cari açık vermekte yurt içi talep ithalat ile karşılanmaktadır. Yurt içinde yeterli ölçekte firma olmadığı için yüksek seri üretim yapan Çinli şirketler, ürünü daha ucuza üretmekte ve piyasaya hakim olmaktadır.

Covid 19 sonrası dönemde Çin'den ürün tedarikinin zorlaşması, ürünü talep eden firmaların tedarikçi çeşitlendirmeye talepleri ve cari açık veren sektörün ithalata olan bağımlılığının azaltılması için ölçekli üretim yapan firmaların önemi artmaktadır.

Belirli bir ölçeğin üzerinde seri üretim yapıldığında ürün Çinli şirketlerle rekabet edebilecek bir duruma gelmektedir. Ölçekli üretime geçilebilmesi en önemli şartlardan biri üretimde otomasyonun sağlanmasıdır. Otomasyonun sağlanması ile seri üretime geçilebilecek ve yurtiçi ile Avrupalı firmaların Çin riskini çeşitlendirme talepleri de seri üretim sonrası karşılanarak ihracat potansiyeli artacaktır.

Milya Endüstri Plastik San. ve Tic. A.Ş.'nin kurulmasındaki amaç da yukarıda ifade edilen sıvı sabun pompası üretimine yönelik boşluğu doldurarak cari açığın artmasına sebep olan bu alanda ihracatı artırarak sektörü cari fazla verir duruma getirmek ve katma değerini yurtiçinde kalmasını sağlamaktır.

7.2.1.b. Kimyasal Ürünler ile İlgili Sektör

Nanox Kimyasal Ürünler San. ve Tic.A.Ş.'nin ana faaliyet konusu KLORDİOKSİT üretim ve ihracatını kapsamaktadır. Şirketimize ait 4 adet patentli marka bulunmaktadır.

- **WATEROX:** Yeni nesil dezenfektan olarak kabul ediliyor, yüzey ve içme suyu dezenfektanı olarak
- **PİNACLEAN:** Endüstriyel temi
- **CLEANOVA:** Clean
- **XYPLAN**

Klordioksitin Özellikleri:

- Son derece geniş spektrumlu yüksek düzey bir dezenfektandır.
- Diğer dezenfektanlara kıyasla daha geniş bir PH aralığında ve daha fazla oksidasyon gücü sağlar.
- Klor ve diğer dezenfektanlarla kıyaslandığında daha güçlü ve hızlı dezenfeksiyon etkisi gösterir.
- PH değerinden bağımsız dezenfeksiyon etkisi vardır. Bu yüzden dezenfeksiyonu sürekli kılar.
- Borular ve kapalı yüzeylerde Hiyofilin tahakasını yok eder ve tekrar oluşumunu engeller.
- Sudaki fenoller, yosunlar ve bunların parçalanarak oluşturduğu yan ürünlerden kaynaklanan kötü koku ve tat sorunlarına yol açmaz, ayrıca var olan kokuları da yok eder
- Trihalometan, dioksin, klorfenol, AOX ve kloramin gibi zararlı yan ürünler oluşturmaz.
- Ortam dezenfeksiyonunda ev veya işyerindeki canlıların tahliyesine gerek yoktur.
- Kullanım dozunda aşındırıcı etkisi yoktur.

7.2.1.c. Elektrik Sektörü

2021 yılında dünya genelinde ekonomik faaliyetlerin yeniden güçlenmesi, doğal olarak enerjiye olan talebin artmasını ve enerji piyasalarının canlanması sonucunu doğurmuştur. Coğrafyalar itibarıyla farklılıklar bulunmakla birlikte, imalat sanayii sektörlerinde hem birincil enerji ve hem de elektrik talebinde, konutlarda ve hizmet sektöründe ise elektrik talebinde güçlü bir büyüme eğilimi ortaya çıkmıştır. İklim değişikliği kaynaklı etkilere bağlı olarak yeryüzünün belli bölgelerinde ciddi kuraklıklar yaşanması, bunun yer yer hidrolik üretimleri etkilemesi aşırı hava olaylarının (aşırı sıcaklar ve beklenmedik soğuk hava dalgaları) enerji talebini yükseltmesi, fosil yakıtlara olan talebi de artırmıştır.

21 Mayıs'ta Resmi Gazete'de yayımlanan Kapasite Mekanizması Yönetmeliği değişikliği ile, Yap-İşlet sözleşmelerinin tamamlanmasıyla birlikte üretimlerine ara veren bazı doğal gaz santralleri, Kapasite Mekanizması'na katılarak faaliyete geçmiştir.

PTF'nin formülasyonda bulunması, santrallerin piyasa sinyalleri ile orantılı olarak yüksek fiyatlarda daha az, düşük fiyatlarda ise daha çok ödeme almalarını sağlayacaktır.

Türkiye'de Güneş Enerjisi Potansiyeli

Ülkemiz, coğrafi konumu nedeniyle yüksek güneş enerjisi potansiyeline sahiptir. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nca hazırlanan, Türkiye Güneş Enerjisi Potansiyeli Atlasına (GEPA) göre, yıllık toplam güneşlenme süresi 2.741 saat (günlük ortalama 7,5 saat), yıllık toplam gelen güneş enerjisi 1.527 kWh/m².yıl (günlük ortalama 4,18 kWh/m².gün) olduğu tespit edilmiştir.

Güneş enerjisi teknolojileri yöntem, malzeme ve teknolojik düzey açısından çok çeşitlilik göstermekle birlikte iki ana gruba ayrılabilir:



Güneş Hücreleri: Fotovoltaik (PV) güneş elektrliği sistemleri de denilen güneş hücreleri, yarı iletken malzemelerden yapılmış olup, güneş ışığını doğrudan elektrik enerjisine çevirirler.

Isıl Güneş Teknolojileri ve Odaklanmış Güneş Enerjisi (CSP): Güneş enerjisinden ısı elde edilen bu sistemlerde, ısı doğrudan kullanılabileceği gibi elektrik üretiminde de kullanılabilir. (Kaynak: T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı)

Türkiye'nin güneş enerjisi uygulamaları açısından en iyi alanlarının nereler olduğunun tespit edilmesi ve belirlenen bu alanlardaki güneş enerjisine dayalı elektrik veya ısı enerjisi üretim imkânlarının belirlenmesi amacıyla ETKİB tarafından Türkiye Güneş Enerjisi Potansiyeli Atlası (GEPA) hazırlanmıştır.

GEPA'ya göre, yıllık toplam güneşlenme süresi günlük ortalama 7,5 saat üzerinden 2.741 saat iken yıllık toplam gelen güneş enerjisi 1.527 kWh/m².yıl (günlük ortalama 4,18 kWh/m².gün) olarak belirtilmektedir. Türkiye, 110 günün üzerinde bir güneş enerjisi potansiyeline sahiptir. Türkiye'nin en fazla güneş enerjisi alan bölgesi Güneydoğu Anadolu Bölgesi iken, burda Akdeniz Bölgesi izlemektedir. Söz konusu rakamlar, Türkiye'nin coğrafi konumu nedeniyle birçok ülkeye kıyasla daha yüksek güneş enerjisi potansiyeline sahip olduğunu göstermektedir.

Elektrik Fiyatları

Türkiye'de elektrik fiyatları her saat için oluşturulan arz ve talep eğrileri, tek bir tekniğe birleştirilen fiyat - miktar çiftleri yoluyla hesaplanıyor. Bu formüle göre arz - talep eğrilerinin kesişim noktası, ilgili saatin piyasa takas fiyatını PTF'sini belirliyor. Dengeleme piyasası

tarafında ise, fiyatlamaya açısından sistemde enerji açığı olup olmaması belirleyici rol oynuyor. Enerji açığı olması halinde, sistemdeki azami teklif fiyatı, sistem marjinal fiyatı (SMF) olarak kabul ediliyor. Elektrik fiyatları santrallerin kullanılabilirlik süresinin, hava koşulları, ekonomik ve jeopolitik unsurlarla ilintili olmanın yanı sıra emtia fiyatlarıyla da koreledir.

Dolar bazlı elektrik fiyatları 2010 yılından 2021 yılına kadar 30-100 \$/MWh bandında salınırken 2021 yılından itibaren yükselmeye başlamış ve en yüksek 210 doları 2022 Eylül itibarıyla görmüştür. Bu tarihten itibaren gerilemeye başlayan dolar bazlı PTF 2022 sonunda 199 dolara, Şubat 2023'te ise 149 dolara gerilemiştir. Elektrik fiyatlarının 2023 ortalamasının 165,1 dolar olması beklenirken sonraki yıllarda düşüş trendine girmesi ve 2030 yılına kadar 96,4 dolara gerilemesi beklenmektedir. Bu tarihten itibaren ise kademeli olarak yükseliş göstermesi öngörülmektedir.

Türkiye'de Yenilenebilir Enerji ve YEK Destekleme Mekanizması

2005 yılından itibaren yenilenebilir enerji kaynaklarının toplam kurulu güçteki payı yükseliş göstermiştir. 2005 yılında %33 seviyelerinde olan yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üreten santrallerin kurulu güçteki payı, 2020 yılında %51 seviyesine yükselmiştir. Bu yükselişte Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması (YEKDEM) belirleyici rol oynamıştır. 2020 yılı YEKDEM açısından da kritik bir yıl oldu. 31 Aralık 2020 yılında bitmesi öngörülen dolar cinsinden teşvikler, 18 Eylül 2020 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı kararı ile 30 Haziran 2021 tarihine kadar uzatıldı. 30 Haziran 2021 tarihinden sonra devreye girecek yenilenebilir kaynaklara dayalı üretim tesisleri için yeni teşvik mekanizmasının 2021 yılında Türk Lirası cinsinden olması kararlaştırıldı.

YEKA'larla (Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanı) başlayan yenilenebilir enerji dönüşümünde, yerli AR-GE ve yerli kaynaklarla üretilen güneş paneli ve rüzgâr türbini fabrikaları ve bunu takip edecek mini YEKA yatırımlarının 2021 ve sonrasında da yenilenebilir enerji yatırımlarında yerli teknolojilerin payının artmasını sağlayacağını düşünülmektedir.

2021 yılının ilk 11 ayında YEKDEM'den faydalanan santraller tarafından toplam 70.503 GWh elektrik üretilmiştir. Rüzgâr santralleri toplamda 22.687GWh ile destek kapsamında en çok üretim gerçekleştiren kaynak türü olmuştur. Mekanizma kapsamında lisanslı güneş enerjisi santrallerinden 1367GWh seviyesinde elektrik üretimi elde edilmiştir. Toplam YEKDEM üretimindeki %16 oranındaki lisanssız santrallerden üretim payı, ağırlıklı olarak güneş enerjisi kurulu gübünden elde edilmektedir. 2020 ve 2021 yılları genel olarak değerlendirildiğinde hidroelektrik santrallerinin toplam üretimdeki payı birinci sıradan ikinci sıraya gerilemiştir. Lisanslı güneş üretiminde ise 365GWh'ten 1.367GWh'e çıkmıştır.

YEKDEM'den faydalanabilecek üretim tesisleri 5346 sayılı Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanun (YEK Kanunu)'da: Rüzgâr, güneş, jeotermal, biyokütle, biyokütleden elde edilen gaz (çöp gazı dâhil), dalga, akıntı enerjisi ve gel-git ile kanal veya nehir tipi veya rezervuar alanı on beş kilometrekarenin altında olan hidroelektrik üretim tesisi kurulmasına uygun elektrik enerjisi üretim kaynakları olarak sıralanmıştır.

5346 Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanılmasına İlişkin Kanun (YEK Kanunu) çerçevesinde rüzgâr, güneş, jeotermal, biyokütle, dalga, akıntı, gel-git ile kanal veya nehir veya rezervuar alanı on beş kilometrekarenin altında olan hidroelektrik santralleri YEKDEM'den 10 yıl süre ile faydalanabilmektedir. YEK Kanunu'nun yürürlük tarihi olan 18.05.2005 tarihinden 30.06.2021 tarihine kadar işletmeye girmiş veya girecek olan tesisler bu kapsam dahilinde tutulmuştur. YEK Kanunu kapsamındaki alım garantileri 2020 yılı sonuna dek devreye alınan tesisler için 2022 yılından itibaren 10 yıl

01.01.2021 ile 30.06.2021 tarihleri arasında geçici kabulünü yaptırarak işletmeye giren tesisler için ise 2022 yılından itibaren 9 yıl geçerlidir.

YEKDEM'de yer alan tesislere uygulanacak fiyatlar YEK Kanunu ile belirlenmiş olup hidroelektrik ve rüzgâr enerjisine dayalı üretim tesisleri için 7,3 UScent/kWh, jeotermal enerjisine dayalı üretim tesisleri için 10,5 UScent/kWh, biyokütle ve güneş enerjisine dayalı üretim tesisleri için ise 13,3 UScent/kWh şeklindedir.

Lisanslı üretim tesisinde yerli aksam kullanılması ve ilgili yerli aksamın "Yenilenebilir Enerji Kaynaklarından Elektrik Enerjisi Üreten Tesislerde Kullanılan Yerli Aksamın Desteklenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümleri ve diğer ilgili mevzuat kapsamında belgelenmesi halinde ise bu fiyatlara yine YEK Kanunu Ek-II sayılı cetvelinde yer alan fiyatlardan beş yıl süreyle ilave edilir. Yine YEKDEM Yönetmeliği'nin 8 inci maddesinde bildirdiği üzere; lisansa derç edilen ilk kurulu gücün işletmeye girdiği tarihten itibaren 10 yıl süre ile bu fiyatlardan faydalanılır. Dolayısıyla 2011 yılından başlayarak 10 takvim yılı boyunca YEKDEM'den yararlanabilirsiniz.

YEKDEM'in senelik işleyen bir mekanizma olması nedeniyle bir sonraki takvim yılında YEKDEM'den faydalanmak isteyen üretim lisansı sahipleri 31 Ekim tarihine kadar EPDK'ya başvuruda bulunmak zorundadır. Cari yılda YEKDEM'e katılan ancak bir sonraki yıl YEKDEM'e katılmak istemeyen üretim lisansı sahibi tüzel kişilerin bu konuda EPDK'ya bir başvuruda bulunmaları gerekmektedir.

Karbon Kredileri (Sertifikaları)

Şirketin sahip olduğu enerji firmaları faaliyetleri gereğince yenilenebilir enerji üretimi yapmaktadır.

Karbon kredileri uluslararası piyasalarda değerlendirilerek ticareti yapılan bir üründür. Karbon salınımı fazla olan ve ilgili karbon salınımını azaltma hedefi olan firmalar söz konusu kredileri satın alma suretiyle emisyonlarını azaltmaktadır.

Karbon kredisi fiyatlarında son 3 yıl içerisinde önemli seviyelerde yükselmeler yaşanmaktadır. 2021 yılı ortalarına kadar 0,5 USD/Ton ve aşağısında seyreden karbon kredi fiyatları, 2021 yılı ikinci yarısıyla birlikte hızlı bir artışa geçmiş ve günümüzde 7 USD/Ton seviyelerinden işlem görmektedir. Bu artışın ana sebepleri olarak şunlar sayılabilir;

ABD'nin Joe Biden ile tekrar Paris Anlaşması'na dahil olması: Donald Trump döneminde Paris Anlaşması'ndan çekilen ABD, 4 dönem iklim değişikliğiyle mücadele konusuna baltı vurmuş ve bu kredi fiyatlarında gerileme yaşanmasını sağlamıştır. Joe Biden ise ABD'yi tekrar küresel mücadelenin bir parçası haline getirmiş ve dünyanın en büyük 2. Emisyon üreten ülkesinin Paris Anlaşması'na tekrar dahil olması fiyatları yukarı yönlü bir nebze hareket ettirmiştir.

Kripto para şirketlerinin talebi: Piyasanın geçtiğimiz 2 yıl içerisinde ciddi artış göstermesinin önemli bir sebebi ise ABD merkezli kripto para şirketlerinin piyasadan yüklü miktarda karbon kredisi talebinde bulunmasıydı. Arzın kısıtlı olduğu bu dönem içerisinde yüksek hacimli bu talepler fiyatların yükselmesini ve karbon kredi piyasasının canlanmasını sağlamıştır.

EU-ETS fiyatlarının yükselmesi: Her ne kadar zorunlu piyasalar ile gönüllü piyasa arasında organik bir bağlantı olmasa da, zorunlu piyasalardaki fiyat grafikleri ile gönüllü piyasadaki fiyat grafikleri arasında her zaman bir paralellik gözlemlenilmektedir. Son dönemde Avrupa Birliği Emisyon Ticaret Sistemi (EU-ETS) fiyatlarının 90 EUR bandına çıkması gönüllü piyasaya da hızlandırmıştır.



Demirbaşlar	2012-2022 ARASI		3 623 411	Ara faaliyet iş kapsamında				
Diğer maddi duran varlıklar	2012-2022		3 554 348	Ara faaliyet iş kapsamında				
Yapılmakta olan yatırımlar	2012-2022		95 716	Ara faaliyet iş kapsamında				
Özet maliyetler	2012-2022		9597116	Ara faaliyet iş kapsamında				

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

İzahname tarihi itibarıyla yeni bir maddi duran varlık edinilmesi hakkında verilmiş bir karar bulunmamaktadır.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgisi:

Yoktur.

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

İhraççı'nın faaliyet alanlarının niteliği itibarıyla maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevresel faktörler söz konusu değildir.

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

31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in araçları üzerinde 1,00 TL'lik Kuveyt Türk Bankasının rehini mevcuttur.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verilişi	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Binek Araç	1.Derece rehin ve ipotek	Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.	Kredi kullanımı	1.08.2017	1,00 TL

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

	31.12.2023	31.12.2022
Maliyet		
Arsalar	58.447.898	58.447.898
Binalar	51.626.858	50.745.964
Tesis, Makine ve Cihazlar	151.588.171	138.040.342
Taşıtlar	22.653.363	21.205.567
Demirbaşlar	10.431.003	14.053.994
Yapılmakta olan yatırımlar	79.270	

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmurbaşı Mh. Akdeniz Yolu Cd. 35200 Kızılkaya / Antalya
Tic. Sic. No: 271205 / Şirket Sic. No: 271205 / Vergi Sic. No: 271205
Tic. Sic. No: 271205 / Şirket Sic. No: 271205 / Vergi Sic. No: 271205
www.akdenizyati.com



66

AKDENİZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

09 Ağustos 2024

Özel maliyetler	2.187.427	62.467.452
Toplam Maliyet	297.013.990	344.961.217
Birikmiş Amortismanlar		
Binalar	1.296.360	266.938
Tesis, Makine ve Cihazlar	18.983.229	9.124.261
Taşıtlar	8.568.326	3.890.725
Demirbaşlar	3.421.506	7.448.255
Özel maliyetler	949.989	34.078.417
Toplam Birikmiş Amortismanlar	33.219.410	56.808.596
Maddi Varlıklar, Net	263.794.580	288.152.621

Grup'un aktifinde bulunan maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değeri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşları tarafından değerlendirilmiştir.

Değerleme kuruluşları tarafından hazırlanan, 26.09.2022 ve 27.02.2023-28.02.2023 tarihli değerlendirme raporlarında, arazi, arsa ve binalara 61.665.000 TL (Enflasyon muhasebesi endekslenmemiş tutar), makineler kalemi içinde yer alan "Güneş Enerji Santralleri'ne" 40.570.000 TL (Enflasyon muhasebesi endekslenmemiş tutar), olmak üzere toplam 102.235.000 TL (90.415.000 TL azınlık payları hariç) (Enflasyon muhasebesi endekslenmemiş tutar) tutarında rayiç bedel tespit edilmiştir.

Söz konusu duran varlıkların değerlendirme öncesi maliyet bedeli toplam 23.035.451 TL ve birikmiş amortisman tutarı 12.170.741 TL (Enflasyon muhasebesi endekslenmemiş tutar) olup, net defter değeri toplamı 10.864.710 TL (Enflasyon muhasebesi endekslenmemiş tutar)'dır. Gerçeğe uygun değer ile net defter değeri arasındaki fark 91.370.290 TL (80.090.660 TL azınlık payları hariç) olmuştur.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

	31.12.2023	31.12.2022
Maliyet		
Ruhsat ve Marka Kimlik	22.104.372	22.221.178
Bilgisayar Programları ve Yazılımları	56.655.892	56.590.619
Toplam Maliyet	78.760.264	78.811.797
Birikmiş Amortismanlar		
Ruhsat ve Marka Kimlik	3.005.281	1.629.649
Bilgisayar Programları ve Yazılımları	41.085.506	36.307.972
Toplam Birikmiş Amortismanlar	44.090.787	37.937.621
Maddi Olmayan Varlıklar, Net	34.669.477	40.874.176

Maddi olmayan duran varlıklar; diğer maddi olmayan duran varlıklar ve şerhliye alt kalemlerinden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar ise Eta Ağı Uygulaması 2 AD, Windows Mc, Web Tasarım, Eta Exe Yenileme, MS Office 2010 Business Box Lisans Programlama, Microsoft Dynamics AX 2009, Eta SQL Muhasebe 2 Terminal Havesi, A-TRAQ Lite Terminal, Halkla ilişkiler iletişim ve kurumsal kaynak planlama yazılımı, Eta SQL E-fatura ve E-defter, Mobil site tasarım ve yazılımı, Cbox akademi s203c pc yazılım, çağrı merkezi sistemi, insan kaynakları yazılım sistemi, plaka tanıma ve tedes sistemleri yönetim platformu, özlük işleri dosyası ve gençlik dijital arşiv tesisi, plaka tanıma EDS yönetimi platformu ve merkez plaka, güvenlik yazılımı, parnak okuyucu yazılımı, kurum kaynak planla ERP yazılım geliştirme, müşteri ilişkileri yönetimi yazılım geliştirme, personel takip yazılım geliştirme, sunucu lisans ve

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

Yoktur.

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
İktisap maliyeti	556.060.952	561.784.545	
İktisap edilen özkaynak pay değeri (-)	-332.696.512	-338.346.110	
Pozitif (Negatif) Şerefiye	223.364.440	223.438.435	

Grup, Günpak Enerji'nin Gesun Elektrik, Solargen Elektrik ve Energen Elektrik'i satın alma işlemi ile alınan primli hisse tutarının maliyet hedefi düşüldükten sonra kalan kısmı ve Tarsan Oda'yı satın alma işlemi ile alınan primli hisse tutarının maliyet bedeli düşüldükten sonra kalan kısmı muhasebeleştirilmiştir.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Bilanço, TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	82.396.210	94.771.424	135.016.095
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.25.902	11.201.243	52.775.112
Finansal Yatırımlar	1.938.780		1.501.547
Ticari Alacaklar	18.755.315	2.937.285	17.016.910
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	64.713	16.145	5.249.568
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	18.687.552	5.843.140	11.487.342
Diğer Alacaklar	9.076.801	8.065.920	42.468.947
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8.969.630	6.769.531	24.035.886
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	101.171	2.594.389	18.433.361
Stoklar	26.407.275	43.808.683	12.395.509
Peşin Ödenmiş Giderler	2.862.054	6.581.187	1.175.899
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	27.846		
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	2.840.058	6.581.187	1.175.899
Çerç. Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30.174	3.12.547	108.850
Diğer Dönen Varlıklar	12.445.145	18.297.157	9.550.115
Duran Varlıklar	644.568.203	659.562.094	65.600.705
Ticari Alacaklar	778.686	1.576.416	
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		60.356	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	778.686	1.465.160	
Diğer Alacaklar	1.444.590	2.257.446	19.442
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.444.590	2.257.446	19.442
Kullanım Hakkı Varlıkları	3.160.203	14.021.612	14.529.013
Maddi Duran Varlıklar	265.794.580	288.152.621	56.679.564
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	258.032.917	264.312.611	12.319.429
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	34.669.477	40.874.176	12.319.429

Şirket'in 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihli finansal tabloları "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardına göre düzenlenmiş olup 2021 mali verileri TMS 29 düzeltilmesini içermemektedir. İlgili standardın temel amacı geçmiş mali verileri raporlama tarihi itibarıyla para biriminin satın alma gücüne göre düzeltilmesidir.

Şirket'in toplam varlıkları, 2021 yılında 203.617.700TL, 2022 yılında 754.333.518 TL ve 2023 yılında 727.164.480 TL'dir. 2022 ve 2023 yılında toplam varlıkların yükselmesinin temel sebebi TMS 29 etkisidir.

Şirket varlıklarının 2021, 2022 ve 2023 dönemlerinde sırasıyla %68, %13 ve %11'i dönen varlıklardan oluşmaktadır. Bu oranın 2021'de %68 gibi yüksek bir orandan 2022 ve 2023'te %13 ve %11'e gerilemesinin temelinde TMS 29'un uzun süredir şirket aktiflerinde yer alan duran varlıkları rapor tarihine TÜFE katsayısı ile getirmesi nedeniyle duran varlıklarda yaşanan artışın dönen varlıklarda yaşanan artıştan daha fazla olmasıdır. Dönen Varlıkları oluşturan en önemli kalemler olarak ticari alacaklar, diğer alacaklar ve stoklar dikkati çekmektedir. Şirketin ticari alacaklarının dönen varlıklar içindeki payı 2021, 2022 ve 2023 dönemlerinde sırasıyla %12, %6 ve %23 olmuştur. 31.12.2023 bilançosuna göre şirketin 67.713 TL'si ilişkili taraflardan ve 18.687.552 TL'si ilişkili olmayan taraflardan olmak üzere 18.755.265 TL ticari alacağı mevcuttur. Şirketin diğer alacaklarının dönen varlıklar içindeki payı 2021, 2022 ve 2023 dönemlerinde sırasıyla %31, %9 ve %11 olmuştur. Şirketin 2022 yılında diğer alacakları Akdeniz Girişim Holding A.Ş. ve Necmettin Şimşek'ten olan alacaklarda yaşanan düşüş nedeniyle azalmıştır.

Şirketin stoklarının dönen varlıklar içindeki payı 2021, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla %9, %46 ve %32 olmuştur. Şirketin 2022 yılında stoklarında görülen artışın nedeni faaliyet alanlarının genişlemesiyle ilk madde ve malzeme ile yarı mamul stoklarında yaşanan artıştır.

Şirket varlıklarının büyük çoğunluğunu duran varlıklar oluşturmaktadır. Şirketin 2021 yılında 65.600.705 TL olan duran varlıklar, 2022 yılında 659.562.094 TL ve 2023 yılında bilançosunda 644.568.203 TL olmuştur. Şirketin 2022 yılında duran varlıklarında yaşanan artışın nedeni maddi ve maddi olmayan duran varlıklarında yaşanan artıştır.

Duran varlıkların oluşturan en önemli kalemler maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklardır. Şirketin duran varlıklarının 2023 yılı sonunda %41'i maddi duran varlıklar ve %40'ı maddi olmayan duran varlıklara aittir.

Şirket'in 2021 yılında 20.434.481 TL, 2022 yılında 66.334.833 TL ve 2023 yılında 107.507.080 TL kısa vadeli yükümlülüğü bulunmaktadır. 2021 yılında kısa vadeli yükümlülüklerde görülen artışın nedeni kısa vadeli borçlanmalar ve diğer borçlardaki artıştır. Kısa vadeli borçlanmalardaki artış ise 22.723.654 TL'lik TL krediden kaynaklanmaktadır. Diğer borçtaki artışın temel nedeni ise Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'ye 2022 yılında 9.816.548 TL olan borcun 2023 yılında 33.963.989 TL'ye yükselmesidir.

Şirket'in 2021 yılında 16.373.060 TL, 2022 yılında 43.462.577 TL ve 2023 yılında 27.677.452 TL uzun vadeli yükümlülüğü bulunmaktadır. 2022 yılında uzun vadeli yükümlülüklerde görülen artışın nedeni uzun vadeli borçlanmalardaki artış olup 2022 yılında enerji şirketlerinin satın alınarak konsolidasyona dahil edilmesi nedeniyle 35.925.918 TL karşılığında USD bazlı kredi kullanılmıştır.

2023 yıl sonu itibarıyla Şirket'in özkaynakları, 591.979.948 TL'ye gerilemiştir. 2023 yılında 516.898.625 TL sermaye düzeltilmesi olumlu farkları bulunmaktadır. Paylara ilişkin primler hesabında 245.552.176 TL bulunmaktadır. Geçmiş yıl zararları 420.385.976 TL ve 44.477.294 TL net dönem zararı mevcuttur.

31.12.2023 itibarıyla Şirket'in cari oranı 0,77 ve işletme sermayesi -24,9 milyon TL hesaplanmaktadır. Şirket 2021-2023 arasında Yatırım sürecinde gerekli finansman için ilişkili taraflardan 44,5 milyon TL finansman sağlamıştır. İlişkili taraflara olan bu borç nedeniyle cari oranı 1'in altında ve işletme sermayesi negatif hesaplanmaktadır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Gelir Tablosu	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
TL			
Hasılat	102.148.328	91.391.672	6.079.718
Satışların Maliyeti (-)	-78.726.874	-70.077.881	-11.363.867
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	23.421.454	21.313.791	-5.284.149
BRÜT KAR/ZARAR	23.421.454	21.313.791	-5.284.149
Genel Yönetim Giderleri (-)	-30.421.429	-42.636.521	-7.198.816
Pazarlama Giderleri (-)	-3.542.200	-6.166.863	-255.664
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27.163.252	36.061.650	27.138.853
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-38.551.599	-37.718.514	-70.748.692
ESAS FAALİYET KARIZARARI	-50.972.922	-29.146.457	-11.348.468
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	7.702	1.390.709	1.456.176
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-9.227.283	-6.029.215
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARIZARARI	-90.965.220	-36.903.031	-15.921.507
Finansman Gelirleri	1.431.699	28.189.059	30.901.465
Finansman Giderleri (-)	-32.480.120	-24.807.013	-4.560.354
Finansal Portföyden Kar/Zarar	1.530.801	-169.679.531	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARIZARARI	-79.082.840	-203.280.316	10.419.604
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	78.644.441	72.892.772	-5.419.671
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-2.288.784	-1.511.378	-4.404.300
Erteleme Vergi Gideri/Geliri	30.933.225	24.404.150	-1.015.371
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARIZARARI	-40.438.399	-180.387.444	4.999.933
DÖNEM KARIZARARI	-40.438.399	-180.387.444	4.999.933

Şirket'in 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihli finansal tabloları "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardına göre düzenlenmiş olup 2021 mali verileri TMS 29 düzeltilmesini içermemektedir. İlgili standardın temel amacı geçmiş mali verileri raporlama tarihi itibarıyla para biriminin satın alma gücüne göre düzeltilmesidir.

Şirket'in hasılatı elektrik üretim, pompa satışları, kimyevi ürün satışları, ambalaj malzemesi satışları, temizlik malzemeleri satışları, hizmet bedeli satışları, hammadde satışları ve diğer satışlardan oluşmaktadır.

Şirket'in cirosu, 2021 yılında 6.079.718 TL iken 2022 yılında yeni faaliyet alanlarında çalışmaya başlamasının da etkisiyle yıllık %1403 oranında artarak 91.391.672 TL'ye yükselmiş olmasına rağmen 2021 cirosu TMS 29 etkisi harihtir. Şirket 2023 yılında önceki yıla göre %12 artışla 102.148.328 TL gelir elde etmiş olup yaşanan gelir artışı TMS 29 etkilerini içerdği için reel anlamda cironun %12 arttığı ifade edilebilir.

Satışların maliyeti 2021 yılında 11.363.867 TL iken 2022 yılında şirketin faaliyet alanlarına genişletilmesiyle maliyetle de artışlar yaşanmış ve satışların maliyet %517 oranında artarak

70.077.881 TL'ye yükselmıştır. 2021 maliye tutarı TMS 29 etkilerini içermemektedir. 2023 yılında ise satış maliyetleri %41 artarak 98.726.874 TL olarak gerçekleşmiştir. Maliyet artışı TMS 29 etkilerini içerdiği için reel anlamda maliyetlerin %41 artışı ifade edilebilir.

Şirket, 2021 yılında 5.284.149 TL brüt zarar elde ederken 2022 yılında faaliyet alanında yaptığı değişikliklerle 21.313.791 TL brüt karı bulunmaktadır. Şirketin 2023 yılındaki brüt karı ise 3.421.454 TL olmuştur. Brüt kâr marjı ise 2022 yılında %23 iken 2023 yılında %3 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in faaliyet giderleri genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in genel yönetim giderleri 2021 yılında 12.198.816 TL iken, 2022 yılında yıllık %250 artarak 42.636.521 TL olmuştur. 2021 mali verilerinin TMS 29 etkisi hariç olması nedeniyle artış yüksek seyretmiştir. 2023 yılında ise genel yönetim giderleri yıllık %8 azalarak 39.423.429 TL'ye gerilemiştir. Bu gerilemenin temelinde de giderlerin enflasyondan daha düşük artması nedeniyle TMS 29 etkisi yatmaktadır. Genel yönetim giderlerinde en yüksek bakiye amortisman giderlerine ait olup personel, denetim ve danışmanlık giderleri diğer yüksek bakiyeli gider kalemleridir.

Pazarlama giderleri 2022 yılında 6.166.863 TL'ye çıkarken, 2023 yılında 3.542.200 TL olmuştur. 2021 mali verilerinin TMS 29 etkisi hariç olması nedeniyle artış yüksek seyretmiştir. 2023 yılında ise pazarlama giderleri yıllık %43 azalmış olup giderlerin enflasyon oranından daha düşük artışı şeklinde yorumlanmaktadır. En yüksek bakiyeli pazarlama giderleri nakliye ve personel olup taşıt kira ve amortisman giderleri diğer büyük gider kalemleridir.

Genel Yönetim Giderleri, TL	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Amortisman ve İtfa Payları Giderleri	19.371.594	19.311.366	3.753.741
Personel Giderleri	6.080.780	7.999.908	1.819.537
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	3.288.084	4.082.651	1.656.418
Yardım ve Bağışlar	2.918.027	4.424	0
Huzur Hakkı Gideri	1.233.578	1.266.661	457.537
Bakım Onarım Giderleri	1.225.471	534.953	1.048.861
İşgücü Temin Giderleri	1.026.289	476.714	0
Ofis Giderleri	775.506	983.500	46.940
Taşıt Bakım Onarım ve Akaryakıt Gideri	699.626	1.096.130	2.490
Vergi Kesim Ve Harçlar	663.723	757.764	1.489.747
Sigorta Giderleri	498.426	376.371	32.792
Temsil Ağırlandırma Gideri	241.070	1.202.930	375.258
Aidat Giderleri	220.859	473.646	121.924
Mahkeme ve Nüfus Giderleri	218.498	1.017.542	0
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	177.596	757.618	0
İş Yeri Kira Giderleri	168.695	1.180.606	0
Taşıt Kira Giderleri	143.548	54.121	0
Seyahat Giderleri	122.059	350.365	53.035
Haberleşme Giderleri	68.835	106.483	8.896
Kıdem Tazminatı Karşılığı	37.855	146.175	38.366
Güvenlik Giderleri	3.839	12.750	5.796
Reklam ve Tanıtım Giderleri	3.483	202.867	37.680
İzin Kursluğu	0	15.789	0
Diğer Giderler	135.988	205.187	1.249.798

09 Nisan 2024



Muhimlik No: 2010/10, Sicil No: 271246500078
Muhimlik No: 2010/10, Sicil No: 271246500078
Muhimlik No: 2010/10, Sicil No: 271246500078
Muhimlik No: 2010/10, Sicil No: 271246500078



Toplam	39.423.429	42.636.521	12.198.816
---------------	-------------------	-------------------	-------------------

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, TL			
Nakliye Giderleri	1.407.129	1.699.516	0
Personel Giderleri	772.466	1.207.166	147.202
Taahhüt Kira Giderleri	390.000	246.100	0
Amortisman Ve Tüketim Payları	159.189	42.022	26.683
Eğitimi-Numune Ürün Giderleri	145.724	255.588	0
Seyahat ve Konaklama Giderleri	135.997	44.909	0
Kıdem Tazminat Karşılığı	124.134	3.478	0
Akaryakıt Gideri	97.956	0	5950
Büro Giderleri	92.593	19.583	14.795
Taahhüt Giderleri	81.692	442.185	1.337
Fuar Katılım Giderleri	45.550	21.325	25.613
Bedelsiz Ürün Satış Paz. Dag. Giderleri	28.794	36.263	0
Reklam ve İlan Gideri	18.365	0	18055
Sigorta Giderleri	12.902	8.245	102
Gümrük Giderleri	6.590	83.884	0
Kargo, Kurye, Posta Giderleri	2.076	642.313	0
Komisyon Giderleri	1.933	6.561	0
Pazarlama Giderleri	0	799.857	0
Kira Giderleri	0	236.624	0
Vergi Resim Harç Giderleri	0	29.896	1.552
Diğer Giderler	19.110	321.548	14.175
Toplam	3.542.200	6.166.863	255.664

Şirket'in 2021 yılında 11.348.468 TL olan esas faaliyet zararı, 2022 yılında %157 artarak 29.146.457 TL'ye yükselmiştir. Şirket, 2023 yılında ise faaliyet zararı yıllık %75 artarak 50.972.922 TL olmuştur. Faaliyet zararında 2023 yılındaki artışın temelinde brüt kar marjının 2022 yılındaki %23,3 seviyesinden 2023 yılında %3,3'e gerilemesi etkili olmuştur. Brüt kar marjı ve esas faaliyet kar marjındaki gerileme temel olarak Şirket ve bağlı ortaklıklarının 2023 yılı içerisinde yatırım yaptığı alanlarda ürün geliştirme, rekabet edebilme ve pazarlama sürecine girmesinin yanında yatırımların amortismanına tabi olması ve TMS 29 etkisi nedeniyle yükselen amortisman giderlerinin karlılığa olumsuz etkisi olarak sıralanmaktadır.

Şirket'in finansman gelirleri faiz ve kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır. 2022 yılında 6,4 milyon TL faiz geliri ve 21,8 milyon TL kur farkı geliri olmak üzere toplamda 28,2 milyon TL finansman geliri kaydedilirken 2023 yılında 52.344 TL faiz geliri ve 3,8 milyon TL kur farkı geliri olmak üzere toplam 3,8 milyon TL finansman geliri elde edilmiştir. Bilançoda yer alan döviz cinsinden varlıklar sebebiyle TL'nin dolar ve avro karşısında değer kaybettiği durumlarda kur farkı geliri kaydedilirken TL'nin değer kazandığı durumlarda ise kur farkı gideri yazılmaktadır. 31.12.2022 ve 31.12.2023 bilançosunda döviz varlıkları sırasıyla 12,1 milyon TL ve 9,8 milyon TL'dir.

Şirket'in finansman giderleri çoğunlukla faiz ve kur farkı giderlerinden oluşurken teminat mektubu ve banka komisyon gideriyle beraber banka pos komisyonu da finansman giderleri altında sınıflanmaktadır. 2022 yılında 3,3 milyon TL faiz gideri, 19,5 milyon TL kur farkı gideri, 1,9 milyon TL teminat mektubu komisyonu olmak üzere toplamda 24,8 milyon TL finansman gideri kaydedilirken 2023 yılında 6,3 milyon TL faiz gideri, 25,4 milyon TL kur farkı gideri, 0,5 milyon TL teminat mektubu komisyonu ve 0,2 milyon TL banka pos komisyonu olmak üzere toplamda 32,5 milyon TL finansman gideri kaydedilmiştir. Bilançoda yer alan döviz cinsinden yükümlülükler sebebiyle TL'nin dolar ve avro karşısında değer kaybettiği durumlarda kur farkı gideri kaydedilirken TL'nin değer kazandığı durumlarda ise kur farkı gelir yazılmaktadır. 31.12.2022 ve 31.12.2023 bilançosunda döviz yükümlülükleri sırasıyla 77,4 milyon TL ve 43,2 milyon TL'dir. Böylelikle net yabancı para pozisyonu 2022 yılında -65,1 milyon TL iken 2023 yılında -33,4 milyon TL kaydedilmiştir.

Şirket, 2021 yılında 4.999.933 TL net dönem karı elde ederken 2022 yılında 169.679.331 TL'lik parasal pozisyon zararı nedeniyle 180.387.544 net dönem zararı yazmıştır. Şirket 2023 yılında ise 49.438.399 TL zararı etmiştir.

Likidite Rasyoları	2023/12	2022/12	2021/12
Cari Oran	0,77	1,43	6,75
Likidite Oranı	0,52	0,77	6,15
Borçluluk Oranları	2023/12	2022/12	2021/12
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	10,6%	14,6%	18,1%
Kısa Vad. Fint. Borç/Özkaynak	5,8%	3,1%	2,9%
FAVÖK/Finansal Giderler	-1,1	0,2	0,4
Net Borç/FAVÖK	-1,1	-2,4	3,2
Net Borç/Özkaynak	0,1	0,1	-0,2
Karlılık Oranları (Yıllıklandırılmış)	2023/12	2022/12	2021/12
Aktif Karlılık	-6,1%	-21,5%	3,5%
DUPONT	2023/12	2022/12	2021/12
Aktif / Özkaynak	1,31	1,25	1,33
Net Satış/ Aktif	14,0%	12,1%	3,0%
Net Kar / Satış	-43,5%	-177,5%	-115,7%
Özsermaye Karlılığı	-8,0%	-26,6%	4,6%

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

Şirket iştirakleri Energen-Solargen-Gesun şirketlerini 17.03.2022 tarihinde satın almasıyla beraber konsolide mali tablolarında hasılatlarda artış meydana gelmiştir. 30.09.2022 tarihinde Tarsan A.Ş. %80 hisse edinimi ile yine konsolide mali tablolara olumlu bir hasılat yansıması olmuştur. Bunun yanında Nanox ve Milya firmaları da yatırımları tamamlamış ve üretim ile beraber hasılat üretmeye başlamıştır.

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

Yoktur

75

Dizim Menkul Değerler A.Ş.

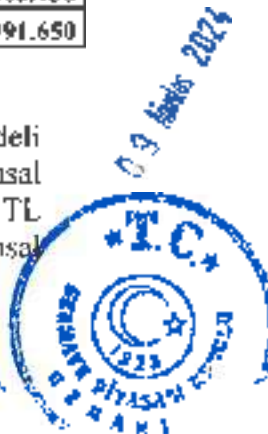


10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu	31.12.2023
Kısa vadeli yükümlülükler	107.507.080
Garantili	107.507.080
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçlunun kısa vadeli kısımları hariç)	27.677.452
Garantili	27.677.452
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	135.184.532
Özkaynaklar	591.979.948
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	
Geri alınmış paylar	
Paylara ilişkin primler/iskontolar	245.552.176
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	95.249.765
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	32.993.309
Geçmiş yıllar karları/zararları	-420.383.976
Net dönem karı/zararı	-44.477.204
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	37.991.143
TOPLAM KAYNAKLAR	727.164.480
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	
B. Nakit Benzerleri	8.125.903
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	3.828.780
D. Likidite (A+B+C)	11.954.683
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	23.496.709
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	14.344.146
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	642.322
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	38.483.177
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	26.528.494
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	27.463.156
L. Tahviller	
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	27.463.156
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	53.991.650

Şirket'in 31.12.2023 itibarıyla 107.507.080 TL kısa vadeli ve 27.677.452 TL uzun vadeli olmak üzere toplam 135.184.532 TL yükümlülüğü bulunmaktadır. Kısa Vadeli finansal borcu 23.496.709 TL, Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım 14.344.146 TL ve diğer kısa vadeli yükümlülükler 642.322 TL olup toplam kısa vadeli finansal

76 **BMD**
Bizim Menkul Değerler A.Ş.



yükümlülükleri 38.483.177 TL'dir. 8.125.903 TL nakit ve benzerleri ile 3.828.780 TL Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan oluşan toplam 11.954.683 likidite sonrasında kısa vadeli net finansal borçluluk 26.528.494 TL hesaplanmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri 27.463.156 TL olup net finansal borç 53.991.650 TL'dir.

Kredilerin Teminatı:

31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in araçları üzerinde 1,00 TL'lik Kuveyt Türk Bankasının rehni mevcuttur.

31.12.2023 itibarıyla kredilere ilişkin detay alttaki tabloda yer almaktadır.

Akdeniz Yatırım Holding ve Bağlı Ortaklıklar Kredi Durum Tablosu - 31.12.2023												
Firma	Banka	Örün	Döviz Cinsi	Kullanım Tarihi	Kapama Tarihi	Kredi Tutarı	Kar/Faiz	Kdv	Borç	Toplam	31/12/2023'e kadar Ödenen	31/12/2023 İtibarıyla Kalan
Milya Endüstri	KuveytTürk	Leasing	USD	12.03.2021	3.07.2024	\$135.155	\$7.618	\$1.438	\$0	\$145.210	\$120.961	\$24.250
Milya Endüstri	KuveytTürk	Leasing	USD	2.06.2021	12.09.2024	\$135.691	\$9.712	\$1.464	\$0	\$147.869	\$114.963	\$32.906
Milya Endüstri	KuveytTürk	Leasing	USD	28.06.2021	29.07.2024	\$140.706	\$8.344	\$1.500	\$0	\$151.550	\$126.244	\$25.306
Günpekkir Enerji	KuveytTürk	Finansman	USD	14.03.2022	17.09.2027	\$1.800.000	\$358.669	\$0	\$17.935	\$2.176.604	\$750.000	\$1.426.604
Milya Endüstri	KuveytTürk	Leasing	TL	19.01.2023	19.01.2026	\$199.939	\$87.931	\$2.879	\$0	\$290.756	\$88.842	\$201.914
Milya Endüstri	KuveytTürk	İşletme Finansmanı	TL	29.03.2023	28.03.2024	\$11.487.360	\$1.229.913	\$0	\$61.496	\$12.778.769	\$0	\$12.778.769
Tarsan Gıda	KuveytTürk	İşletme Finansmanı	TL	29.03.2023	28.03.2024	\$3.828.780	\$409.915	\$0	\$20.497	\$4.259.192	\$0	\$4.259.192
Nanox Kimyevi	KuveytTürk	İşletme Finansmanı	TL	29.03.2023	28.03.2024	\$3.445.806	\$368.951	\$0	\$18.447	\$3.833.104	\$0	\$3.833.104
Tarsan Gıda	Vakıfbank	Rotatif	TL	26.07.2023	1.01.2024	\$4.000.000	\$552.544	\$0	\$26.102	\$4.578.647	\$2.178.647	\$2.400.000
Milya Endüstri	KuveytTürk	Leasing	TL	10.11.2023	20.01.2026	\$700.847	\$400.787	\$1.1014	\$0	\$1.112.620	\$46.384	\$1.066.236
TL Toplam						\$23.662.702	\$3.050.049	\$13.895	\$126.941	\$26.853.187	\$2.313.872	\$24.539.314
USD Toplam						\$2.213.554	\$389.373	\$4.402	\$17.935	\$2.621.264	\$1.112.168	\$1.509.096

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

31 Aralık 2023 bilançosunda Şirketin Dönen Varlıkları 82.596.277 TL iken Kısa Vadeli Yükümlülükleri 107.507.080 TL'dir. İşletme sermayesi ise -24.910.803 TL hesaplanmakta olup önümüzdeki dönemde operasyonlardan üretilen ve sermaye artırımından elde edilecek gelir ile pozitifte dönmesi beklenmektedir.

Dönem	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar (TL.)	82.596.277	94.771.424	138.016.995
Kısa Vadeli Yükümlülükler (TL.)	107.507.080	66.334.831	20.434.481
Net İşletme Sermayesi (TL.)	-24.910.803	28.436.591	117.582.514

Şirket, sermaye artışı ile elde edeceği kaynakları, yeni üretime dönük bağlı ortaklık ve iştirak faaliyetlerinin finanse edilmesinde, ar-ge faaliyetlerinin finanse edilmesinde ve diğer

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.



faaliyetleri için ödemelerin yapılmasında kullanmayı planlamaktadır. Yeni dönemde enerji, tarım-hayvancılık, plastik sanayi sektörü gibi yeni sektörlerde yatırım yapılması planlanmaktadır. Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. yeni sektörlerde yatırım fırsatlarının belirlenmesi, sonrasında yatırım yapılması, daha sonrasında bu şirketlerin yönetilmesi süreçlerinde yatırım ve işletme sermayesi finansmanına ihtiyaç duyabilecektir.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

6 Şubat 2023 tarihinde Kahramanmaraş merkezli depremler Türkiye'nin 13 ilini ağır şekilde etkilemiştir. Depremden etkilenen illerde ve bu illerle ticaret yapan diğer şehirlerde ekonomik faaliyet olumsuz etkilenmiştir. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerden ekonomik faaliyetlerden doğrudan etkilendiği için ticaret hacminde görülebilecek bir yavaşlama Şirket faaliyetlerini negatif etkileyebilir.

İhraççı'nın elektrik üretim sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları üretmiş oldukları elektriği dolara endeksli satmakta olup dolar/TL kurunda yaşanan değişiklikler Şirket'in gelirleri üzerinde oynaklığa sebep olabilmektedir.

Milya Plastik'in satışını yaptığı ürünlerin satış fiyatları, girdi maliyetlerinin %80'i dolar bazlı olması nedeni ile dolar cinsindendir.

Tarsan'ın satışlarının %80'i ihracat olması nedeni ile, satış fiyatları yabancı para cinsindendir.

Bu sebeple dolar/TL kurunda yaşanan değişiklikler Şirket'in gelirleri üzerinde oynaklığa sebep olabilmektedir.

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

Akdeniz Yatırım Holding A.Ş., yatırım holding statüsünü güçlendirmek, şirket faaliyetlerine dinamizm katmak ve yatırımcıların haklarını korumak adına çeşitli sektörlerde yatırım yapmak ve portföyün çeşitlendirilerek her makro ve mikro riske karşı dirençli hale getirilmesi hedefi doğrultusunda; 2021 yılında Milya Endüstri Plastik San. ve Tic. A.Ş. kurulmuş; 2022 yılında Tarsan Gıda San. Paz. Tic. A.Ş satın alınmış, 2021 yılında Günpak Enerji San. Tic. A.Ş., 2021 yılında Nanox Kimyasal Ürünler San.Tic.AŞ kurulmuştur.

Korona sonrası dönemde Çin'den ürün tedarikçisinin zorlaşması, navlun fiyatlarının artması, ürünü talep eden firmaların tedarikçi çeşitlendirmeye talepleri ve cari açık veren sektörün ithalata olan bağımlılığının azaltılması için ölçekli üretim yapan firmaların önemi artmış; bu mihvalde; Milya Plastik A.Ş., 28/410 Losyon Pompası, 24/410 Losyon Pompası, 28/410 Trigger(Tetik Püskürtücü) üretimine başlamıştır. Bu ürünlerin yurt içi talebinin %85'i ithalata dayalı olup; ülke ekonomisi açısından da cari açığa neden olmaktadır. Belirli bir ölçeğin üzerinde seri üretim yapıldığında Çin'li şirketlerle rekabet edebilecek bir duruma gelinabilmektedir. Her ne kadar günümüzde navlun fiyatları düşüş eğiliminde olsa da; büyük ölçekli üretim yapabilen firmaların yurt dışındaki üreticilerle rekabet edebileceği düşünülmektedir. Bu mihvalde Milya Plastik, seri üretim yapabilme adına gereken teknolojik yatırımlar yapmayı ve sektörün ihtiyaçlarına göre yeni ürünleri portföyüne eklemeyi sürdürmektedir.

Milya Plastik; kuruluşundan bu yana yurt içinde sektörde lider birçok şirket ile ticari ilişki kurmayı başarmış ayrıca İsrail, İtalya, Sırbistan, Makedonya, Irak, Rusya gibi ülkelere de ihracat gerçekleştirmiştir.

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Şirket son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

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

Şirket, 2001 yılında kurulmuştur. Yönetim kurulu üyeleri arasında tüzel kişi olan Akdeniz Girişim Holding A.Ş. temsilcisi Ruveyda Şimşek ile Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. yönetim kurulu Başkanı Necmeddin Şimşek arasında akrabalık ilişkisi vardır. Bunun dışında yönetim kurulu üyeleri ve yönetime söz sahibi olan yönetici/personel arasında akrabalık ilişkisi bulunmamaktadır.

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

Necmeddin ŞİMŞEK - Yönetim Kurulu Başkanı

1970 yılında Burdur'da doğan Necmeddin Şimşek, 1988 yılında Antalya'da lise tahsilini bitirdikten sonra Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi'nde öğrenimini sürdürürken aynı zamanda 1993 yılı itibari ile ticari hayatına başlamıştır. 1999 yılından itibaren Akdeniz Grup Şirketlerinin kurucu ortağı olan Necmeddin Şimşek, Akdeniz Girişim Holding A.Ş. çatısı altında toplanan Şirketlerin de kurucu ortaklığını ve yöneticiliğini yaparak ticari faaliyetlerine devam etmektedir.

Salih AKARSU - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Sinop Gerze doğumludur. Eskişehir Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunu olan Salih Akarsu çalışma hayatına 2005 yılında başlamış olup, çeşitli kuruluşlarda finans alanında farklı pozisyonlarda görev yapmıştır.

Süleyman BIÇAKLI- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

1979 yılı Isparta doğumludur. Lisans eğitimini Isparta Süleyman Demirel Üniversitesi'nde tamamlayan Bıçaklı, özel sektörde çeşitli firmalara mali müşavirlik hizmeti vermektedir. Evli ve üç çocuk babasıdır.

İbrahim HASELÇİN- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Kültür Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Özel Hukuk Bölümü (Doktora), Kocaeli Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Özel Hukuk Bölümü (Yüksek Lisans), Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümü mezunudur. Bloomberg HT Televizyonu Yorumculuk, Habertürk Gazetesi Köşe Yazarlığı, Haseleşin Hukuk Bürosu Avukat, Aracı Kurumlarda Genel Müdürlük ve Yönetici, Yönetim Kurulu Üyeligi, Sermaye Piyasası Kurulu Denetçi görevlerini yerine getirmiştir. Avukat ve Danışman olarak iş yaşamına devam etmektedir.

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



RI **BMD** Bizim Menkul Değerler A.Ş.



09 Haziran 2024

Necmeddin ŞİMŞEK¹

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunup/Şu Organ(Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)	Görev(Başkan/Başkan Vekili/Üye vb.)	Görev Hâlini Devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	Şirkette Ortaklık Payı Var mı? (Evet/Hayır)	Ortaklık Payı (%)	İlgili Şirket'in Sermayesi (TL)	Ortaklık Payı Devam Eder mi? (Evet/Hayır)
AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	VAR	1,70%	41.365.000.00TL	EYET
AKDENİZ GİRİŞİM HOLDİNG A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	VAR	100%	10.000.000.00 TL	EYET
AKDENİZ SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	VAR	29%	1.800.000.00 TL	EYET
ŞİMEK GAYRİMENKUL A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	VAR	99%	23.500.000.00 TL	EYET
AKDENİZ İŞTİFAE YÖNETİMİ A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	VAR	0%	6.360.000,50 TL	EYET
AKDENİZ EĞİTİM ÖĞRETİM YATIRIMCI A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	VAR	0%	1.20.000	EYET
MİLYA ENDÜSTRİ PLASTİK SAN TİC A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	VAR	10%	40.000.000	EYET
KANOK KİMYASAL ÜRÜNLER SAN TİC A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	YOK		23.110.000	HAYIR
TARSAŞ GIDA TEMİZLİK A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	YOK		5.000.000	HAYIR
SALDA TARIM VE İLA YVANCILIK A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	YOK		15.000.000	HAYIR
BİSPRES KİRALAMA LİDİŞİ	MÜDÜRLER KURULU BAŞK	BAŞKAN	EYET	YOK		1.110.000	HAYIR
NMS TURİZM SAN TİC A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	YOK		2.464.000	HAYIR
PRO MAĞAZAÇILIK A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	YOK		14.552.913	HAYIR
GÜNPAK ENERJİ A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	YOK		20.000.000	HAYIR
ATO ÇEVRE GERİ DONUSUM A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EYET	YOK		1.000.000	HAYIR

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	YÖNETİM KURULU	ÜYE	EVET	VAR	%20,56	124.095.000,00 TL	EVET
EKSİRES YEMEK OTOMOTİV KİRALAMA LİMİTED ŞİRKETİ	YOK	YOK	HAYIR	VAR	%100	1.000.000,00 TL	EVET
AKDENİZ TEKNOLOJİ VE SAVUNMA SİSTEMLERİ A.Ş.	YOK	YOK	HAYIR	VAR	%50	1.600.000,00 TL	EVET

Salih Akarsu

Şirket Ticaret Ünvanı	Görevde Bulunduğu Organ/Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu	Görev(Başkan ve/Başkan Vekili/Üye vb.)	Görev Halen Devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	Şirkete Ortaklık Payı Var mı? (Evet/Hayır)	Ortaklık Payı (%)	İlgili Şirket'in Sermayesi (TL)	Ortaklık Payı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN V	EVET	HAYIR	%0	124.095.000,00 TL	

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen suçlar geçmiş olsa bile: kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçaklığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

Yönetim kurulu Başkan ve üyeleri ile genel müdür gibi üst düzey yöneticilere dönem içinde ödenen maaş, huzur hakkı, ücret ve benzeri menfaatler:

	31.12.2023	31.12.2022
Yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür gibi üst düzey yöneticilere ödenen maaş, huzur hakkı, ücret ve benzeri menfaatler toplamı (TL)	1.870.346	950.830

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

Yoktur.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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



BMD
Akdeniz Menkul Değerler A.Ş.



kamuya açıklanmıştır. Söz konusu Raporlara Şirketimizin internet sitesi ile en güncel Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na KAP'tan (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1288735>) ulaşılabilir.

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

Adı Soyadı	Unvan	Öğrenim Durumu	Lisans Türü
Özlem Nazlı Arkan	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Lisans	SPK Düzey 3 Lisansı SPK Türev Lisansı, SPK Kredi Derecelendirme Lisansı, SPK Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı,

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri hakkında bilgiler:

- Şirket'in SPK, İMKB, MKK vb. düzenleyici kuruluşlarla ilişkilerinin ilgili mevzuat çerçevesinde yürütülmesi, KAP açıklamalarının ilgili mevzuat dahilinde yapılmasının sağlanması
- Şirket'in faaliyet raporlarının hazırlanması ve kamuya açıklanmasının sağlanması
- Periyodik mali tablolarının bağımsız denetim şirketi ile koordineli olarak hazırlanması ve kamuya açıklanmasının sağlanması ve ilgili düzenleyici otoritelere gönderiminin sağlanması
- Şirket'in hisse senedinin İMKB'de fiyat hareketlerinin izlenmesi ve yönetimin raporlama yapılması
- Yatırımcıları ve analistleri bilgilendirmek üzere analist toplantıları düzenlenmesi, yatırımcılardan gelen görüşme ve ziyaret taleplerinin karşılanması
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanması,
- Şirket web sayfasının ilgili mevzuata göre güncellenmesi ve benzer diğer işler

Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgileri:

Adres : Mahmutbey Mah. Taşocağı yolu Cad. Balance Günceli No: 19/6 D: 16
Bağcılar / İSTANBUL
Tel : 0212 465 88 78
Faks : 0212 465 88 70
E-posta : yatirimciiliskileri@akdenizyh.com

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Yıllar İtibari İle Toplam Çalışan Sayısı	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
BEYAZ VE MAVİ YAKA	52	68	55
Toplam Personel	52	68	55

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklar Personel Sayısı										
31.12.2023	KADIN	ERKEK	İLK OKUL	ORTA OKUL	LİSE	ÜNİVERSİTE	18-30 YAŞ	31-45 YAŞ	45 YAŞ ÜZERİ	Toplam
ÜST DÜZEY YÖNETİCİ		2			1	1		1	1	2
BEYAZ YAKA	7	13		1	5	14	3	12	5	20
MAVİ YAKA	17	13	7	14	5	4	9	14	7	30
Toplam	24	28	7	15	11	19	12	27	13	52

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

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

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Muhimbeli: M. Toprakçıoğlu / C.Ü. / S.Ş. / R.Ş. / M.Ş. / A.Ş.
No: 130/16 / B.Ş. / R.Ş. / M.Ş. / A.Ş. / S.Ş. / R.Ş. / M.Ş. / A.Ş.
Muhimbeli: M. Toprakçıoğlu / C.Ü. / S.Ş. / R.Ş. / M.Ş. / A.Ş.
Versiyon: 002/1056502000/10 / www.akdeniz.com

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi						
Ortağın:	Sermaye Payı					
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul 16/06/2022			Son Durum İtibari ile 30/05/2024		
	(TL)	(%)	Pay Grubu	(TL)	(%)	Pay Grubu
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	9.374.476	7,55	A Grubu	9.374.476	7,55	A Grubu
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	16.140.624	13,01	B Grubu	16.140.624	13,01	B Grubu
Diğer	96.469.083	77,74	B Grubu	96.469.083	77,74	B Grubu
TOPLAM	124.095.000	100,00		124.095.000	100,00	

Oy hakkına ilişkin bilgi bir sonraki başlık altında verilmiştir.

Şirket'in ortaklarından Necmeddin Şimşek, Şirket'in bir diğer ortağı olan Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'de bulunan payları dolayısıyla Şirket'te bulunan doğrudan pay sahipliklerinin yanı sıra dolaylı olarak da pay sahibi konumundadır.

Dolaylı Pay Sahipliğine ilişkin tablo aşağıdadır:

Tablo:2 Dolaylı İmtiyazlı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın:	Sermaye Payı				
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul 16/06/2022		Son Durum İtibari ile 06/06/2023		
	(TL)	(%)	(TL)	(%)	
Necmeddin Şimşek	9.374.476	7,55	9.374.476	7,55	
TOPLAM	9.374.476	7,55	9.374.476	7,55	

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

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 124.095.000 TL olup A ve B grubu paylar mevcuttur. A grubu paylar şirket esas sözleşmesinin 7 ve 10'uncu maddeleri (yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy hakkı) çerçevesinde imtiyaza sahiptir.

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15, B grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. B Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Buna göre pay sahiplerinin sermayede ki payları ve oy haklarına ilişkin bilgi aşağıda sunulmuştur:

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Pay Oranı	Pay Grubu	Oy Hakkı Oranı
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	9.374.476	7,55%	A	55,07%
	16.140.624	13,01%	B	6,32%
Necmeddin Şimşek	2.110.817	1,70%	B	0,83%
Diğer	96.469.083	77,74%	B	37,78%
Toplam	124.095.000	100,00%		100,00%

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	İmtiyaz Mevcuttur	1	9.374.476	7,55
B	Nama	İmtiyaz Mevcut Değildir	1	114.720.524	92,45
		TOPLAM		124.095.000	100

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

Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı		Kontrolün Kaynağı
	Tutarı (TL)	Oran (%)	
Necmeddin ŞİMŞEK	27.985.917	22,55	Oy haklarının doğrudan % 1,70'ine sahip olunması ve oy haklarının dolaylı olarak imtiyazlı hisselerle %62,22'sine sahip olunması (Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'deki ortaklığı kaynağıyla)

Şirketin tüm finansal raporlarının pay sahiplerinin incelemesine açık tutulması, hakim ortağın genel kurulda oy hakkı imtiyazının bulunması, Şirket Yönetim Kurulunda genel kurul tarafından seçilen Yönetim Kurulu Üyesinin yansıını seçebilir, Şirketin tabi olduğu iç denetim ve bağımsız dış denetim yükümlülükleri ile Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamında yürüttüğü çalışmalar yönetim hâkimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemek için alınan başlıca tedbirlerdir. Öte yandan, SPK mevzuatında yer alan düzenlemeler de hâkimiyet gücünün kötüye kullanımını engeller niteliktedir.

18.5. İhraççının yönetim hâkimiyetinde anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur



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

Yoktur

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket ile tüm ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, KAP'ta (www.kap.org.tr) yayınlanan 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarı ile hazırlanan bağımsız denetim raporlarının "İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda yer almaktadır.

Şirket'in ilişkili tarafları olan bağılı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edilmektedir. İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 ay olarak hesaplanmıştır. İlişkili taraflardan alacaklar teminatsızdır ve bu alacaklardan ticari olanlara faiz işletilmemektedir. İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden oluşmakta olup, yaklaşık vadeleri 2 ay olarak hesaplanmıştır. İlişkili taraflara olan ticari borçlara faiz işletilmemektedir.

Buna göre; Şirket'in ilişkili tarafları ile olan alacak - borç ilişkileri aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San. Ltd. Şti.			1.339.159
Akdeniz Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.			36.569
Akdeniz İşletme Yönetim Hizmetleri Ve Gayrimenkul Yat. İnş. San. Tic. A.Ş.	62.412	12.179	
Akdeniz Eğitim Öğretim Yayıncılık Turizm İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.			7.441
Şimşek Gayrimenkul Yat. San. Tic. A.Ş.	4.690	1.755	5.435
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.			2.360
Türkmen Tanıtım Ve İlet. San. Tic. Ltd. Şti-Ekspres Yemek Oto Kiralama İnş. Taah. San. Tic. Ltd. Şti.	611	211	32.412
Milya Endüstri Plastik Sanayi Ve Ticaret Ltd. Şti.			4.000.000
Teknik Kurumsal Denetim Kontrol Ve Müşavirlik			258.593
Akdeniz Otomasyon Teknolojileri Freeport Ltd.			243.378
Yıppiler Turizm İnş.Taah. Peyzaj San. Ve Tic. A.Ş.			9
İlişkili Taraflardan Alacak Ruşkontu (-)			-379.188
TOPLAM	67.713	14.145	5.549.568

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.		2.547.371	7.193.460
Akdeniz Eğitim Öğretim Yayıncılık Turizm İnşaat San. Tic. A.Ş.	955.286	1.492.242	4.657.031
Berkun Tar	3.967.140	572.391	
Necmeddin Şimşek	176.298	1.597.254	9.925.230
Muhammed Eşad Şimşek	290.000		
Cihad Yasin Şimşek	235.083		
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San. Ltd. Şti.	3.350.873	60.173	
Akdeniz İşletme Yönetimi A.Ş.			

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mah. Taksim Cad. No: 13 Kat: 5 Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270940
Mersis No: 08100002709400000000000100
Web: www.akdenizyati.com.tr

TOPIAM	8,969,630	6,269,531	24,035,586
--------	-----------	-----------	------------

İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Necmeddin Şimşek	3.898.260		
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San. Ltd. Şti.		16.205	
Akdeniz Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	58.005	65.881	
Akdeniz İşletme Yön. Hiz. Ve Gayr. Menk. İnş. Tic. A.Ş.		31.707	18.019
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	905.771	10.013	772.976
Akdeniz Eğitim Öğretim Yayıncılık Turizm İnşaat San. Tic. A.Ş.	152.661		
İlişkili Taraflardan Borç Reeskontu (-)	-344.760	-1.381	-119.922
Toplamı	6.669.937	122.425	671.093

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	33.961.989	9.816.548	
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San. Ltd. Şti.	5.801	5.049.504	2.897.581
Necmeddin Şimşek	7.751.265	6.392.872	20.121
Kadir Bozdağ	135.000	74.148	
Berkan Tar	2.643.850		
M. Adnan Irgöl			1.947
TOPLAM	44.499.905	21.332.872	2.919.649

İlişkili Taraflardan Yapılan Alınlar

	Ticari Mal /					01.01.2023- 31.12.2023
İlişkili Taraf Unvanı	Hizmet	Finansman	Kira	Yansıtma	Diğer	Toplam
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.		4.793.516				4.793.516
Akdeniz Tesis Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi	828.284					828.284
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San.Ltd.Şti					369.511	369.511
Akdeniz Eğitim Öğretim Yayıncılık Turizm İnşaat San.Tic. A.Ş.	272.950					272.950
Berkan Tar			143.548		48.001	191.548
Noemmedin Şimşek	26.520			24.405	123.551	174.473
Akdeniz İşletme Yönetim Hizmetleri Ve Gayrimenkul Yatırımları İnş.San.Tic.A.Ş					8.906	8.906
Kadir Bozdağ						
Toplam	1.127.754	4.793.516	143.548	24.403	549.969	6.639.188

01.01.2022-31.12.2022				
İlişkili Taraf Unvanı	Finansman	Kir	Diğer	Toplam
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	361.858			361.858
Akdeniz Tesis Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi		143.606	358.876	502.482
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San.Ltd.Şti.			340.185	340.185
Akdeniz Eğitim Öğretim Yayıncılık Turizm İnşaat San.Tic.A.Ş.			459.087	459.087
Necmeddin Şimşek			44.092	44.092
Akdeniz İşletme Yönetim Hizmetleri Ve Gayrimenkul Yatırımları İnş.San.Tic.A.Ş.			15.174	15.174
Kadir Bozdağ			3.919	3.919

[illegible]

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Toplam	361.858	143.606	1.221.283	1.726.747
---------------	----------------	----------------	------------------	------------------

	Ticari Mal / Hizmet	Diğer	01.01.2021 - 31.12.2021
İlişkili Taraf Unvanı			
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	99.922		99.922
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San.Ltd.Şti.	69.838	4.597	74.435
Toplam	169.760	4.597	174.357

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

	Ticari Mal / Hizmet	Finansman	Kira	01.01.2023 - 31.12.2023 Toplam
İlişkili Taraf Unvanı				
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San. Ltd. Şti.	38.016		1.841.158	1.879.174
Akdeniz Tesis Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi	462.577			462.577
Akdeniz Eğitim Öğretim Yayıncılık Turizm İnşaat San. Tic. A.Ş.	29.098		108.679	137.687
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.		1.512	15.343	16.855
Nms Turizm	3.958			3.958
Necmeddin Şimşek		2.477		2.477
Toplam	533.559	3.989	1.965.180	2.502.727

	Ticari Mal / Hizmet	Finansman	Kira	Vansiyama	Diğer	01.01.2022 - 31.12.2022 Toplam
İlişkili Taraf Unvanı						
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San.Ltd.Şti.	1.584	68.797	1.873.631	9.831		1.953.843
Akdeniz Tesis Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi	7.680				7.589	15.269
Akdeniz Eğitim Öğretim Yayıncılık Turizm İnşaat San.Tic. A.Ş.	264.605	684.790	24.785			974.179
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.		962.483	15.614			978.097
Necmeddin Şimşek	446	297.976				298.422
Akdeniz İşletme Yönetim Hizmetleri Ve Gayrimenkul Yatırımları İnş.San.Tic.A.Ş		223.553		43.643		267.196
Muhammed Esad Şimşek					44.904	44.904
Şimşek Gayrimenkul Yat.San.Tic.A-Ş				8.684		8.684
Toplam	274.315	2.237.599	1.914.030	62.158	52.493	4,540,594

	Ticari Mal / Hizmet	Finansman	Diğer	01.01.2021 - 31.12.2021
İlişkili Taraf Unvanı				
Akdeniz Eğitim Öğretim Yayıncılık Turizm İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.			183.938	196.152
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	12.080		1.813.190	1.825.270
Şimşek Gayrimenkul Yatırım Sanayi Tic A.Ş.	16.743			16.743
Akdeniz İşletme Yönetim Hiz.Ve Gayr.Menk.İnş.Tic.A.Ş.	45.128			45.128
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San.Ltd.Şti	1.431.503		1.749	1.433.252
Turkuaz Turizm ve İli San.Tic.Ltd.Şti.-Ekspres Yemek Oto Kiralama İnş.Taah.San.Tic.Ltd.Şti.	16.743			16.743
Toplam	1.522.197	183.938	1.827.153	3.533.289

09 Aralık 2024

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Muhimlik Yolu, Tugaylar Yurdu, Solan Residences Apt.
Kat:19/610, Gölbaşı İlçesi, Beşiktaş İlçe, 34398 Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 272100, Mersis No: 34010000000000000000000000000000
Web: www.akdeniz-yatirim.com.tr

BMD
Bilzim Menkul Değerler A.Ş.



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

Şirket'in ilişkili taraflara yapmış olduğu satışların net satışlardaki payı aşağıdaki tablodaki gibidir:

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar	31.12.2023	Oran	31.12.2022	Oran	31.12.2021	Oran
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	16.355	0,0%	978.097	1,1%	1.825.270	10,0%
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San. Ltd. Şti	1.879.173	1,8%	1.553.843	2,1%	1.433.252	22,6%
Akdeniz İşletme Yönetim Hiz. Ve Gm. Yatırımları İnş. San. Tic. A.Ş.		0,0%	267.196	0,3%	45.178	0,7%
Akdeniz Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	462.577	0,5%	15.776	0,0%		0,0%
Şimşek Gayrimenkul Yat. San. Tic. A.Ş.		0,0%	3.684	0,0%	16.743	0,1%
Akdeniz Eğitim Özetleri Yayıncılık Turizm, İnşaat San. Tic. A.Ş.	137.687	0,1%	934.179	1,1%	196.152	1,2%
Türktaş Tıpçın ve Heri San. Tic. Ltd. Şti-Ekspres Yemec. Gm. Kiralama İnş. Taah. San. Tic. Ltd. Şti Adılız Ort.					16.743	0,1%
NMS Tuzulu	3.958	0,0%	0	0,0%		
Necmeddin Şimşek	2.477	0,0%	278.421	0,3%		
Muhammed Esad Şimşek			44.934	0,0%		
Toplam	2.542.727	2,5%	4.548.594	5,0%	1.511.288	58,3%
Toplam Net Satış	102.148.528		91.391.672		6.079.718	

Şirket'in ilişkili taraflardan alımının net satışlardaki payı aşağıdaki tablodaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar	31.12.2023	Oran	31.12.2022	Oran	31.12.2021	Oran
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	4.793.516	4,7%	161.858	0,0%	99.922	1,5%
Ekspres Kiralama Dış Ticaret San. Ltd. Şti	369.511	0,4%	340.185	0,4%	71.425	1,2%
Akdeniz İşletme Yönetim Hiz. Ve Gm. Yatırımları İnş. San. Tic. A.Ş.	8.506	0,0%	15.124	0,0%		
Akdeniz Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	328.284	0,3%	502.482	0,5%		
Akdeniz Eğitim Özetleri Yayıncılık Turizm, İnşaat San. Tic. A.Ş.	272.950	0,3%	459.087	0,5%		
Necmeddin Şimşek	174.112	0,2%	44.092	0,0%		
Berkay Tar	19.543	0,0%				
Kadir Bönüç			5.919	0,0%		
Toplam	6.639.388	6,5%	1.726.747	1,9%	174.357	2,9%
Toplam Net Satış	102.148.528		91.391.672		6.079.718	

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 124.095.000 TL olup tamamı ödenmiştir.

Şirket'in hisseleri, her biri 1 TL nominal değerli paylara bölünmüş toplam 124.095.000 TL nominal değerdedir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde, 9.374.476 adet nama yazılı A Grubu, 114.720.524 adet nama yazılı B Grubu olmak üzere toplam 124.095.000 adet hisseye bölünmüştür. A grubu paylar şirket esas sözleşmesinin 7 ve 10'uncu maddeleri (yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy hakkı) çerçevesinde imtiyaza sahiptir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 kişiden oluşması durumunda 2'sini, 7 kişiden oluşması durumunda 3'ünü ve 9 kişiden oluşması durumunda ise 4'ünü A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.



Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15, B grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. B Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket'in 12.10.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilen ve 18 Ekim 2018 tarih 9684 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilen Esas Sözleşme Tadil metinlerine göre Hisse senetleri nama yazılıdır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tutarı 500.000.000 TL'dir.

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

Aynı Sermaye bulunmamaktadır.

(Nominal Değer TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fili Dolaşımda Bulunan Paylar	96.450.625,82	96.469.027,61	96.469.028,61
Toplam Sermaye	124.095.000	124.095.000	124.095.000
Fili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)	77,72	77,73	77,73

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

09 October 2024

Finansman dengelerini inceleyerek mali imkânı olduğu takdirde bunlara Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak koşuluyla yukarıda yazılı usullerle sermaye iştiraklerinde bulunabilir. Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklıdır.

4- Holding, memleket ve şirket için yararlı yeni yatırım konularını bizzat araştırarak bunlara ait etüd ve incelemeleri yapabilir veya yaptırabilir. Uygun gördüğü yatırım konularını gerektiğinde kuracağı şirketler vasıtası ile veya doğrudan doğruya gerçekleştirebilir. Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarmasına ilişkin hükümleri saklıdır

5- Holding, kendi veya sermaye veya yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlı veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir. Bu halde Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen düzenlemeler saklıdır.

6- Holding, sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman yardımlarında bulunabilir, bunların alacaklarını devralabilir, bunları diğer kurumlara devir ve ciro edebilir. Bu şirketlerin ait fonlarının, kendi veya pay sahibi olduğu şirketler arasında serbestçe ve en uygun şekilde dağıtılması için gerekli tedbir ve kararları alabilir. Bu faaliyetlerin doğurduğu masrafları ve mali hizmet karşılıklarını finansman yardımından faydalanan şirketler arasında faydalarına ölçüsünde dağıtabilir. Bu halde Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen düzenlemeler saklıdır.

7- Holding, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlerin satışlarından doğan her çeşit alacakları devir alabilir, aracılık yapmamak kaydıyla bunları başkalarına devir ve ciro edebilir. Bu şirketlerin satışlarına ve müşterilerine açtıkları kredileri garanti edebilir veya sigorta ettirebilir.

8- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla Holding, sermayesine katıldığı şirketlerin bankalardan diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahviller veya alışlar dolayısı ile yapacakları borçlar için kefalet veya garanti verebilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kont garantiler alabilir, veracağı kefalet ve garantiler için piyasa şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir.

9- Holding ve Holding'e bağlı şirketler lehine teminatlı veya teminatsız borçlanabilir, borç verebilir, sulh, tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir

10-Holding, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve yitürlüktteki sair mevzuat hükümlerine uymak kaydı ile, özel veya kamu hukuku tüzel kişileri tarafından ihraç olunmuş veya olunacak her türlü pay, pay senedi, tahvil, bono ve bilumum sermaye piyasası aracı borsada veya borsa dışında satın alabilir, satabilir, teminat gösterebilir, üzerlerinde intifa hakkı tesis edebilir veya bunların intifasından yararlanabilir veya başkaca hukuki tasarruflarda bulunabilir.

11- Holding, yasal hükümler çerçevesinde yurtiçinde ve gerekli izinleri almak kaydıyla, yurtdışında gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu (SPK'nun) ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uygun olarak her nevi tahvil, finansman bonosu, kar ve zarar ortaklığı helgesi ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek her türlü sermaye piyasası araçlarını ihraç edebilir. Holding'in Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca ihraç yetkili olduğu tüm menkul kıymetleri ihraç ve bunların tabi olacağı şartlarla, vereceği hakları mevzuat dahilince tespiti yönetim kurulu yetkilidir.

12- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla Holding, sermaye yapısının icabı gereği olarak sermaye ve yönetimine katıldığı ve katılmadığı kurulmuş veya kurulacak şirketlerin pay senedi ve tahvil ibrazlarının taahhüt işlemlerine aracılık edebilir.

09 April 2024

Bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Pay senetli için asgari kâr payı, geri satın alma, başka pay senetleri ile değiştirme gibi taahhütlere girişebilir. Tahviller için vadesinde veya erken ödeme, pay senetleri ile değiştirme, belli şartlarda satın alma garantileri verebilir. Bir banka kefaleti ile çıkarılan tahviller için kont garanti sağlayabilir velhasıl pay senedi veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemleri yapabilir.

13-Holding, iştirak ettiği şirketler nezdinde iştirak ettiği şirketlerin çalışma konularına dahil malların alımı, ithali, nakli, gümrüklenmesi, depolanması, sigorta, tahsilat, mali ve hukuki istişareleri gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir. Holding, sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin işlerinin devamlılığı, gelişmesi ve yatırımlarının hızlanmasını temin için, ihtiyacını duydukları çeşitli madde ve malzemeyi temin edip kendilerine devredebilir, ithalat işlerinde mutemet sıfatıyla faaliyet gösterebilir, mamullerinin topluca pazarlanmasının organizatörlüğünü yapabilir, bu amaçla bu mal ve malzemeyi satın alıp iç ve dış pazarda satabilir. Bu şirketlerin sınai faaliyetlerini kolaylaştırmak için yerli ve yabancı firmaların mümessilliklerini alabilir, bu şirketlerin genel bayilik veya acenteliğini üstlenebilir. Bu şirketler hesabına ve kendi namına veya onlar nam ve hesabına yurtiçi ve yurtdışı ihalelere katılabilir veya kendi nam ve hesabına katıldığı ihaleleri bu şirketlere devredebilir. Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklıdır.

14. Yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaması, ve yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına ekleneceği ve bağışların Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde Türkiye'de çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara katılabilir, bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunabilir.

15-Holding, yukarıda sayılan tüm faaliyetleri ve fonksiyonları başta Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri olmak üzere Türkiye Cumhuriyeti yasaları ve ilgili mevzuatın izin verdiği ölçülerde gerçekleştirir, izne tabi hallerde gerekli izinler önceden alınır ve yasalara uyulur.

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

Holding'in kendi paylarını geri alması söz konusu olursa Sermaye Piyasası Mevzuatı ile ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

Holding'in amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket esas sözleşmesinin 7. Maddesine göre:

Şirket'in idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamu, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından en çok üç yıl için seçilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartlara haiz ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az 3, 7 veya 9 üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 kişiden oluşması durumunda 2'sini, 7 kişiden oluşması durumunda 3'ünü ve 9 kişiden oluşması durumunda ise 4'ünü A Grubu pay sahiplerinin



gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı, nitelikleri, kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir.

Yönetim kurulu üye kriterleri, seçimi, görev süreleri ve çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konularda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilir.

Yönetim kurulu ilk toplantısında yönetim kurulu toplantılarına başkanlık etmek üzere, üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz bir kişiyi geçici olarak seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Bağımsız üyelerle ilgili bir boşalma olması halinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilenmiş ilkelere uygun olarak seçim yapılır.

Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üyeleri, genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

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

Şirket'in hisseleri, her biri 1 TL nominal değerli paylara bölünmüş toplam 124.095.000 TL nominal değerdedir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde, 9.374.476 adet nama yazılı A Grubu, 114.720.524 adet nama yazılı B Grubu olmak üzere toplam 124.095.000 adet hisseye bölünmüştür. A grubu paylar şirket esas sözleşmesinin 7 ve 10'uncu maddeleri (yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy hakkı) çerçevesinde imtiyaza sahiptir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 kişiden oluşması durumunda 2'sini, 7 kişiden oluşması durumunda 3'ünü ve 9 kişiden oluşması durumunda ise 4'ünü A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15, B grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. B Grubu paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

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

Şirket Esas Sözleşmesinin 10. maddesine göre özetle;

Genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan genel kurul, Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda, yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.

Olağanüstü genel kurul, gerektiği takdirde kanun ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15, B grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

Olagan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir.

20.17. İhraççının yönetim bakımiyetinin el değıştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoklur

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesinin 6. Maddesine göre; A grubu nama yazılı payların devri için yönetim kurulunun oy çokluğu ile onayı şarttır. Yönetim kurulu sebep göstermeksizin dahi onay vermekten imtina edebilir.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirketin enerji sektöründeki bağlı ortaklıkları olan Energen, Solargen ve Gcsun şirketlerinin elektrik dağıtım şirketleri ile bağlantı anlaşması bulunmaktadır.

Bağlı ortaklığımız Günpak Enerji A.Ş.'nin %100 pay sahibi olduğu Energen Ltd.- Gesun Ltd. - Solargen Ltd. şirketlerinin önemli mülklerde sayılabilecek sözleşmeleri mevcuttur.

1-Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Ltd. Şti. - Enerjisa Başkent Elektrik Perakende A.Ş. arasında yapılan "Enerji Dağıtım Sözleşmesi".

Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Ltd. Şti. - Enerjisa Başkent Elektrik Perakende A.Ş. arasında yapılan "Enerji Dağıtım Sözleşmesi".

Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Ltd. Şti. - Enerjisa Başkent Elektrik Perakende A.Ş. arasında yapılan "Enerji Dağıtım Sözleşmesi".

Her üç sözleşme mevzuat gereği santrallerin ürettiği elektriğin şebekeye iletilmesi için dağıtım şirketleriyle olan ilişkiyi düzenlemektedir.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İbraççının Kuruluo muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları;

İzahnamada yer verilmesi gereken finansal tablolara ve bunlara ilişkin denetim raporlarına KAP' (www.kap.org.tr) ve Şirket'in internet sitesinde (www.akdenizyh.com) ulaşabilmektedir.

31.12.2021 tarihli finansal tablo ve dipnotlar 10.03.2022 tarihinde <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1009345> ilan edilmiştir.

31.12.2022 tarihli finansal tablo ve dipnotlar 13.03.2023 tarihinde
<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1123737> ilan edilmiştir.

03 August 2024

31.12.2023 tarihli finansal tablo ve dipnotlar 20.05.2024 tarihinde <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1288720> ilan edilmiştir.

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

2021, 2022 ve 2023 yıllarında Işık Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. firmasıyla çalışılmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı	Görüş
1 Ocak- 31 Aralık 2021	IŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Burhaniye Mah. Atilla Sk. No:12 Beylerbeyi 81210 Üsküdar - İstanbul	Aslı Şahin Özacar	Sınırlı Olumlu
1 Ocak- 31 Aralık 2022	İŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Burhaniye Mah. Atilla Sk. No:12 Beylerbeyi 81210 Üsküdar - İstanbul	Aslı Şahin Özacar	Sınırlı Olumlu
1 Ocak-31 Aralık 2023	İŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Burhaniye Mah. Atilla Sk. No:12 Beylerbeyi 81210 Üsküdar - İstanbul	Aslı Şahin Özacar	Sınırlı Olumlu

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

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:



09 Ağustos 2024

Yoktur.

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

Şirket, kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Şirket kar payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararıyla, ilgili yılla sınırlı olmak üzere yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

Kar payı, "dağıtım tarihi" itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Şirket'in 2021, 2022 yıllarına ilişkin kar dağıtımı hakkında bilgileri aşağıdaki gibidir:

2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, şirket Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım ile ilgili almış olduğu karar teklifi Genel Kurulun onayına sunulmuş, karın dağıtılmamasına ilişkin teklifin kabulüne mevcudun oy birliğiyle karar verilmiştir.



AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. 31.12.2023 Yılı Baki Dağıtım Tablosu (TL)		
1. Ödenmiş/Ödenecek Sermaye		1.284.995.000,00
2. Örtünülmesi Yedek Akçe (Yasal Yayımlara Göre)		-
Esas sözleşme uyarınca kar dağılımında imtiyazlı sermaye sahiplerine imtiyazlı olarak bilgi		
	ÖK'ye Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Karı	7.032.758,00	7.032.758,39
4. Vergiler (-)	0,00	0,00
5. Net Dönem Karı (=)	7.032.758,00	7.032.758,39
6. Geçmiş Yıllar Karları (-)	-10.120.851,00	-10.120.851,84
7. Genel Kurul Yedek Akçe (-)		
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (-)	32.097.093,00	32.271.105,45
9. Yılı içinde yapılan dağıtımlar (+)		
10. BAĞIŞLANAKLEMLERİ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	-32.097.093,00	-32.271.105,45
11. Ortaklara Etkin Kar Payı	110 * Ortaklık Tutarından belirlenen orana)	110 * Ortaklık Tutarından belirlenen orana)
	0,00	0,00
- Nakit	0,00	0,00
- Bedelsiz	0,00	0,00
- İstisna	0,00	0,00
12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak bedelsiz tutarı	Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak bedelsiz tutarı
	0	0
13. Dağıtılan Diğer Kar Payı		
- Yönetim Kurulu Üyelerine Çarptırılacak		
- Pay Sahipleri dışındaki kişilere		
14. İstisna Sonrası Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	0
15. Ortaklara Etkin Kar Payı	0	0
16. Genel Kurul Yedek Akçe	0,00	0,00
17. Yedek Akçe	0	
18. Özel Tedbirler	0	
19. OLAĞANÜSTÜ YEDEK	0,00	0,00
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-
- Geçmiş Yıl Karı	-	-
- Olağanüstü Tedbirler	-	-
- Karun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	-	-

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. 31.12.2023 Yılı Baki Dağıtım Tablosu		
PAY BAŞINA BEDELSİZ BİLGİLERİ		
GRUPU	TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI (TL)	
	NAKİT TL	BEDELSİZ TL
A	0,00	0,00
B	0,00	0,00
TOPLAM	0,00	0,00
DAĞITILAN KAR PAYINI BAĞIŞLAMAK İHTİMAKLI NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI		

Şirket Yönetim Kurulu şirket merkezinde toplanarak, 2022 yılı faaliyetleri sonucu yasal kayıtlara göre oluşan zararın "Geçmiş Yıl Zararları" hesabında bırakılmasına ve kar payı dağıtılmamasına bu hususun 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına, toplantıda hazır bulunan üyelerin oy birliğiyle karar verilmiştir.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
 Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. Genel Yönetim Kurulu Başkanı
 No: 194115 Bağcıbaşı 1. Kat Kat: 1717 465 88 78
 Marmara Kuleleri 9.0. 021 010 8529 16. 51c No: 454539
 Yönetim Kurulu Başkanı: 0021010852916 www.akdenizyati.com



Her ne kadar Alt işveren olarak hizmet alım sözleşmesi kapsamında iş yapılmış olsa da açılması muhtemel davalar üst işverene aşılabildiği gibi alt işveren olarak şirketimize de açılmaktadır. Bu kapsamda alt işveren olarak şirketimiz ile üst işveren olan hizmet alım sözleşmesi yaptığımız kurum ve kuruluşlarla davaya konu hususlar çıkabilmekte ve risk oluşturmaktadır.

Şirket lehine ve aleyhine açılmış olan davalar için finansal tablolarımızda karşılık ayrılmamıştır. Davaların sonuçlanmaması ve rücu durumu da değerlendirilerek rakamsal karşılıklar öngörülemediğinden mali tablolarımızda bir karşılık ayrılmamıştır. Şirkete açılan davaların genel olarak işçilik alacak davalarından kaynaklı olmasıdır. Şirketin alt işveren olarak sözleşmeye dayalı hizmet işini yerine getirmesinden dolayı personel alacaklarının üst işverene rücu söz konusudur. Bu konuda izahname ekinde yer alan hukuki görüşe istinaden karşılık ayrılmamıştır. Mahkeme süreçleri sonuçlanınca ilgili dava sonuçlarına göre mali tablolarda gerekli kayıtlar yapılacaktır.

Şirket yönetimi hukuk davalarının genel itibarıyla personel alacak davalarından oluştuğu için şirket faaliyetini önemli ölçüde etkileyecek durumda olmadığını düşünmektedir. Şirketin bütün davalarına ilişkin avukat raporu işbu izahnamenin ekinde yer almaktadır.

		31.12.2023
	Dava Adedi	Toplam Dava Tutarı
Grup'un Açtığı ve Devam Eden Davalar	64	7.637.794
Grup'un Yürüttüğü İcra Takipleri	89	5.634.582
Toplam	153	13.272.376
Grup'un Aleyhine Açılan ve Devam Eden Davalar	919	14.667.325
Grup'un Aleyhine Yürütülen İcra Takipleri	397	7.957.625
Toplam	1.316	22.624.950
		31.12.2022
	Dava Adedi	Toplam Dava Tutarı
Grup'un Açtığı ve Devam Eden Davalar	94	27.903.210
Grup'un Yürüttüğü İcra Takipleri	99	10.811.048
Toplam	193	38.714.258
Grup'un Aleyhine Açılan ve Devam Eden Davalar	854	23.815.123
Grup'un Aleyhine Yürütülen İcra Takipleri	397	13.112.011
Toplam	1.251	36.927.134

Şirketin açtığı davaların 5.634.582 TL'lik kısmı icra aşamasındadır. Şirket aleyhine açılan davalarından da 7.957.625 TL'lik kısmı icra aşamasında bulunmaktadır.

31.12.2023 tarihli bağımsız denetim raporunun görüş kısmında "Grup'un, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aleyhine açılan toplam 22.624.950 TL tutarındaki dava ve icra takiplerine ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Eğer bu karşılık tutan ilişikteki konsolide finansal tablolarda ayrılmış olsaydı, ertelenmiş vergi hesaplaması dahil edilerek yapılan hesaplama

sonucunda vergi sonrası dönem karı veya zararı ve özkaynak tutarı 16.968.713 TL daha düşük olacaktır." ifadesi yer almaktadır.

31.12.2022 tarihli bağımsız denetim raporunun görüş kısmında "Grup'un, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla aleyhine açılan toplam 22.410.924 TL tutarındaki dava ve icra takiplerine ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Eğer bu karşılık tutarı ilişikteki konsolide finansal tablolarla ayrılmış olsaydı, ertelenmiş vergi hesaplaması dahil edilerek yapılan hesaplama sonucunda vergi sonrası dönem karı veya zararı ve özkaynak tutarı 17.256.411 TL daha düşük olacaktır" ifadesi yer almaktadır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.'nin 124.095.000 TL olan Çıkarılmış Sermayesinin %100 artırarak 248.190.000 TL ye çıkartacak olması nedeniyle 124.095.000 TL nominal değerli imtiyazlı ve imtiyazsız paylar ihraç edilecektir. Artırılan 124.095.000 TL tutarındaki sermayeyi temsil eden her biri 1,00 TL nominal değerli 124.095.000 adet payın 9.374.476 adedi nama yazılı A grubuna, 114.720.524 adedi nama yazılı B grubudur. A grubu ISIN numarası: TREAKGH00026 ve B grubu ISIN numarası: TREAKGH00018 olup, paylar arasında grup aşağıda belirtilen şekildedir.

A grubu paylar Şirket esas sözleşmesinin 7 ve 10'uncu maddelerine göre yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy hakkı çerçevesinde imtiyazlarına sahiptir. B Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Buna göre; Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 kişiden oluşması durumunda 2'sini, 7 kişiden oluşması durumunda 3'ünü ve 9 kişiden oluşması durumunda ise 4'ünü A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Ayrıca, Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15, B grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar Borsa'da Satış Yöntemi ile halka arz edilecektir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye ye Oranı (%)
A	Nama	Vardır	9.374.476	1	1	9.374.476	3,78
B	Nama	Yoktur	114.720.524	1	1	114.720.524	46,22

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket payları Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydedilip kaydedilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

a) Karılan Pay Alma Hakkı (TTK madde 507, SPKn madde 19, Kar Payı Teliği, II-19.1):

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

Hak kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kâr payı alma hakkı elde eder. Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararını almalıdır.

Zaman aşımı: Ortaklar ve kara kabul eden diğer kişiler tarafından tahsil edilmeyen kar bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kâr payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazine'ye Intikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zaman aşımı bulunmamaktadır.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Hisseleri MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kâr payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcı hesaplarına aktarılmaktadır.

09 August 2024

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kâr payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kurul'un 11-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanması gerekmektedir.

Kâr payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesi'ni dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği, 11-18.1)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına haizdir.

Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar, ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

c) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK Madde 462, SPKn madde 19, Pay Tebliği, 11-128.1)

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

Halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki paylara dağıtılır.

d) Tasfiyenin Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)

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

e) Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (TTK madde 414,415,419,425,1527, SPKn madde 29,30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, 11-30.1)

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

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

2024
2024
2024

TTK madde 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını bağören esas sözleşme hükmü geçersizdir. TTK madde 415 uyarınca, genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmhıhaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermöye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya amlanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini şirkete bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

f) Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417)

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

TTK madde 409 uyarınca da, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplantıdır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.

TTK madde 417 uyarınca, Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek Kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler. Esas Sözleşmede aksine hüküm bulunmadığı takdirde şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

g) Oy Hakkı (TTK madde 432, 433, 434, 435, 436, SPKn madde 30)

TTK madde 432 uyarınca, Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 434 uyarınca; pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplamı itibarıyla değeriyle orantılı olarak kullanır. 1527'nei maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır. Her pay sahibi en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki; birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir. Şirket'in finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itihak değerleri indirilmişse payların indirimünden önceki itibarı değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

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

TTK madde 436 uyarınca; pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ve da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki ilişki



nitelikte bir işe veya işlem veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

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

SPK madde 30 uyarınca, Halka açık ortaklık genel kuruluna 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. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gerektiğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir. Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır. Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mütasarrıf olduğunu gösteren belgelerin temlikî yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullanılabilir. Saklama hizmeti sunanlar, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428 inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz. Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

b) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (TTK madde 437, SPKn madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, II-14.1)

TTK madde 437 uyarınca; finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az on beş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur.

Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süreyle merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

ı) İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6, 20/2)

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

TTK madde 446 uyarınca;

(a) Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanaga geçiren,

(b) Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin

2202 sayılı
T.C.



verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,

(c) Yönetim Kurulu,

(d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olarsa yönetim kurulu üyelerinden her biri iptal davası açabilir.

TTK madde 451 uyarınca; genel kurulun kararına karşı kötü niyetle iptal veya buluş davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

i) Azınlık Hakları (TTK madde 411,412,420,439,531,559)

Sermayenin en az onda birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek genel kurul toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise karara bağlanmasını 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 hâlinde, sermayenin en az onda birini oluşturan pay sahipleri 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.

j) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438, 439)

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer alması bile genel kuruldan isteyebilir.

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

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

Halka açık anonim ortaklıkların birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirme veya sona erme kararı, mal varlığının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde bir ayrı hak tesis etmesi veya kiralaması, faaliyet konusunu tümüyle veya önemli ölçüde değiştirmesi, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi ile borsa kotundan çıkması önemli kararlardır. Bu kararlara ilişkin genel kurul toplantısına katılarak, anılan kararlara ilişkin muhalefet serhlerini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri açısından ayrılma hakkı doğacaktır.

l) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği, II-27.2)

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

AKDENİZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mah. Tüneli No: 11/1 Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274916 Şirket Sic. No: 274916
Mersis No: 08020037500001000000000000000000
Tic. Sic. No: 274916 Şirket Sic. No: 274916
www.akdenizmenkul.com.tr

111

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

09 Ağustos 2024
T.C.
ORTAKLIKTAN AYRILMA HAKKI
TEBLİĞİ
1933
D. 1. M. H.

ortakların paylarını iptaline ve bufa karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

23.6. Payların ihraçına ilişkin yetkili organ kararları:

Yönetim kurulunun 17.05.2023 tarih ve 2023/10 sayılı toplantısında;

1. Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, Şirketimizin özkaynak yapısını güçlendirilerek bağlı ortaklıklarımıza yapılan yatırımları güçlendirmek ve yeni faaliyet alanlarındaki projelerin finansmanı amacıyla 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 124.095.000 TL olan çıkarılmış sermayenin tamamını nakden karşılama suretiyle 124.095.000 TL nakit (bedelli) olarak %100 oranında artırılarak 248.190.000 TL ye çıkarılmasına,

2. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kullandırılmasına,

3. Nakden artırılan 124.095.000 Türk Lirası sermayeyi temsil eden payların 25.513.100,06 Türk Liralık kısmı A grubu nama yazılı ve 98.581.068 Türk Liralık kısmı B Grubu nama yazılı olarak ihraç edilmesine,

4. Ortaklarımızın nakit olarak artırılan 124.095.000 Türk Liralık sermayeyi temsil eden paylarına ilişkin yeni pay alma haklarının 1 adet (1 lot) payın nominal değeri olan 1.00 TL'den 15 gün süreyle kullandırılmasına, bu sürenin son günü resmi tatil rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanımı süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine, mevcut pay sahiplerinin rüchan hakları karşılığında A grubu nama yazılı paylar için A grubu nama B grubu nama yazılı paylar için B grubu nama yazılı pay verilmesine,

5. Nakit olarak artırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylara nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa /Kincil Piyasa'da oluşacak fiyat üzerinden 2 işgünü süreyle satılmasına,

6. Sermaye artırımı nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına SPK ve MKK'nın kaydıleştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydı pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydıleştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,

7. Sermaye artırımı işlemleri kapsamında Bizim Menkul Değerler A.Ş.'nin aracı kurum olarak belirlenmesine ve halka arza aracılık sözleşmesi imzalanmasına,

8. Sermaye artırımı işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla gerekli başvuruların yapılması, izlenimin alınması ve işlemlerin ifa ve ikmali için T.C Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., T.C Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer tüm resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli her türlü işlemlerin yapılması hususunda yönetim Kuruluna yetki verilmesine,

karar verilmiştir.

Yönetim kurulunun 17.07.2024 tarih ve 2024/11 sayılı toplantısında ise; üstte yer alan 17.05.2023 tarih ve 2023/10 sayılı kararın 3. maddesi; "Nakden artırılan 124.095.000 Türk Lirası sermayeyi temsil eden payların 9.374.478 Türk Liralık kısmı A grubu nama yazılı ve 114.720.522 Türk Liralık kısmı B grubu nama yazılı olarak ihraç edilmesine" şeklinde revize edilmiştir.

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

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzun tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK onayına tabi olup, başka bir Kurum onayına tabi değildir.



24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Grubu	Nama / Hemiline Oldugu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%) (*)
A	Nama	Var	9.374.476	100,00	1	9.374.476	7,55
B	Nama	Yok	114.720.524	100,00	1	114.720.524	92,45
					TOPLAM	124.095.000	100,00

Halka arz edilen payların nominal değeri 124.095.000 TL olup mevcut sermayeye oranı % 100'dür. Şirket'in hisseleri, her biri 1 TL nominal değerli paylara bölünmüş toplam 124.095.000 TL nominal değerdedir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde, 9.374.476 adet nama yazılı A Grubu, 114.720.524 adet nama yazılı B Grubu olmak üzere toplam 124.095.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirket ortaklarından Necmeddin Şimşek sahip olduğu 2.110.817 adet B Grubu paylara isabet eden ve Akdeniz Girişim Holding A.Ş. sahip olduğu paylara (9.374.476 adet A Grubu pay, 16.500.624 B Grubu pay olmak üzere toplam 27.685.917 adet pay) isabet eden yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

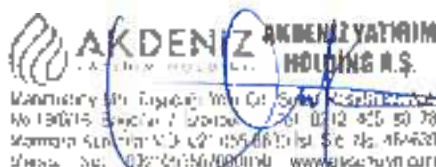
Yeni pay alma hakkının kullanılmasına (Zahname'nin ilanımdan itibaren en geç 10 gün içerisinde) başlanacak olup, mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü aksamı sona erecektir.

Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Şirket'in Kurumsal internet sitesinde (www.akdenizyh.com.tr) KAP'da (www.kap.org.tr) de ilan edilecektir.

24.1.3.2, Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:



Paylar yeni pay alma hakkının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerini altında kalmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Mevcut Pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1 TL nominal pay için 1 TL değer üzerinden kullanacaklardır. Borsa'da işlem birimi ITL/ 1 Lot olup 1 adet paya denk gelmektedir.

Tasarruf sahiplerine satışta Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemini kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİST'de işlem yapmaya yetkili kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

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

Pay bedelleri Kuveyttürk Güneşli Ticari Şubesi nezdinde Sermaye artırımında kullanılmak üzere Şirket adına açılan IBAN: TR41 0020 5000 0001 5020 2000 12 no'lu özel banka hesabına nakden yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler. Kullanılmayan rüçhan hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar, 2 iş günü süreyle nominal değerini altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. İhraç edilecek paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen tasarruf sahiplerinin Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlarından birine başvurmaları gerekmektedir.

BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin www.borsaistanbul.com adresindeki kurumsal internet sitesinde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası 0212 2982100, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları 0212 282359, 0212 2982348, 0212 29822295, 0212 2952358'dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

Yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle aracı şirketin ve/veya Şirket'in aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket, Şirket ortakları, Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, Şirket yönetim kurulu üyeleri

Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturmanın ortaya çıkmış olması, sermaye artırım süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi koşullarının oluşması hallerinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24.maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurul'ca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

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

Yoktur.

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

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

Yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar halka arz edilecek olup, talep edilecek pay miktarı 1 TL nominal değer/1 Lot ve katları şeklinde olacaktır. Borsa İstanbul'da asgari işlem tutarı 1 lot (1 TL) ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

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

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kayıtlıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanımı süresi boyunca, hak kullanımı işlemin yapıldığı gün içerisinde teslim edilecektir.

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

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

Necmeddin Şimşek sahip olduğu 2.110.817 adet B Grubu paylara isabet eden ve Akdeniz Girişim Holding A.Ş. sahip olduğu paylara (9.374.476 adet A Grubu pay, 16.140.624 B Grubu pay olmak üzere toplam 25.515.100 adet pay) isabet eden toplam 27.625.917 adet pay yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

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

Yoktur.

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

Ortakların yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa'da satılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamıştır.

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

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 lot 1,00 TL'den satışa sunulacaktır.

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

% 100

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Kuveyttürk Güneşli Ticari Şubesi nezdinde Sermaye artırımında kullanılmak üzere Şirket adına açılan IBAN: TR41 0020 5000 0001 5020 2000 12 no'lu özel banka hesabına nakden yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaktırlar.

Pay sahiplerinin yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar ise; 2 iş günü süreyle nominal değerden düşük fiyatta olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilecektir.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süreci içerisinde BİST'te işlem yapmaya yetkili aracı kurumlardan oluşan Borsa üyelerinden birine başvuru yapmaları gerekmektedir.

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

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklara, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle rüçhan hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Şirket adresine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn'nun 13'üncü maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hâle gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn'nun yayımı tarihinden önce kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile kaydileştirilme kararını alınamasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn'nun 13'üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklara, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

24.1.11. 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.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine Satış duyurusu Şirket'in Kurumsal internet sitesinde (www.akdenizyh.com), KAP 'ta (www.kap.org.tr) ve Bizim Menkul Değerler A.Ş. www.bmd.com.tr internet sitelerinde ilan edilecektir.

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konundaki kişilerin listesi:

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Muhimbiye Mh. Tandoğru Konağı Çeşme Caddesi Kat: 10
No: 150616 Çeşme / İzmir / Türkiye Tel: 0212 403 88 78
Faks: 0212 403 88 78 E-posta: info@akdenizyh.com
Web: www.akdenizyh.com

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.



Paylar yeni pay alma hakkının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerini altında kalmamak kaydıyla “BİAŞ” Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar haşvordukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır.

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

Bir payın nominal değeri 1 TL 'dir. Yeni pay alma hakları 1,00 TL nominal değerli 1 lot 1 adet pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Şirket tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar nominal değerini altında kalmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan 2 iş günü süreyle halka arz edilecektir.

Satışla Sermaye Piyasası Kurulu’nun 11-5.2 sayılı “Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği”nde yer alan “Borsa’da Satış” yöntemi kullanılacaktır. Halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket’in Kurumsal İnternet sitesinde (www.akdenizyh.com) ve KAP’ta (www.kap.org.tr) internet sitesinde ilan edilecektir.

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket ile Bizim Menkul Değerler A.Ş. arasında 17/05/2023 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi gereğince aşağıda bilgileri yazılı Bizim Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık edecektir.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Bizim Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nida Kule 13 Merkezi No:1 Kat:17 Kadıköy - İstanbul
Telefon	0216 547 1300
Fax	0216 547 1398
İnternet Adresi	www.bmd.com.tr

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

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ülkede gerçekleştirilmeyecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:



09 October 2024

Halka arz edilecek payların nominal değeri 124.095.000 TL olup, Şirket'in ödemesi gereken tahmini toplam maliyet ile pay başına maliyet tutarı ve oranı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Tahmini Halka Arz Masrafları	
Halka Arz Büyüklüğü	124.095.000 TL
Halka Arz Fiyatı	1 TL
Anılan Nominal Sermaye	124.095.000 TL
Sermaye Artırımı Oranı	100,00%
SPK Kurul Ücreti (Halk Arz Büyüklüğünün %0,2'si)	248.190 TL
BİAŞ Kayıt Ücreti (Nominal Sermayenin %0,03'ü)	37.229 TL
MKK Hizmet Bedeli (Nominal Sermayenin %0,003'ü)	6.205 TL
Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'ü)	49.638 TL
Ana Kurum Ücreti	250.000 TL
İlan, Teslit ve Diğer Giderler (Tahmini)	53.000 TL
Toplam	641.261 TL
Halka Arz Büyüklüğüne Oran	0,517%
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	124.095.000 TL
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0052
Tahmini Brüt Halka Arz Geliri	124.095.000 TL
Tahmini Halka Arz Maliyeti	641.261 TL
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	123.453.739 TL

Tahmini toplam maliyet 641.261 TL tutarındadır. Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri ise 124.095.000 TL'dir. Bu durumda halka arz edilecek 1 TL nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,0052 TL'dir.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kullanılmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi 123.453.739 TL hesaplanmaktadır.

*: Madde 28.2'de yer alan açıklama saklı kalmak kaydıyla bedelli sermaye artırımını kapsamıyla ihraç edilecek 124.095.000 TL nominal değerli pay karşılığı en az 124.095.000 TL olması beklenen sermaye artırım gelirinden 641.261 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 123.453.739 TL kaynak elde edilmesi planlanmaktadır.

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

Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıklarına yapılması planlanan yatırımlar sermaye artırımından elde edilecek fon ile finanse edilecektir.

Şirket Yönetim Kurulu, 17/05/2023 tarihli kararı ile Şirket'in 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 124.095.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamını nakden (bedelli) karşılamak suretiyle %100 oranında 124.095.000 TL artırılarak 248.190.000 TL'ye çıkarılmasına oy birliği ile karar vermiştir. Sermaye artışı ile yeni fırsatların değerlendirilmesi planlanmakta ve şirketin faaliyetlerine dinamizm kazanması hedeflenmektedir.

"Oxinax Activ" 08.12.2023 tarih 2023/3 numaralı Biyosidal ruhsat 2 yıllık süreç sonunda alınmıştır. Ruhsatın alınmasıyla sektör içerisinde avantajlı bir konuma gelindiğinden yeni fırsatlar elde edilecektir. Ayrıca şirket kuruluşundan itibaren yoğun bir çaba harcanarak aşağıda özet geçen ürünlerimiz geliştirilmiş ve ticarileştirilmiştir.

Gerek biyosidal ruhsat ile yeni fırsatların değerlendirilmesi gerek aşağıda ticarileştirilmiş olan ürünlerin satış sürecinin hızlandırılması için işletme sermayesine ihtiyaç duyulmuştur. Bedelli sermaye artırımını ile elde edilecek fonun işletmenin ticarileştirilen bu ürünlerini(Oxinax Activ, aşağıda sıralı ürünler) yeni pazarlara ulaştırılması ve hani madde tedariki sağlamak üzere ilave bütçe harcaması kapsamında kullanılmak üzere planlama yapılmıştır. Bu kapsamda;

- 1- Hani madde tedariki :14 Milyon TL
- 2- Pazarlama ve Dağıtım için:13 Milyon TL(Pazarlama ağı oluşturmak üzere dağıtım araçları, reklam ,tasarım ve lojistik faaliyetler için)

Olmak üzere Planlanan Toplam Yatırım Tutarı 27 Milyon TL.

ÜRÜNLERİMİZ;

-Dipavet ALKALİ CİP SİSTEM TEMİZLEME ÜRÜNÜ

Süt çiftliklerinde bulunan sağımlar sistemlerinin CİP hat temizliğinde kullanılması için geliştirilmiş, konsantre, köpüksüz ve alkali bir üründür. Protein ve yağ giderimi için kullanılmaktadır.

-Dipavet ASİDİK CİP SİSTEM TEMİZLEME ÜRÜNÜ

Süt çiftliklerinde bulunan sağımlar sistemlerinin CİP hat temizliğinde kullanılması için geliştirilmiş, konsantre, köpüksüz ve asidik bir üründür. Kireç ve Süt taşı giderimi için kullanılmaktadır.

-Dipavet KÖPÜKLÜ ALKALİ TEMİZLEME ÜRÜNÜ

Çiftliklerde bulunan süt tankları ve taşımada kullanılan tankerlerin dış yüzeylerini ve çiftlik yer ve yüzeylerinde bulunan protein ve yağ kalıntıları mekanik bir işleme gerek kalmadan temizleyen yoğun köpüklü ve alkali bir üründür.

-Dipavet KÖPÜKLÜ ASİDİK TEMİZLEME ÜRÜNÜ

Çiftliklerde bulunan süt tankları ve taşımada kullanılan tankerlerin dış yüzeylerini ve çiftlik yer ve yüzeylerinde bulunan kireç ve süt taşlarının mekanik bir işleme gerek kalmadan temizleyen yoğun köpüklü asidik bir üründür.

-Dipavet AYAK BANYOLARI İÇİN HİJYEN VE BAKIM ÜRÜNÜ

Çiftlik hayvanlarının ayak geçiş havuzlarında kullanılan bakır sülfat, alüminyum sülfat ve QAC içerikli bir üründür. Ayakta biriken kaba kirlerin ve hayvanların tırnak bakımlarını sağlayarak ayak hastalıklarının oluşmasını engelleyen bir üründür.

-Dipavet ÇİFTLİKLER İÇİN HİJYENİK TEMİZLEME ÜRÜNÜ

Hidrojen peroksit ve kolloidal gümüş içerikli çiftlik hijyen ürünüdür. Konsantre bir üründür.

-Dipavet SAĞIM ÖNCESİ LAKTİK ASİTLİ MEME TEMİZLEME ÜRÜNÜ

Süt hayvanlarının memelerini sağımdan önce temizlemek ve sağıma hazırlamak için geliştirilmiş ultra köpüklü ve laktik asitli temizlemek için kullanılan bir üründür. Ön dalımlama sağımları ile kullanılmaktadır.

-Dipavet SAĞIM ÖNCESİ LAKTİK ASİTLİ MEME TEMİZLEME ÜRÜNÜ

Süt hayvanlarının memelerini sağımdan önce temizlemek ve sağıma hazırlamak için geliştirilmiş ultra köpüklü ve iyotlu temizleme ürünüdür. Ön daldırma sağım kabı ile kullanılmaktadır.

-Dipavet SAĞIM SONRASI LAKTİK ASİTLİ MEME KORUMA ÜRÜNÜ

Sağım sonrasında açık kalan meme ucunu kapatmak, bulaş riskini ve mastitis i önlemek ve bakım yapmak için geliştirilmiş, yüksek tutunurluk, yoğun kıvamına sahip laktik asit etken maddeli kremi bir üründür. Son daldırma sağım kabı ile birlikte kullanılır.

-Dipavet SAĞIM SONRASI İYOTLU MEME KORUMA ÜRÜNÜ

Sağım sonrasında açık kalan meme ucunu kapatmak, bulaş riskini ve mastitis i önlemek ve bakım yapmak için geliştirilmiş, yüksek tutunurluk, yoğun kıvamına sahip iyot etken maddeli kremi bir üründür. Son daldırma sağım kabı ile birlikte kullanılır. İçerisinde bulunan iyot etken madde oranına bağlı olarak 1000, 3000 ve 5000 ppm lik üç farklı üretilerek tüketici ile buluşturulmaktadır.

-Milktouch SÜT FİLTRELERİ

Sağım sistemlerinde bulunan CIP hat üzerine konuşlandırılmış filtreleme birimlerinde bulunan buluzamlar için geliştirilmiş tek kullanımlık filtrelerdir. Sağılan süte karışan yabancı maddelerin ve çökeltilerin tutulmasını ve tankta bulunan süte karışmasını engeller. Sistemlerde bulunan helezon çaplarına ve boylarına bağlı olarak 8 farklı ebatla filtre tüketici ile buluşturulmaktadır

-Cleanova P-432 BACA VE DAVLUMBAZ TEMİZLEYİCİ

Otel, yemekhaneler ve restoranlarda bulunan baca ve davlumbaz sistemlerinin yağ gideriminde kullanılması için özel olarak geliştirilmiş ağır hizmet tipi konsantre yağ ve kir söktürücüdür.

-Oxinax Activ- DEZENFEKTAN

Etken Maddesi klordioksit olan, TC Sağlık bakanlığı tarafından alınan Biyosidal Ruhsata sahip bir dezenfektandır. Umumi ve kişisel alanlarda, medikal alanlarda, veterinerlik alanlarında, gıda alanlarında ve içme sularında kullanılması için geliştirilmiş, son derece güçlü ve hızlı etki gösteren bir üründür. Oxinax Activ 1 yıl raf ömrüne sahip ve konsantre bir dezenfektandır.

-Oxinax Activ Forte

İçme suyu şebekeleri için özel olarak geliştirilmiş, bilinen en yüksek konsantrasyonuna sahip klordioksit aktif maddeli bir üründür. Tüketicisi için fayda maliyet avantajı sağlayan bu ürün, belediyeler gibi yüksek tonajlı su transferi yapan yerler için üretilmiştir. Oxinax Activ Forte gelecek vadeden insan ve çevre sağlığına dost, güçlü ve bir çözümdür ,

-Xyplant PH REGÜLATÖRÜ

Tarımsal alanlarda kullanılmak üzere üretilmiş ve klordioksit ile birlikte güçlü oksitleyici ajanlar içeren bir PH regülatörüdür. Tarımsal Sulama Sularında ve toprak ekim öncesi hazırlıkta kullanılan sağlıklı bitki yetiştiriciliğini destekleyici bir üründür.

Yukarıda tabloda yatırım yapılan ve şu anda bağlı ortaklık statüsünde olan şirketlere yapılacak yatırımlar belirtilmiştir.

İlişkili taraf ve iştiraklere olan borçların kapatılması 34,5 Milyon TL

Şirketimiz 30.09.2022 tarihinde TARSANGIDA TURİZM İNŞ.OTO.SAN.DİŞ TİC.A.Ş.'nin %80 hissesini satın almış ve hisse bedeli olarak 65.500.00.00 TL nakit ödeme yapmıştır. Tarsan

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Yatırımcıların Tarsan'a ve diğer şirketlere ilişkin
Nispetiye/İstanbul Tarsan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
No:19/6/10 Sayfa: 1/2
Yatırım Yatırımları V.D. 021 055 0020 K. Sic. No: 264630
Mersis No: 0834005882000010 www.tarsan-yjt.com

126

BİTİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

09 Haziran 2024
T.C.
MİLLÎ İKTİSADİ VE KURUMSAL İŞLER BAKANLIĞI
T.C. MİLLÎ İKTİSADİ VE KURUMSAL İŞLER BAKANLIĞI
T.C. MİLLÎ İKTİSADİ VE KURUMSAL İŞLER BAKANLIĞI

A.Ş için ödenen hisse bedelinin bir kısmı ilişkili taraflardan sağlanan kaynaklarla karşılanırken bir kısmı da şirketin iştirak ettiği şirketlerden ödünç alınarak ödemesi tamamlanmıştır. İlişkili taraflara borçlar hesabında oluşan 13.057,000 TL bakiyenin kaynağı bu nedenle oluşmuştur. Yine 31.12.2022 tarihli solo mizan ve bilançoda görüleceği üzere 25.959.205,47 TL bu nedenle oluşmuş ve iştiraklere borçlar hesabında (333 h) takip edilmiştir.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıda sunulmaktadır.

Sulanma Etkisi	
Mevcut Özkaynaklar (31 Aralık 2023)	553.986.805 TL
Mevcut Ödenmiş Sermaye (31 Aralık 2023)	124.095.000 TL
Sermaye Artırımı Öncesi Pay Başına Defter Değeri	4,46 TL
Sermaye Artırımı Sonrası Özkaynaklar	677.440.544 TL
Sermaye Artırımı Sonrası Ödenmiş Sermaye	248.190.000
Sermaye Artırımı Sonrası Pay Başına Defter Değeri	2,73 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi	-1,73 TL
	-38,86%

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

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

Mevcut Hissedarların Hukukları Kullanmamaları Durumunda*	Sermaye Artırımı Öncesi	Sermaye Artırımı Sonrası
Halka Arz Fiyatı (02.07.2024 tarihli kapanış fiyatı)	8,71 TL	4,67 TL
Fiyat Arz Farkı Pay Adedi		192.916.166
Halka Arz Maliyeti, TL		541.261
Halka Arzdan Net Nakit Girişi, TL		993.254.750
Özkaynaklar (Defter Değeri), TL	553.986.805	1.547.241.555
Çıkarılmış sermaye, TL	124.095.000	372.285.000
Pay Başına Defter Değeri, TL	4,46	4,16
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-0,31
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-6,9%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-0,71
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-14,5%

Akdeniz Girişim ve Yatırım Şirketi'nin kuruluşu ve faaliyetleri hakkında ayrıntılı bilgi için bkz. Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. 2023 Yılı Finansal Raporu.

Sermaye artırımına katılacağına dair taahhüt veren Necmeddin Şimşek ve Akdeniz Girişim Holding dışındaki pay sahiplerinin bedelli sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatında gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşımamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ' ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için GVK' nın Mükerrer 80 maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirleri dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Bu kazançlar için tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK Geçici 67.maddesinin 5 numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

b) BİAŞ'ta İşlem Görmeyen Hisse Senetleri ile 1 Ocak 2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Gelirler:

BİAŞ'ta işlem görmeyen hisse senetleri ile 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen ve BİAŞ'ta işlem gören tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacaktır. Söz konusu hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançların vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır:

1)Gerçek Kişiler

1.1)Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nın 80.maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanmak üzere, " ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır.

GVK'nın Mükerrer 81.Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırımlar tespit edilir.

1.2)Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 86. Maddesinin 2.fıkrası çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları menkul

2) İhraççının izahnamada yer alması gereken finansal tabloları.

33. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

34. EKLER

Ek 1- Bağımsız Denetim Kuruluşları Beyanı

Ek 2- Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Raporu

Ek 3- Akdeniz Girişim Holding'in Sermaye Artırımı'na Katılım Taahhüdü

Ek 4- Necmeddin Şimşek'in Sermaye Artırımı'na Katılım Taahhüdü

Ek 5- Gayrimenkul Değerleme Şirketleri Beyanları

Ek 6- Gayrimenkul Dışındaki Varlıkları Değerleme Şirketleri Beyanı

Ek 7- Davalara İlişkin Avukat Raporu

