

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 özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Tasarım Yolu Cd. Solun Residence Kat: 10
No:19/6410 - Bağcılar - İstanbul Tel: 0212 465 88 76
Marmara Kurumlar V.D. 021 658 00 00 İst. Sic. No: 404639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
T.C. SERMAYE PİYASASI
UZMANI

09 Ağustos 2024

İçindekiler

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER	4
2. ÖZET	6
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	33
BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARININ/SORUMLU ORTAK BAŞ DENETÇİNİN GÖREVDEN ALINMASI, GÖREVDEN 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	65
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	69
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	77
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	78
14. İDARİ YAPI, 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. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....	120
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	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 BELGELER.....	132
33. DİĞER HUSUSLAR.....	133
34. EKLER	133

 **AKDENİZ YATIRIM
HOLDİNG A.Ş.**
Mahmutbey Mh. Taşoduyğu Yolu Cd. Şişli Residence Apt.
No:19/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar VD 021 052 81 20 Etiler No: 46/639
Mersis No: 0021055962000010 www.akdenizyati.com

 **Bizim Menkul Değerler A.Ş.**



09 Ağustos 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
Aracı 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 Hükmünde 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 Kaydi 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. Şti.
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

TS EN ISO 9001:2008	Kalite Yönetim Sistemi
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
TÜBİSAD	Türkiye Bilişim Sanayicileri Derneği
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları
YEKDEM	Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması
\$,ABD Doları veya ABD\$	Amerikan Doları

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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

İhraççı	Sorumlu Olduğu Kısım:
Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.	
Necmeddin Şimşek Yönetim Kurulu Başkanı Salih Akarsu Yönetim Kurulu Başkan Vekili AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. MAHİTBEY Mh. Taşocak-Yolu Cd. Akdeniz Residence Apt. No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78 Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Ş. No: 464639 Mers.Ş. No: 0821055862000010 www.akdenizyati.com.tr 03/07/2024	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	
Fatma Selçuk Genel Müdür İlker Şahin Kurumsal Finansman Müdürü BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 03/07/2024	İZAHNAMENİN TAMAMI



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:
IŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Sorumlu Denetçi Ash 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 DIŞ TİCARET A.Ş. ŞİRKET DEĞERLEME RAPORU
REHBER GAYRİMENKUL DEĞERLEME DANIŞMANLIK A.Ş.	Mülkiyeti Tarsan Gıda Turizm İnşaat 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 Müştemilat Bulunan Tarla" nitelikli taşınmazın 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 SİDA 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 MİNİERVA 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-GESUN 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. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇÇI		
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

ihraççının 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 münhasıran 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 işlemi 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 gazetede 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 satımı ithalat ve ihracatına dayalı dış ticaret suretiyle savunma sanayi alanında iştigal 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. Faaliyetini 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 püskürten mekanik cihazların imalatı. Ek faaliyet konusu, plastikten mamul halde tüp, boru, hortum ve bunların bağlantı elemanlarının imalatı(suni 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. 21.03.2023 tescil tarihi ile şirketin merkez adresi İzzettin Mahallesi, Birlik 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 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.

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, 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.

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, Rüzgâr, Jeotermal

09 Ağustos 2024



AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mah. Asoçacı Yo'u Cd. Solargen Enerji A.Ş. Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul 34212 445 88 78
Marmara Körfezleri Y.Ş. 8620 Kİ. Ş.Ç. Y.Ş. 154639
Meslek No: 002100 www.akdenizyati.com

8

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

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.

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. Klordioksit 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 Etimesgut / 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 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 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 taahhüt altına girmek suretiyle inşaat faaliyetleri ve yük nakliyesi faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in



		esas faaliyeti Kimya ve yan sanayi sektöründe imalat ve ithalat ihracat gerçekleştirmektedir. 30.09.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.
B.4	İhraççıyı 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 edilemese de 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 Ağustos 2024



AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mh. Taşocacı Yolu Oda Çelen Residence Apt.
No 19/B/16. Bağılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 Tel. Sic. No: 46439
Versis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.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 ihraççı, Yatırım Holding olarak faaliyetini sürdürmek için gerekli yasal işlemleri yerine getirmiş olup, mevcut durum itibarıyla enerji, plastik sektörü, tarım hayvancılık, kimyasal ürünler alanlarında faaliyet göstermektedir.

Şirket'in mevcut ve eski bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile ilgili özet 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 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 püskürten mekanik cihazların imalatı. Ek faaliyet konusu, plastikten mamul halde tüp, boru, hortum ve bunların bağlantı elemanlarının imalatı (suni 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 püskürtücüyü 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 müşterilerden 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



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, 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.

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, 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, 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 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.

09 Ağustos 2024



AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mah. Taşocaklı Yolu, Çarşı Sokak, Residence Katı
No: 19/6/16, Bağcılar / İstanbul, Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 86 00 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 0021055860100010 www.akdenizyh.com

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, ilkeli, 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. 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 dezenfektan 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, ihracat için Kıbrıs ihracatımızın burada daha fazla yetiştirici ve üreticiye ulaşarak artırılması ve bunun yanında yakın coğrafyamıza (Azerbaycan, Irak ve Arap coğrafyası) ihracat yapılmasına yönelik çalışmaların doğrudan ya da hizmet alımı sağlanarak gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.



AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mah. Taşocağı Yolu Ç4 Salıpazarı Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul / Tl: 0212 465 88 78
Marmara Kurumu V.D. 021 055 0620 /st. Sic. No: 464639
Mersis No: 00210558862000010 www.akdenizyh.com

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Yeni ürün/ürünlere yönelik özellikle tarım sahası için klordioksit etken maddeli toz ürün, xyplant markalı ürünümüzün zeolitle 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 kendine 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 maddeleri 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 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.

Şirket attığı kararlı adımlarla 2007 yılında üretimini arttırarak iç piyasa taleplerinin yanında dış piyasaya da açılarak vizyonuna ihracatı eklemiş ve ülkemize döviz girdisi sağlamaya başlamıştır. Tarsan, 2009 yılı itibari 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**'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.

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 şampandır.

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 temaslar 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 müşteri Sora Kozmetik olup başlıca tedarikçiler Beyaz Kâğıt Hijyen, Doruk Plastik, Vesper Kimya, Plastaş, Etisan Etiket, Selüz 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 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 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 rowspan="2">Akdeniz Girişim Holding A.Ş.</td><td>9.374.476</td><td>7,55</td><td>A Grubu</td></tr><tr><td>16.140.624</td><td>13,01</td><td>B Grubu</td></tr><tr><td>Necmeddin Şimşek</td><td>2.110.817</td><td>1,70</td><td>B 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 Necmeddin Şimşek olup, söz konusu ortak aynı zamanda Şirket'in de doğrudan hissedarıdır. Necmeddin 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	16.140.624	13,01	B Grubu	Necmeddin Şimşek	2.110.817	1,70	B 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																						
	16.140.624	13,01	B Grubu																						
Necmeddin Şimşek	2.110.817	1,70	B 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>ÖZET 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>	ÖZET BİLANÇO (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	VARLIKLAR																		
ÖZET BİLANÇO (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021																						
VARLIKLAR																									

Dönen Varlıklar	82.596.277	94.771.424	138.016.995
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.125.903	11.204.343	53.779.118
Ticari Alacaklar	18.755.265	5.907.285	17.036.910
Diğer Alacaklar	9.076.801	8.863.920	42.468.947
Stoklar	26.467.275	43.808.685	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	263.794.580	288.152.621	36.679.584
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	258.033.917	264.312.611	12.319.429
Diğer	122.739.706	107.096.862	16.601.692
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	4.485.969
UV Borçlanmaların KV Kısımları	14.344.146	17.962.686	
Diğer	69.666.225	47.445.716	15.948.512
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.677.452	43.462.577	16.373.060
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27.463.156	42.010.118	14.824.008
Diğer	214.296	1.452.459	1.549.052
Özkaynaklar	591.979.948	644.536.108	166.810.159
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	553.986.805	604.837.294	152.687.253
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	37.993.143	39.698.814	14.122.906
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 raporlama 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 raporlama 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 203.617.700TL, 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.

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



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.

Duran Varlıklar: Şirket varlıkların 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'ı 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 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.

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 düzeltmesi 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.

ÖZET 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	91.391.672	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 (-)	-3.542.200	-6.166.863	-255.664
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27.163.252	36.061.650	27.138.853
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-38.591.999	-37.718.514	-20.748.692
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	-50.972.922	-29.146.457	-11.348.468
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	-50.965.220	-36.983.031	-15.921.507
Finansman Gelirleri	3.831.699	28.189.059	30.901.465
Finansman Giderleri (-)	-32.480.120	-24.807.013	-4.560.354
Parasal Pozisyon Kar/Zarar	1.530.801	-169.679.331	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	-78.082.840	-203.280.316	10.419.604
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	28.644.441	22.892.772	-5.419.671
DÖNEM KARI/ZARARI	-49.438.399	-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	-1,3069	0,0567

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 hariçtir. şirket 2023 yılında önceki yıla göre %12 artışla 102.148.328 TL gelir elde etmiş olup yaşanan gelir artışı TMS 29 etkilerini içerdğii 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 yaşamış 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 içerdğii için reel anlamda maliyetlerin %41 arttığı ifade edilebilir.

şirket, 2021 yılında 5.284.149 TL brüt zararı elde ederken 2022 yılında faaliyet alanında yaptığı değışiklikle 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 Ağustos 2024



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 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 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 12,4 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 üretilen ve sermaye artırımından elde edilecek gelir ile pozitif dönmeye 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: TREAKGH00026 ve B Grubu ISIN numarası: TREAKGH00018'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'si 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	Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş olup 124.095.000 TL'dir. Şirket'in 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	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir; • Kardan 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,

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey An. Taşocakçı Yolu Gar. Çarşı Residence Apt. No:19/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 405 89 18
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 Tel. Sic. No: 454034
Mersis No: 0877005302000010 www.akdenizyati.com

BİMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.



		Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, II-30.1) • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407,409,417) • Oy Hakkı (SPKn md.30, TTK. md.432, 433, 434, 435, 436) • Bilgi Alma ve İnceleme hakkı (SPKn md,14, TTK md.437, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, II-14.1) • İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde. 437, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn madde 18, 20) • Azınlık Hakları (TTK md.411,412,420,439 SPKn madde 27) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, II-23.1) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438, 439) • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı Tebliği, II-27.2)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Şirket'in payları BIST Ana Pazarında işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibari ile MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasına müteakip BIST'te işlem görmeye başlayacaktır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmesinin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Şirket, her yıl dağıtılabilir dönem karının en az %50'sini genel kurulda alınacak karara bağlı olarak, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde dağıtabilecektir.

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 İhraççının konsolide finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

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/bilgilerin veya müşterilerden elde edilen korunması gereken veriler/bilgilerin 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 Ağustos 2024

Şirket ve bağlı ortaklıklarının tabi olduğu mevzuatta 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 İhraççının 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 Ağustos 2024



AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. İstinye Yolu Üst Kat Kat: 5
No:19/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 405 89 78
Marmara Kurumu: V.D. 021 155 6620 İst. S.c. No: 404639
Mersis No: 08121055862000010 www.akdenizyatirim.com

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

		Şirket ve bağlı ortaklıkları, faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, söz konusu davalara ilişkin ayrılan karşılıklar yetersiz kalabilir, davaların Şirket ve bağlı ortaklıklarının aleyhine sonuçlanması halinde Şirketin ve bağlı ortaklıklarının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.
D.2	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraç edilecek Paylara ilişkin riskler: Pay sahipleri temel olarak iki tür gelir elde ederler; • <i>Kâr payı gelirleri:</i> 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 veya oluşan karın genel kurulda dağıtılmamasına karar verilmesi durumunda kâr payı alamama riski vardır. • <i>Sermaye Kazancı:</i> 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. • Türk Lirası'nın diğer para birimleri karşısında dalgalanması pay piyasasında oynaklığa sebep olabilir. • İhraç edilen pay senedinde aktif bir piyasa oluşmayabilir veya tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım çeşidi olmayabilir.

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini	Sermaye artırım işleminin Şirket'e maliyetinin 641.261 TL seviyesinde olacağı tahmin edilmektedir. Buna göre, Sermaye artırımından elde edilecek net gelirin 123.453.739 TL olması tahmin edilmektedir. Halka arza ilişkin tahmini toplam maliyet ve pay başına maliyet aşağıdaki tabloda yer almaktadır.
-----	--	---

E.2 a	toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılarda n talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Tahmini Halka Arz Masrafları																												
		<table><tr><td>Halka Arz Büyüklüğü</td><td>124.095.000 TL</td></tr><tr><td>Halka Arz Fiyatı</td><td>1 TL</td></tr><tr><td>Artırılan Nominal Sermaye</td><td>124.095.000 TL</td></tr><tr><td>Sermaye Artırım Oranı</td><td>100,00%</td></tr><tr><td>SPK Kurul Ücreti (Halk Arz Büyüklüğünün %0,2'si)</td><td>248.190 TL</td></tr><tr><td>BİAŞ Kayıt Ücreti (Nominal Sermayenin %0,03'ü)</td><td>37.229 TL</td></tr><tr><td>MKK Hizmet Bedeli (Nominal Sermayenin %0,005'i)</td><td>6.205 TL</td></tr><tr><td>Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'ü)</td><td>49.638 TL</td></tr><tr><td>Araç Kurum Ücreti</td><td>250.000 TL</td></tr><tr><td>İlan, Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)</td><td>50.000 TL</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>641.261 TL</td></tr><tr><td>Halka Arz Büyüklüğüne Oranı</td><td>0,517%</td></tr></table>	Halka Arz Büyüklüğü	124.095.000 TL	Halka Arz Fiyatı	1 TL	Artırılan Nominal Sermaye	124.095.000 TL	Sermaye Artırım 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 %0,005'i)	6.205 TL	Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'ü)	49.638 TL	Araç Kurum Ücreti	250.000 TL	İlan, Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	50.000 TL	Toplam	641.261 TL	Halka Arz Büyüklüğüne Oranı	0,517%				
Halka Arz Büyüklüğü	124.095.000 TL																													
Halka Arz Fiyatı	1 TL																													
Artırılan Nominal Sermaye	124.095.000 TL																													
Sermaye Artırım 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 %0,005'i)	6.205 TL																													
Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'ü)	49.638 TL																													
Araç Kurum Ücreti	250.000 TL																													
İlan, Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	50.000 TL																													
Toplam	641.261 TL																													
Halka Arz Büyüklüğüne Oranı	0,517%																													
		<table><tr><td>1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı</td><td>124.095.000 TL</td></tr><tr><td>1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider</td><td>0,0052</td></tr></table>	1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	124.095.000 TL	1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0052																								
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	124.095.000 TL																													
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0052																													
		<table><tr><td>Tahmini Brüt Halka Arz Geliri</td><td>124.095.000 TL</td></tr><tr><td>Tahmini Halka Arz Maliyeti</td><td>641.261 TL</td></tr><tr><td>Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi</td><td>123.453.739 TL</td></tr></table>	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 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																													
	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. Yatırımcılarının beklentilerini gerçekleştirebilmek ve haklarını koruyabilmek adına sermaye artışı ile bağlı ortaklıklarına yatırım yapılması planlanmakta ve şirketin faaliyetlerine dinamizm katılması hedeflenmektedir.																												
		<table><tr><th colspan="4">Halka Arz Geliri Kullanım Yerleri</th></tr><tr><th>Sektör/Ürün</th><th>Bağlı Ortaklık</th><th>Sektör Bilgisi</th><th>Fon, Milyon TL</th></tr><tr><td>Enerji Sektörü</td><td>Günpak</td><td>Güneş Enerjisi</td><td>32,0</td></tr><tr><td>Plastik sıvı sabun /dezenfektan pompası</td><td>Milya</td><td>Plastik Sanayi</td><td>30,0</td></tr><tr><td>Kimya Sektörü/klordioksit ve bileşenleri</td><td>Nanox</td><td>Kimya Sanayi</td><td>27,0</td></tr><tr><td>İştiraklere olan borçların finansmanı</td><td></td><td></td><td>21,0</td></tr><tr><td>İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar</td><td></td><td></td><td>13,5</td></tr></table>	Halka Arz Geliri Kullanım Yerleri				Sektör/Ürün	Bağlı Ortaklık	Sektör Bilgisi	Fon, Milyon TL	Enerji Sektörü	Günpak	Güneş Enerjisi	32,0	Plastik sıvı sabun /dezenfektan pompası	Milya	Plastik Sanayi	30,0	Kimya Sektörü/klordioksit ve bileşenleri	Nanox	Kimya Sanayi	27,0	İştiraklere olan borçların finansmanı			21,0	İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar			13,5
Halka Arz Geliri Kullanım Yerleri																														
Sektör/Ürün	Bağlı Ortaklık	Sektör Bilgisi	Fon, Milyon TL																											
Enerji Sektörü	Günpak	Güneş Enerjisi	32,0																											
Plastik sıvı sabun /dezenfektan pompası	Milya	Plastik Sanayi	30,0																											
Kimya Sektörü/klordioksit ve bileşenleri	Nanox	Kimya Sanayi	27,0																											
İştiraklere olan borçların finansmanı			21,0																											
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar			13,5																											

09 Ağustos 2024

		Toplam	123,5
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri 124.095.000 TL olup sermayeye oranı %100'dür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1 TL itibari değerinde A grubu 9.374.476 adet B grubu 114.720.524 toplam 124.095.000 adet paya ayrılmış. Şirket'in pay sahipleri, sahip oldukları payların %100'ü oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar Borsa'da halka arz edilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olacaktır. Bu sürenin son günün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr) kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in Kurumsal İnternet sitesinde (www.akdenizyh.com) ve KAP'ta ilan edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin, duyurulacak satış süreci içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri yatırım kuruluşları tarafından MKK'nın ilgili hesabına yatırıldıkça hak kullanım işlemleri yapılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların borsada satışa sunulmasından sonra, süresi içerisinde satılamayan paylar iptal edilecektir. Şirket ortaklarından 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 yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Şirket ortaklarından Necmeddin Şimşek sahip olduğu paylara (2.110.817 adet B Grubu pay) isabet eden yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların tasarruf sahiplerine borsa birincil piyasada satışa sunulmasından sonra, satış süresi sonrasında satılamayan payların satın alınmasına ilişkin olarak Şirket ortaklarından herhangi bir taahhüt bulunmamaktadır. İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.	
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak	Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile şirketin sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren Bizim Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir. Bizim Menkul Değerler'in halka arz işlemi nedeniyle elde	



AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
HOLDİNG A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 271055/000000010
Tic. Sic. No: 271055/000000010
www.akdeniz.com.tr

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

	üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış ekonomik bir çıkarı bulunmamaktadır. Bağımsız Denetçi'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Bağımsız Denetçi Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir. Halka arzın tarafları arasında veya avukat, mali müşavir, bağımsız denetçi gibi üçüncü taraflarla herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.'nin halka açık paylar hariç kurucu ve ana ortakları olan Akdeniz Girişim Holding A.Ş. ve Necmeddin Şimşek bedelli sermaye artırımına hisseleri oranında katılmayı taahhüt etmişlerdir. Bununla birlikte bedelli sermaye artırım sonucunda söz konusu ana ortakları sahip olacakları yeni payları 6 ay boyunca BİST'te satmayacaklarına dair taahhüt vermişlerdir.


AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
 Mahmutbey Mh. Taşocacı Yo'u Cd. Etiler Residence Apt.
 No:19/5 16. Bölge Kat: 7 İstanbul / Beşiktaş / İstanbul T.C. 0212 465 88 79
 Marmara Kurumlar M.D. 031 056 0020 İst. Sic. No: 464638
 Mersis No: 002105586200010 www.akdenizyh.com


Bizim Menkul Değerler A.Ş.



09 Ağustos 2024

E.6

Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma 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 sulanma etkisi pay başına -0,31 TL'dir (%6,9 negatif). Yeni ortaklar için sulanma 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.

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

Mevcut Hissedarların Rüçhanlarını Kullanmamaları Durumunda*	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı (02.07.2024 tarihli kapanış fiyatı)	8,73 TL	4,87 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		192.938.166
Halka Arz Maliyeti, TL		641.261
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 (%)		-14,6%

Akdeniz Girişim ve Necmeddin Şimşek'in rüçhanlarını kullanacağı varsayılmıştır.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutpaşa Mh. Taşocak Yolu Ç. Solen Residence Kat: 10
No: 19/6/66 Bağcılar / Şişli / İstanbul / Türkiye / Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumları V.D. ÜY1 016 1620 İst. Şişli No: 464839
Mersis No: 0021055800000010 www.akdenizy.com

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Bizim Menkul Değerler A.Ş. 09 AGUSTOS 2024

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	82.596.277	94.771.424	138.016.995
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.125.903	11.204.343	53.779.118
Ticari Alacaklar	18.755.265	5.907.285	17.036.910
Diğer Alacaklar	9.076.801	8.863.920	42.468.947
Stoklar	26.467.275	43.808.685	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	263.794.580	288.152.621	36.679.584
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	258.033.917	264.312.611	12.319.429
Diğer	122.739.706	107.096.862	16.601.692
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	4.485.969
UV Borçlanmaların KV Kısımları	14.344.146	17.962.686	
Diğer	69.666.225	47.445.716	15.948.512
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.677.452	43.462.577	16.373.060
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27.463.156	42.010.118	14.824.008
Diğer	214.296	1.452.459	1.549.052
Özkaynaklar	591.979.948	644.536.108	166.810.159
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	553.986.805	604.837.294	152.687.253
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	37.993.143	39.698.814	14.122.906
TOPLAM KAYNAKLAR	727.164.480	754.333.518	203.617.700

ÖZET 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	91.391.672	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 (-)	-3.542.200	-6.166.863	-255.664
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27.163.252	36.061.650	27.138.853
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-38.591.999	-37.718.514	-20.748.692
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	-50.972.922	-29.146.457	-11.348.468
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	-50.965.220	-36.983.031	-15.921.507
Finansman Gelirleri	3.831.699	28.189.059	30.901.465
Finansman Giderleri (-)	-32.480.120	-24.807.013	-4.560.354
Parasal Pozisyon Kar/Zarar	1.530.801	-169.679.331	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	-78.082.840	-203.280.316	10.419.604
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	28.644.441	22.892.772	-5.419.671
DÖNEM KARI/ZARARI	-49.438.399	-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	-1,3069	0,0567

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



5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

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, İşsizlik, 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 sürede 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 faize 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 yeni şirketlerin kur riskleri söz konusu olabilecektir.

09 Ağustos 2024

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mh. Taşocakı Yolu No: 19/6/16 B.Ç. 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 4620 Etilik Sic. No: 464639
Mersis No: 081000650000010 www.akdenizyh.com

35

Bizim Menkul Değerler A.Ş.



f) Dava Riski

Şirket aleyhinde açılmış veya ilerleyen tarihlerde açılacak 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 itibarıyla 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 izahnamede yer alan finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

g) Sermaye Risk Yönetimi

Ortaklığın finansal tablo dönemleri itibarıyla 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 itibarıyla 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 kullanılabilir 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 ortaklıkların 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 ortaklıkların 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 ortaklıkların 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 ortaklıkların 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 stratejilerini 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 hasılat 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 alım garantisiyle 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 tedariki,
- 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.

Elektriğin piyasa fiyatındaki bir düşüş, fosil yakıtlar veya nükleer enerji gibi diğer elektrik üretim kaynaklarının maliyetindeki bir azalma, elektriğin 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 yükümlölüklerin 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 yansıyacak 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 bağlantılı sözleşmeleri düzenlenmiştir.

Söz konusu bağlı ortaklıkların elektrik üretimi faaliyetlerine ilişkin akdetmiş olduğu 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 bağılı olarak da Şirketin konsolide gelirleri, nakit akışı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Şirketin bağılı ortaklıklarının elektrik üretim faaliyetleri sırasında yürütölen işlemler ve bazı doğāl 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. Doğāl risklere ek olarak Şirket ve bağılı ortaklıklarının yetersiz iç prosedürler uygulaması, teknolojik kusurlar, beşerî hatalar veya dış etkiler sonucunda ortaya çıkabilecek tehlikeler de Şirket ve bağılı ortaklıklarının faaliyetlerinin doğası gereğı 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 bağılı 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 olduğı zararlar,
- Terör saldırıları,
- Hammadde tedarikinde yaşanacak aksaklıklar,
- Akaryakıt fiyatlarına bağılı olarak lojistik faaliyetlerinde yaşanacak aksaklıklar ve olması maliyet artışları,
- TEİAŞ ve dağıtım şirketi kaynaklı kesintiler sonucunda oluşan elektrik kayıpları,
- Şebeke dalgalanmasına bağılı olarak tesis ekipmanlarında geçici ve kalıcı hasarların oluşması ve
- Deprem, sel, fırtına, toprak kayması gibi doğāl afetler ve diğer olumsuz hava koşulları.

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

Şirket ve bağılı ortaklıklarının fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden veya Şirket yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme kabiliyetindeki değişikliklerden etkilenebilmektedir. Şirket ve bağılı 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 bağılı ortaklıklarının herhangi bir mali yıldaki fiili vergi oranını oluşturan faktörler, sonraki mali yıl veya yıllar için geçerli olmayabilir. Gelecek dönemlerde Şirket ve bağılı ortaklıklarının fiili vergi oranındaki bir artış, Şirket ve bağılı ortaklıklarının faaliyetleri, mali durumu ve beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket ve bağılı 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 soruşturmanın tamamlanmasının ardından, EPDK, Şirket ve bağlı ortaklıklarının, söz konusu uyumsuzluğu gidermesini 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 ek 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 ihlaller 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 satma 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.

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

Şirket ve bağı ortaklıkları, çalışanlarının, dışarıdan hizmet alınan kişi ve kurumların veya Şirket ve bağı ortaklıklarının faaliyetlerinde görev alan diğer üçüncü kişilerin, kanunlara aykırı davranışlarda bulunmayacakları konusunda herhangi bir garanti verememektedir. Şirket ve bağı ortaklıklarının çalışanları, dışarıdan hizmet alınan kişi ve kurumlar veya diğer üçüncü kişilerin etik olmayan davranışları veya yolsuzlukla mücadele kurallarının, kara para aklamanın önlenmesi dahil her türlü kanun ve yönetmeliklerin ihlali, Şirket ve bağı ortaklıklarının önemli para cezalarına çarptırılmasına neden olabilir, böyle bir durumda Şirketlerin faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Şirket ve bağı ortaklıklarının, yatırım yaptığı projelerin sayısının artması ile idari ve mali zorluklar yaşanabilir, bu durum yönetsel başarıyı azalabilir.

İhraççı ve bağı ortaklıklarının yatırım yaptığı projelerin sayısının artması ile artışa paralel olarak faaliyetlerin operasyonel karmaşıklığının, ölçeğinin ve İhraççı ve bağı ortaklıklarının yönetiminin üstlendiği sorumlulukların artması muhtemel olup, bu durum yönetimin üzerinde baskı oluşturabilir. Yatırımların verimli yönetilememesi, İhraççı ve bağı ortaklıklarının faaliyetlerini, beklentilerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Dış kaynak ihtiyacının ortaya çıkması ve finansman maliyetlerinin artması halinde İhraççının konsolide finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

İhraççı ve bağı ortaklıklarının faaliyetleri büyüdükçe dış kaynak ihtiyacı da artabilir. Finansman maliyetlerinin çok yükselmesinin Şirket ve bağı ortaklıklarının kullanacağı dış kaynaklarda ek maliyet yaratması sonucunda Şirketlerin karlılığı olumsuz etkilenebilir. Finansman kaynaklarında yaşanacak daralma sonucunda Şirket ve bağı ortaklıklarının nakit akışını yönetmekte ve faaliyetlerini yürütmekte sorun yaşanabilir.

Şirket ve bağı ortaklıkları, faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, söz konusu davalara ilişkin ayrılan karşılıklar yetersiz kalabilir, davaların Şirket ve bağı ortaklıklarının aleyhine sonuçlanması halinde Şirketin ve bağı ortaklıklarının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.

Şirket ve bağı ortaklıklarının olağan faaliyetleri çerçevesinde Şirket ve bağı ortaklıklarına karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, tahkim kararları Şirket ve bağı ortaklıklarına karşı işletilebilir. Şirket ve bağı ortaklıklarının müşterileri, tedarikçileri, çalışanları ve/veya tüm paydaşları; üçüncü taraflarca açılacak davaların muhatabı olabilmekte olup, söz konusu davalar için ayrılan karşılıklar yeterli olmayabilir.

Şirket ve bağı ortaklıklarına karşı, kendi isteği ile işten ayrılan veya işten çıkartılan personel tarafından fazla mesai ve/veya tazminat, işe iade gibi davalar açılabilir. Davaların aleyhe sonuçlanması durumunda Şirket ve bağı ortaklıkları tazminat ödemek durumu ile karşı karşıya kalabilir. Bununla birlikte meydana gelebilecek iş kazaları neticesinde Şirket ve bağı ortaklıkları tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir.

Benzer şekilde yangın, sel, fırtına, toprak kayması, deprem gibi doğal afetler ile birlikte Pandemi kaynaklı gelişmeler sonucu Şirket ve bağı ortaklıklarının çalışanlarının yaralanması veya ölümü, faaliyetlerde aksamaya yol açabilir, Şirket ve bağı ortaklıklarının ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde tazminat yükümlülüğü altına girmesi gibi sebeplere neden olabilir, faaliyetleri ve itibarı 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 etkilenebilmektedir.
- 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 itibariyle 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. alınamaması halinde planlanan yeni yatırımlar icra edilemeyebilir. Yatırım için yeni şirket ve/veya faaliyetlerin bulunmasına kadar geçecek sürede Şirket'in kısmen veya tamamen faaliyetleri durabilir. Faaliyet karlılığı ve nakit akışları olumsuz etkilenebilir. 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 faal 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 gelir 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.

Türk Lirası'nın diğer para birimleri karşısında dalgalanması pay piyasasında oynaklığa sebep olabilir.

İhraç edilen pay senedinde aktif bir piyasa oluşmayabilir veya tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım çeşidi olmayabilir.

5.4. Diğer riskler:

a. Siber bir saldırıya maruz kalabilme riski:

Şirket alınmış ve alınacak her türlü tedbire rağmen siber saldırıya maruz kalabilir. Şirket'i korunması gereken veriler/bilgilerin veya müşterilerden elde edilen korunması gereken veriler/bilgilerin 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.

6. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Ticaret Unvanı: Akdeniz Yatırım Holding Anonim Şirketi

İşletme Adı: Yoktur.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret Siciline Tescil edilen Merkez Adresi:	Mahmutbey Mahallesi Taşocağı Yolu Caddesi BALANCE GÜNEŞLİ No:19-6 Daire: 16 Bağcılar / İstanbul
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	464639

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

Şirket 22.10.2001 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilerek "süresiz" olarak kurulmuştur.

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

Hukuki statüsü:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke:	Türkiye
Fiili Yönetim / Merkez Adresi :	Mahmutbey Mahallesi Taşocağı Yolu Caddesi BALANCE GÜNEŞLİ No:19-6 Daire: 16 Bağcılar / İstanbul
Telefon:	0212 465 88 78
Faks	0212 465 88 70
İnternet Adresi:	www.akdenizyh.com



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 Tabi 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 SPKn'ye tâbi şirketlerinin kuruluşunu 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.
- **TEİİAŞ:** 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.
- **EPIAŞ:** 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 düzenlemeye tabi olan tüketiciler için toptan satış tarifesinden elektrik enerjisi satma, tarifesi düzenlemeye 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 ayrıştırması 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 Mevzuatı

Çevresel etki değerlendirmesi, Çevre Kanunu tahtında 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 uygulanmasının 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 kaldıran) 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 5 yıl içinde mücbir sebep bulunmaksızın yatırıma başlanmaması durumunda “ÇED Gerekli Değildir” kararı geçersiz sayılır.

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

ÇED Yönetmeliği Ek-1’de listelenen ve çevresel etki değerlendirmesi uygulanacak projelere başlanmadan 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 değerlendirmesi 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 değerlendirmesi 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.

Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği ise Çevre Kanunu uyarınca alınması gereken çevre izin ve lisansları düzenlemekte ve çevre izin ve lisanslarına tabi işletmeleri iki kategoride sınıflandırmaktadır. Bunlar: çevreye kirletici etkisi yüksek düzeyde olan işletmeler ve çevreye kirletici etkisi olan işletmelerdir. Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği gereği, şirketlerin faaliyetleri uyarınca belirlenecek şekilde: “Çevre İzin Belgesi” (hava emisyonu, çevresel gürültü, atıksu deşarjı ve derin deniz deşarjı konularından en az birini içeren izinden oluşan); veya “Çevre İzin ve Lisans Belgesi” (yukarıda belirtilen çevre izni ve atıkların toplanması, geri dönüştürülmesi ve boşaltılması için gereken izinlerden oluşan) almak için Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı veya Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü’ne müracaat etmesi gerekmektedir.

Çevre Yönetim Hizmetleri Yönetmeliği uyarınca, Çevre Kanunu’na dayanılarak yürürlüğe giren düzenlemeler tahtında denetime tabi tesislerin faaliyetlerinin, çevreye ilişkin kanun ve ikincil düzenlemelere uygunluğunu, alınan tedbirlerin etkili olarak uygulanıp uygulanmadığını değerlendirmeleri gerekmektedir.

Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği Ek-1 listesinde yer alan işletmeler; çevre yönetim birimlerini kurmak veya çevre danışmanlık firmalarından çevre yönetimi hizmeti almak zorundadır. Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği Ek-2 listesinde yer alan işletmeler ise; bir çevre görevlisini veya çevre mühendisini sürekli istihdam etmek veya çevre yönetim birimlerini kurmak veya çevre danışmanlık firmalarından çevre yönetimi hizmeti almak zorundadır. İşletme sahipleri veya sorumluları; bünyelerinde görev yapan personelin ayrılması, kurdukları çevre yönetim biriminin iptal edilmesi veya askıya alınması, çevre danışmanlık firmasıyla yapmış oldukları çevre yönetimi hizmeti alımı sözleşmesinin iptal edilmesi durumunda; bu tarihlerden itibaren en geç 30 gün içinde başka bir personel istihdam etmek, çevre yönetim birimi kurmak veya çevre danışmanlık firmasından yeni bir çevre yönetimi hizmeti almak zorundadır.

İşletme bünyesinde kurulan çevre yönetimi birimleri için çevre yönetimi birimi yeterlilik belgesi alınmalıdır. Hizmetin dışarıdan alınması durumunda ilgili firmanın çevre danışmanlık yeterlilik belgesi olmalıdır. Yeterlilik belgeleri 4 yıl süreyle geçerli olup 4 yıllık sürenin bitiminden en az 30 gün önce sistem üzerinden vize başvurusu yapılması gerekmektedir. Çevre yönetimi hizmeti verme yetkisi iptal edilen çevre görevlisi, çevre mühendisi, çevre yönetim birimi veya firmalar 2 yıl süre ile çevre yönetimi hizmeti veremez.

İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin Mevzuat

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu’nun amacı; kamu ve özel sektöre ait bütün işyerlerinde iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanması ve mevcut sağlık ve güvenlik şartlarının iyileştirilmesi için işveren ve çalışanların görev, yetki, sorumluluk, hak ve yükümlülüklerini düzenlemektir. İşveren, çalışanların işle ilgili sağlık ve güvenliğini sağlamakla yükümlü olup bu çerçevede, mesleki risklerin tespiti, değerlendirilmesi ve önlenmesi, eğitim ve bilgi verilmesi dâhil her türlü tedbirin alınması, organizasyonun yapılması, gerekli araç ve gereçlerin sağlanması, sağlık ve güvenlik tedbirlerinin değişen şartlara uygun hale getirilmesi ve mevcut durumun iyileştirilmesi için çalışmalar yapmalıdır.

Tehlikeli sınıfta yer alan işler bakımından iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanabilmesi amacıyla, ilgili mevzuat tahtında bazı ek kural ve düzenlemelere yer verilmektedir. Değişik iş kollarının hangi tehlike kategorisine dahil olduğu ise İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği'nin ekinde yer alan listeye göre tespit edilmektedir.

İşverenin, iş yerinde, çalışanları arasından iş güvenliği uzmanı, işyeri hekimi ve on ve daha fazla çalışanı olan çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde ise, diğer sağlık personelinin görevlendirmesi gerekmektedir. Çalışanları arasında belirlenen niteliklere sahip personel bulunmaması halinde işveren, bu hizmetin tamamını veya bir kısmını, ortak sağlık ve güvenlik birimlerinden hizmet alarak yerine getirebilir. İş güvenliği uzmanlarının çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde görev alabilmeleri için (A) sınıfı, tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde görev alabilmeleri için en az (B) sınıfı, az tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde ise en az (C) sınıfı iş güvenliği uzmanlığı belgesine sahip olmaları şartı aranır.

Az tehlikeli sınıfta yer alan 1.000 ve daha fazla çalışanı olan işyerlerinde her 1.000 çalışan için tam gün çalışacak en az bir işyeri hekimi, tehlikeli sınıfta yer alan 500 ve daha fazla çalışanı olan işyerlerinde her 500 çalışan için tam gün çalışacak en az bir işyeri hekimi ve çok tehlikeli olarak sınıflandırılan işyerlerinde, her 250 çalışan için bir işyeri hekimi ve her 250 çalışan için bir iş güvenliği uzmanı tam gün çalışacak şekilde görevlendirilmelidir. İşyeri hekimi ve iş güvenliği uzmanının tam süreli görevlendirilmesi gereken bu gibi durumlarda, işverenin, işyeri sağlık ve güvenlik birimi kurması gerekir. 50 ve daha fazla çalışanın bulunduğu ve 6 aydan fazla süren sürekli işlerin yapıldığı işyerlerinde işveren, iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalarda bulunmak üzere iş sağlığı ve güvenliği kurulu oluşturmalıdır.

Kişisel Verilerin Korunmasına İlişkin Mevzuat

KVKK, kişisel verilerin hukuka aykırı şekilde toplanması, işlenmesi, silinmesi, anonim hale getirilmesi ve aktarılmasına ilişkin idari yaptırımlar öngörmektedir. KVKK uyarınca kişisel veriler, KVKK'daki istisnalar saklı kalmak üzere, ilgili kişinin açık rızası olmaksızın işlenemez ve aktarılamaz. İşlenmesini gerektiren sebeplerin ortadan kalkması halinde kişisel veriler resen veya ilgili kişinin talebi üzerine veri sorumlusu tarafından silinir, yok edilir veya anonim hale getirilir. Veri sorumlularının ve veri işleyen gerçek veya tüzel kişilerin, kişisel verilerin elde edilmesi sırasında aydınlatma yükümlülüğü bulunmaktadır. Kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişiler, Veri Sorumluları Sicili'ne kaydolmak zorundadır.

Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Mevzuatı

Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu sosyal sigortalar ile genel sağlık sigortası bakımından kişileri güvence altına almakta, bu sigortalardan yararlanacak kişileri ve sağlanacak hakları, bu haklardan yararlanma şartları ile finansman ve karşılanma yöntemlerini belirlemekte ve sosyal sigortaların ve genel sağlık sigortasının işleyişi ile ilgili usul ve esasları düzenlemektedir. Kanun uyarınca işveren, örneği SGK tarafından hazırlanacak işyeri bildirgesini en geç sigortalı çalıştırmaya başladığı tarihte, SGK'ya vermekle yükümlüdür. Şirket kuruluşunun ticaret sicili memurluklarına bildirilmesi halinde yapılan bu bildirim SGK'ya yapılmış sayılır ve ilgililerce ayrıca işyeri bildirgesi düzenlenmez. Ayrıca işverenin iş güvenliği hakkında yükümlülükleri bulunmaktadır.

Sanayi Mevzuatı

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 vasfı, 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 kaydolduğuna 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.

Sanayi Sicil Tebliği'nin 4. maddesi uyarınca sanayi tesisleri için alınması zorunlu Sanayi Sicil Belgesi'nin kayıt aşaması için kapasite raporu düzenlenmeli ve sunulmalıdır. Bu sayede, kapasite raporunun alınması zorunlu hale getirilmiştir, aksi takdirde Sanayi Sicil Belgesi düzenlenemeyecektir.

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 getirilmediğinde ilgili gerçek ve tüzel kişiler ile bunların şubeleri ve fabrikalarına oda kayıt belgesi düzenlenir.

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket;

- 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

09 Ağustos 2024



-Kimyasal sanayi sektörüne ayrıca 66.326.271,19 TL

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

Şirket'in bedelli sermaye artırımından elde ettiği fonun Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 TAAHHÜT EDİLEN TUTAR	ÖZKAYNAK İLE KULLANILAN KISIM	YABANCI KAYNAK İLE KULLANILAN KISIM	TOPLAM KULLANILAN	YATIRIMDA SERMAYE PAY ORANI(%)
Plastik sıvı sabun /dezenfektan pompası	KURULUŞ VE ÖRGÜTLENME HARCAMALARI	27.700.000,00	28.276,28	0,00	28.276,28	64%
	MADDİ DURAN VARLIK EDNİM HARCAMALARI		19.438.570,27	3.946.382,41	23.384.952,68	
	İŞLETME SERMAYESİ HARCAMALARI		32.054.005,55	0,00	32.054.005,55	
	TOPLAM	27.700.000,00	51.520.852,10	3.946.382,41	55.467.234,51	0,64
Ges projesi (Güneş Enerjisi Santrali)	KURULUŞ VE ÖRGÜTLENME HARCAMALARI	15.000.000,00	9.340,00	0,00	9.340,00	100%
	MADDİ DURAN VARLIK EDNİM 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
Klordioksit Üretim Tesisi	KURULUŞ VE ÖRGÜTLENME HARCAMALARI	30.000.000,00	11.471,06	0,00	11.471,06	100%
	MADDİ DURAN VARLIK EDNİM 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	30.000.000,00	21.593.922,84	0,00	21.593.922,84	1,00
Tarım ve Hayvancılık	KURULUŞ VE ÖRGÜTLENME HARCAMALARI	10.000.000,00	8.308,78	0,00	8.308,78	100%
	MADDİ DURAN VARLIK EDNİM HARCAMALARI		1.864.945,87	0,00	1.864.945,87	
	İŞLETME SERMAYESİ HARCAMALARI		2.474.364,99	0,00	2.474.364,99	
	TOPLAM	10.000.000,00	4.347.619,64	0,00	4.347.619,64	1,00
GENEL TOPLAM		82.700.000,00	102.251.322,95	47.690.702,41	149.942.025,36	

09.04.2024

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

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşacılar-Yeşil Mah. Söğüt Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / Şişli / İstanbul / Türkiye Tel: 0212 465 88 48
Marmara Kurumu V.D. 021 465 8621 İst. Sic. No: 464839
Mersis No: 082105580200010 www.akdenizy.com

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; sınai, 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. 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 gazetede 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 satımı ithalat ve ihracatına dayalı dış ticaret suretiyle savunma sanayi alanında iştigal 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 gayrifaaldir.

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

19.03.2021 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Faaliyetini Hadımköy Mahallesi Fahri Kuruçay 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

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 işlettmek, 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 şubesini 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, 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 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, ilkeli, 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 yürütmüştür. 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 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.

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 mesken işyeri fabrika gibi binalar inşa etmek arsa 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 gerçekleştirmektir. 30.09.2022 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

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 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 arttırarak iç piyasa taleplerinin yanında dış piyasaya da açılarak vizyonuna ihracatı eklemiş ve ülkemize döviz girdisi sağlama yönüne başlamıştır. Tarsan, 2009 yılı itibari ile Avrupa'nın birçok ülkesinin saygın firmalarıyla ortak 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'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-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 şampandır.

2022 yılında yaklaşık 1,3 mn dolar gelir elde eden Şirket çoğunluğu ihracat olmak üzere 2023 yılında 1,5 mn 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 İadeler	(274.602)	(1.234.429)
Satış İskontolar	(93.038)	(6.556)
Satıştan İndirimler	(56.462)	(18.728)
Toplam Net Satışlar	102.148.328	91.391.672
Satılan Mamul Maliyeti (-)	73.284.742	62.981.992
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	16.972.415	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 geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

nyilon dolar
ekte olup i

A.

tarafında ise, fiyatlama 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 üretimi yapılmıştır. 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 gücünden 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 gerekmemektedir.

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, o dönem iklim değişikliğiyle mücadele konusuna balta 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 gözlenebilmektedir. Son dönemde Avrupa Birliği Emisyon Ticaret Sistemi (EU-ETS) fiyatlarının 90 EUR bandına çıkması gönüllü piyasaya da hızlandırmıştır.

Türkiye'nin Paris İklim Anlaşmasını İmzalaması: Ülkemizin Paris İklim anlaşmasını imzalaması ve sürdürülebilir çevre ve iklim değişikliği kapsamında emisyonların azaltılmasına yönelik taahhütler vermesi ülkemizdeki projelerin değerlendirilmesine sebep olmuş ve ülkemizde üretilen karbon kredisi fiyatlarında artışa sebep olmuştur.

Avrupa Birliği Sınırdaki Karbon Düzenlemesi: Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM), Avrupa Birliği sınırları dahilinde ticari malların üretimi esnasında oluşan karbon maliyetlerine eşdeğer bir maliyetin Avrupa Birliği ülkelerine ithal edilen mallara da uygulanmasına ilişkin düzenleyici bir sistem. Bu düzenleme özellikle üretim sırasında yoğun sera gazı emisyonu gerçekleştirilen sektörler için odaklanıyor. Söz konusu sınırdaki karbon düzenlemesi 1 Ekim 2023 itibarıyla devreye girecektir. İlgili mekanizmanın devreye girmesi ile birlikte kredi taleplerinde artış meydana gelmiş ve fiyatların artmasına sebep olmuştur.

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

Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin satışlarının gelir ve smm/hizmet grupları aşağıdaki tabloda 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	(56.462)	(18.728)
Toplam Net Satışlar	102.148.328	91.391.672
Satılan Mamul Maliyeti (-)	73.284.742	62.981.992
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	16.972.415	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

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

İş bu İzahname'nin 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan faaliyetlerine ilişkin bilgilerin, ortaklığa ve faaliyet gösterdiği sektöre ilişkin riskler ile ilgili olan 5. Bölümünde detayları ile belirtilen doğabilecek olası riskler Şirket'in faaliyetlerini etkileme ihtimali vardır. Bu riskler, salgın hastalık riski, genel ekonomik risk, yasal düzenlemelere ilişkin risk, faiz riski, kur riski, dava riski, faaliyetlere ilişkin diğer riskler olarak sınıflandırılabilir. Söz konusu riskler mevcut faaliyetlere ek olarak gelecekte planlanan yatırımları da etkileyebilecektir. Koronavirüs nedeniyle birçok sektör olumsuz etkilenirken dezenfektan, temizlik, tarım ve hayvancılık gibi sektörler olumlu etkilenmişlerdir.

Şirket'in yeni yatırım alanları için gerekli resmi izin/onay vs. alınmaması halinde planlanan yeni yatırımlar icra edilemeyebilir. Yatırım için yeni şirket ve/veya faaliyetlerin bulunmaması kadar geçecek sürede Şirket'in kısmen veya tamamen faaliyetleri durabilir. Faaliyet karlılığı ve nakit akışları olumsuz etkilenebilir. Öngörülen sürede ve şekilde yeniden faaliyetlerine başlayamayabilir. Şirket tarafından yatırım yapılacak yeni sektörlerdeki faaliyetler

başlatılıncaya kadar bu sektörlerdeki karlılık oranları düşebilir, yeni yatırımlardan beklenen oranda kar elde edilemeyebilir, yeni faaliyetleri icra edebilecek yetmiş/nitelikli personelin bulunması, işe alınması ve başlaması zaman alabilir. Sermaye artırımından elde edilecek fonun tamamı ile yeni faaliyetlerin finanse edilmesi planlandığı için sermaye artırımından hemen sonra mevcut durumda gayri faal 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.

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

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

İhraççının ve bağlı ortaklıklarının mevcut faaliyetlerini sürdürmede müşterileri ile yaptığı sözleşmeler dışında faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte bir sınai-ticari veya finansal anlaşması bulunmamaktadır. İhraççının faaliyetleri temel olarak müşterileri ile yapmış olduğu söz konusu sözleşmelere bağlı olup, bu sözleşmeler genellikle kısa sürelidir.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Ticaret Bakanlığı - <https://ticaret.gov.tr/>

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) - <https://www.tuik.gov.tr/>

Türkiye Elektrik İletim A.Ş. (TEİAŞ) - <https://www.teias.gov.tr/>

T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) - <https://www.epdk.gov.tr/>

T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı <https://www.enerji.gov.tr/>

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

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

İhraççı yatırım holding statüsüne geçmiş olup kendi bünyesinde herhangi bir faaliyeti bulunmamakta, iştirakleri ve bağlı ortaklıkları üzerinden faaliyet göstermektedir. Mevcut durumda bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin faaliyet konuları savunma sanayi, plastik, kinyasa ürünler, elektrik üretimidir. Bağlı ortaklıkları aşağıdaki tabloda mevcuttur.

Tablo 1: Bağlı Ortaklıkların Listesi ve Faaliyet Alanları

Bağlı Ortaklıklar	Gruba İştirak Tarihi	Ana Faaliyet Konusu	İştirak Oranı
-------------------	----------------------	---------------------	---------------

(1) Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Sistemleri A.Ş.	8.08.2012	Savunma sanayine ekipman tedariki	48%
(2) Milya Endüstri Plastik San. Tic. A.Ş.	31.03.2021	Kauçuk plastik kalıp üretim ve tedariki	64%
(3) Günpak Enerji San. ve Tic. A.Ş.	28.05.2021	Enerji Santrali	100%
(3.a) Gesun Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.	29.03.2022	Güneş Enerji Santrali	100%
(3.b) Energen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.	23.03.2022	Güneş Enerji Santrali	100%
(3.c) Solargen Elektrik Üretim Danışmanlık Eğitim İnş. Tic. Ltd. Şti.	23.03.2022	Güneş Enerji Santrali	100%
(4) Nanox Kimyasal Ürünler San. Ve Tic. A.Ş.	11.06.2021	Kimya ve yan sanayi sektörü üretim ve tedariki	100%
(5) ATG Çevre Geri Dönüşüm San. Ve Tic. A.Ş.	24.05.2021	Atık yönetimi ve geri dönüşüm	100%
(6) Salda Tarım ve Hayvancılık San. Tic. A.Ş.	28.05.2021	Tarım ve hayvancılık	100%
(7) Tarsan Gıda Turizm İnşaat Oto San. Dış Tic. Paz. A.Ş.	30.09.2022	Kimya ve yan sanayi sektörü üretim ve tedariki	80%

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle maddi duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Dafter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
ARSA	17.03.2022	40860	ANKARA KAHRAMANKAZAN ÇATALCA İSTANBUL	33.093.411	Ankara Kazan GES tarlası kullanımı, İstanbul Çatalca fabrika üretim yapılan alanda bulunan arsa			
BİNA	30.09.2022	20272	ÇATALCA İSTANBUL	28.571.590	İmalat - üretim TARSAN			
Tesis, Makine ve Cihazlar	2012-2022 ARASI		İSTANBUL- BAĞCILAR- ÇATALCA-ANKARA KAHRAMANKAZAN- ETİMESGUT	59.201.189	ÜRETİM			
Taşıtlar	2015-2022 ARASI			6.942.353	GENEL			

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu C.D. Akdeniz Yatırım A.Ş. 34750 Beşiktaş / İstanbul
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 212 465 88 78
Marmara Kurumlar A.Ş. 021 055 6620 Isl. Şic. No: 464639
Versus No: 002105300200010 www.akdenizyh.com

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

09 Ağustos 2024

Demirbaşlar	2012-2022 ARASI		3.623.411	Ana faaliyet iş kapsamında				
Diğer maddi duran varlıklar	2012-2022		3.554.048	Ana faaliyet iş kapsamında				
Yapılmakta olan yatırımlar	2012-2022		95.716	Ana faaliyet iş kapsamında				
Özel maliyetler	2012-2022		9597116	Ana 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 rehni mevcuttur.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutar ı
Binek Araç	1.Derece rehin ve ipotek	Akdeniz yatırım Holding A.Ş.	Kredi kullanım	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.

Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. No:19/6/16. Başıbüyük / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 272124
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 0021055863000018 www.akdenizyati.com



66

BİM Dİ
Bizim 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	5.890.725
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 değerleme kuruluşları tarafından değerlendirilmiştir.

Değerleme kuruluşları tarafından hazırlanan, 26.09.2022 ve 27.02.2023-28.02.2023 tarihli değerleme 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 değer, 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 şerefiye alt kalemlerinden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar ise Eta Ağ Uygulaması 2 AD, Windows Me, Web Tasarım, Eta Exe Yenileme, MS Office 2010 Business Box Lisans Programlama, Microsoft Dynamics AX 2009, Eta SQL Muhasebe 2 Terminal İlavesi, A-TRAQ Lite Terminal, Halkla ilişkiler iletişim ve kurumsal kaynak planlama yazılımı, Eta SQL E-fatura ve E-defter, Mobil site tasarım ve yazılım, Cbox akademi s203c pc yazılım, çağrı merkezi sistemi, insan kaynakları yazılım sistemi, plaka tanıma ve tedes sistemleri yönetim platformu, özlük işleri dosyası ve genel ik dijital arşiv tesisi, plaka tanıma EDS yönetimi platformu ve merkez plaka, güvenlik yazılımı, parmak okuyucu yazılım, 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 bedeli düşüldükten sonra kalan kısmı ve Tarsan Gıda'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	82.596.277	94.771.424	138.016.995
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.125.903	11.204.343	53.779.118
Finansal Yatırımlar	3.828.780		1.503.587
Ticari Alacaklar	18.755.265	5.907.285	17.036.910
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	67.713	14.145	5.549.568
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	18.687.552	5.893.140	11.487.342
Diğer Alacaklar	9.076.801	8.863.920	42.468.947
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8.969.630	6.269.531	24.035.586
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	107.171	2.594.389	18.433.361
Stoklar	26.467.275	43.808.685	12.395.569
Peşin Ödenmiş Giderler	2.862.934	6.581.187	1.173.899
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	22.896		
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	2.840.038	6.581.187	1.173.899
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30.174	112.847	108.850
Diğer Dönen Varlıklar	13.449.145	18.293.157	9.550.115
Duran Varlıklar	644.568.203	659.562.094	65.600.705
Ticari Alacaklar	778.686	1.526.416	
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		60.256	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	778.686	1.466.160	
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	3.360.203	14.021.612	14.339.013
Maddi Duran Varlıklar	263.794.580	288.152.621	36.679.584
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	258.033.917	264.312.611	12.319.429
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	34.669.477	40.874.176	12.319.429

Şerefiye	223.364.440	223.438.435	
Pesin Ödenmiş Giderler	26.216	179.464	281.848
Ertelenmiş Vergi Varlığı	117.130.011	89.111.924	1.961.389
TOPLAM VARLIKLAR	727.164.480	754.333.518	203.617.700

KAYNAKLAR	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	107.507.090	66.334.833	20.434.481
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23.496.709	926.431	4.485.969
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14.344.146	17.962.686	
Diğer Finansal Yükümlülükler	642.322	1.076.228	59.492
Ticari Borçlar	19.014.169	13.382.024	5.293.136
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6.669.937	122.425	671.093
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	12.344.232	13.259.599	4.622.043
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.532.778	1.632.019	745.084
Diğer Borçlar	44.549.538	21.515.288	2.994.202
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	44.499.905	21.332.872	2.919.649
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	49.633	182.416	74.553
Ertelenmiş Gelirler	2.588.675	5.758.462	421.730
İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler	2.588.675	5.758.462	421.730
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	826.172	563.400	4.341.878
Kısa Vadeli Karşılıklar	162.828	61.879	
Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Kısa Vadeli Karş.	162.828	61.879	
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	349.743	3.456.416	2.092.990
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.677.452	43.462.577	16.373.060
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27.463.156	42.010.118	14.824.008
Ticari Borçlar		838.187	
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		838.187	
Uzun Vadeli Karşılıklar	135.476	371.348	17.128
Çalışanlara Sağ. Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karş.	135.476	371.348	17.128
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	78.820	242.924	1.531.924
Özkaynaklar	591.979.948	644.536.108	166.810.159
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	553.986.805	604.837.294	152.687.253
Ödenmiş Sermaye	128.156.110	129.092.110	124.095.000
Sermaye Düzeltme Farkları	516.898.625	522.083.018	
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	245.552.176	245.552.176	36.598.758
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	95.249.765	97.778.359	-450.021
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	98.975.789	101.615.147	
Tanımlanmış Fayda Planları Yen. Ölçüm Kaz./ (Kay.)	-3.726.024	-3.836.788	-450.021
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	32.993.309	33.382.651	4.540.609
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	-420.385.976	-260.866.655	-19.129.851
Net Dönem Karı/Zararı	-44.477.204	-162.184.365	7.032.758
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	37.993.143	39.698.814	14.122.906
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 raporlama 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 raporlama 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.