

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**İzahname**

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 21/01/2021 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 41.365.000 TL'den 124.095.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 82.730.000 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 öngörüler ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülerden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taslakçı Yolu Cd. Şişen Residence Apt.
No:194/16 Beşiktaş/İstanbul Tel: 0212 495 88 78
Marmara Kurumlar V.L. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464638
Mersis No: 0021035862000010 www.akdenizyh.com

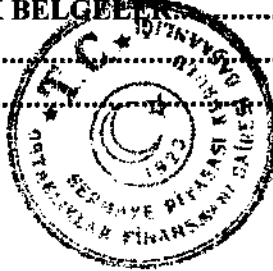


Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

İçindekiler

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. ÖZET.....	6
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	40
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	41
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	42
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	48
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	50
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	58
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	60
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	67
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	75
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	75
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	77
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	77
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	83
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	83
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	86
18. ANA PAY SAHİPLERİ	87
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	90
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	110
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	116
25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....	124
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER..	124
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	125
28. SULANMA ETKİSİ	128
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	129
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	130
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	134
32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	134
33. DİĞER HUSUSLAR.....	134
34. EKLER	134



BMD
Rizim Menkul Değerler A.Ş.
08 Şubat 2021

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
MAHİTTÜBİYEH. TAPACIYI. YOLU CD. ŞİLEN RESİDANSI APT. NO:19/6/16 BAĞCILAR / İSTANBUL TEL: 0212 465 88 78
MARMARA KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. SİC. NO: 464639
MERSİS NO: 0024053842000010 www.akdenizyh.com

KISALTMA VE TANIMLAR

ADBA	MAİ'nin geliştirdiği ürtüü olan sivil zırlı araç
ABD	Amerika Birleşik Devleti
AKGUV	Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş.
AKYHO	Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.
A.Ş.	Anonim Şirket
Aracı Kurum/BMD	Bizim Menkul Değerler 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
GSYİH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
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
MAİ	MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş.
Mad	Madde
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistemi
MSPV	Minerva Special Purpose Vehicles
NATO	North Atlantic Treaty Organization
OHSAS 18001:2007	İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetimi Sistemi
SOLAB	Tanitek, yapay sinir ağlarının kullanıldığı sesin yazıya, yazının sese çevrilmesi amacıyla geliştirdiği proje
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket/İhraççı	Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.
Tanitek	Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret 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 Sahipçileri Derneği
UMS	Uluslararası Mülhasebe Standartları
\$,ABD Doları veya ABD\$	Amerikan Doları

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Marmutbey Mh. Tıbecağı Yolu Cd. Şölen Resikarap Apt.
No:19/6110 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar Y.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Merkezi No: 002 055862000010 www.akdenizytr.com



08 Şubat 2021

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
[Signature]

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. NECMEDDİN ŞİMŞEK YÖNETİM KURULU BAŞKANI SALİH AKARSU YÖNETİM KURULU BAŞKANI AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. Mahmutbey Mh. Tasovaç Yolu Cd. Sölen Residence Apt. No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78 Marmara Kurumları Y.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639 Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyn.com 02/02/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Bizim Menkul Değerler A.Ş. Fatma SELÇUK GENEL MÜDÜR Ahmet COŞKUNER TAKİS OPERASYON MÜDÜRÜ BMD Bizim Menkul Değerler A.Ş. 02/02/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

08 Şubat 2021

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Tasovaç Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumları Y.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyn.com

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:
EREN BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Sorumlu Ortak Baş Denetçi Nazım Hikmet	31.12.2017 ve 31.12.2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI
BDO DENET BAĞIMSIZ DENETİM ve DANIŞMANLIK A.Ş. Sorumlu Denetçi Taceddin Yazar	31.12.2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
IŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Sorumlu Denetçi Aslı ŞAHİN ÖZACAR	30.06.2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
ASAL GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş. Hakan YALÇINTUNÇ	28.02.2020 TARİHLİ MAKİNE DEĞERLEME RAPORU
EGE TAŞINMAZ DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş.	27.03.2020 TARİHLİ BİNA DEĞERLEME RAPORU
YEDİTEPE BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.	18.03.2020 TARİHLİ MAİ OTOMOTİV VE TEKNOLOJİ SAVUNMA VE SANAYİ DIŞ TİCARET A.Ş. ŞİRKET DEĞERLEME RAPORU

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM HOLDİNG
Mahmutbey Mh. Asocağı Yolu Cd. Söken Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumu V.D. 021 055 6620 İst. Şiş. No: 464639
Menş. No: 992 06686200010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

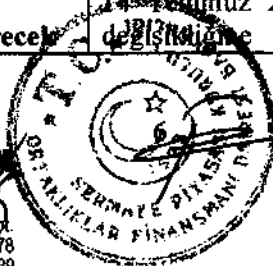
2. ÖZET

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

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

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

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No: 19/6 Daire 16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar Y.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 002055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

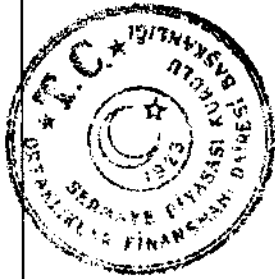
şekilde ihraçının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

Holding A.Ş. olarak değiştirmiş ve tescil ettirmiştir. Nevi değişikliği öncesindeki Esas Sözleşmenin 3. maddesi uyarınca; 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 sağlamakta iken, Sermaye Piyasası Kurulu, Ticaret Bakanlığı tarafından alınan izinler neticesinde 29.06.2020 tarihinde yapılan genel kurul kararı ve 14.07.2020 tarihinde İstanbul ticaret sicil müdürlüğü tescil işlemi ile esas sözleşme 2.maddesi Unvan değişikliği, 3.madde faaliyet alanı değişikliği, 4.madde merkez ve şubeler ve 14.madde Kar'ın tespiti ve dağıtım maddelerini değiştirmiştir. Ana faaliyet konusunu aşağıdaki şekilde değiştirmiştir;

"Holding, sınai, ticari, zirai, mali, inşaat, taahhüt, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon, her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, turizm sektörü ve benzeri konularda iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, faktöring ve finansal kiralama ve benzeri finansal şirketleri bizzat kurabilir. Kurulmuş olanlara pay sahibi veya ortak sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir. Kurucu olduğu ve olmadığı şirketlerin sermaye artırımlarına iştirak edebilir. Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklıdır.

Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla Holding kendisinde mevcut pay senetlerini veya paylarını başkalarına vadeli veya vadesiz satabilir, devredebilir, bunları başka pay senetleriyle veya paylarla değiştirebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların pay senetlerini veya paylarını rehin alabilir. Holding, sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin konularında girişecekleri yatırımlarla kapasiteyi artıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilir. Bunların fizibilitelerini, finansman dengelerini inceleyerek mali imkânı olduğu takdirde bunlara Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak koşuluyla yukarıda yazılı usullerle sermaye iştiraklerinde bulunabilir. Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklıdır.

Holding, memleket ve şirket için yararlı yeni yatırım konularını bizzat araştırarak bunlara ait etüt ve incelemeleri yapabilir veya yaptırabilir. Uygun



08 Şubat 2021

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşocacı-Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6 16 Bağcılar İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumları No: 021 055 0020 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 0021055062000010 www.akdenizyh.com.tr

7
BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

gördüğü yatırım konularını gerektiğinde kuracağı şirketler vasıtası ile veya doğrudan doğruya gerçekleştirebilir. Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklıdır.

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

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

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

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

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

Holding, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uymak kaydı ile, özel veya kamu hukuku tüzel kişileri tarafından ihraç olunmuş



08 Şubat 2021

veya olunacak her türlü pay, pay senedi, tahvil, bono ve bütüm sermaye piyasası aracını borsada veya borsa dışında satın alabilir, satabilir, teminat gösterebilir, üzerlerinde intifa hakkı tesis edebilir veya bunların intifasından yararlanabilir veya başkaca hukuki tasarruflarda bulunabilir.

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

Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla Holding, sermaye yapısının icabı gereği olarak sermaye ve yönetimine katıldığı ve katılmadığı kurulmuş veya kurulacak şirketlerin pay senedi ve tahvil ihraçlarının taahhüt işlemlerine aracılık edebilir. Bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Pay senedi için asgari kâr payı, geri satın alma, başka pay senetleri ile değiştirme gibi taahhütlere girişebilir. Tahviller için vadesinde veya erken ödeme, pay senetleri ile değiştirme, belli şartlarda satın alma garantileri verebilir. Bir banka kefaleti ile çıkarılan tahviller için kont garanti sağlayabilir velhasıl pay senedi veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemleri yapabilir.

Holding, iştirak ettiği şirketler nezdinde iştirak ettiği şirketlerin çalışma konularına dahil malların alımı, ithali, nakli, gümrüklenmesi, depolanması, sigorta, tahsilat, mali ve hukuki istişareleri gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir. Holding, sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin işlerinin devamlılığı, gelişmesi ve yatırımlarının hızlanmasını temin için, ihtiyacını duydukları çeşitli madde ve malzemeyi temin edip kendilerine devredebilir, ithalat işlerinde mutemet sıfatıyla faaliyet gösterebilir, mamullerinin topluca pazarlanmasının organizatörlüğünü yapabilir, bu amaçla bu mal ve malzemeyi satın alıp iç ve dış pazarda satabilir. Bu şirketlerin sinai faaliyetlerini kolaylaştırmak için yerli ve yabancı firmaların



08 Şubat 2021

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No: 916/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 70
Masrafları Kurumlar Y. 021 055 8620 İst. Sic. No: 4500
Mersis: 08010021055862000010 www.akdeniz

9

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

müessilliklerini alabilir, bu şirketlerin genel bayilik veya acentalığını üstlenebilir. Bu şirketler hesabına ve kendi namına veya onlar nam ve hesabına yurtiçi ve yurtdışı ihalelere katılabilir veya kendi nam ve hesabına katıldığı ihaleleri bu şirketlere devredebilir. Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklıdır.

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

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

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

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

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

Şirket 29.06.2020 Genel Kurul Kararı ve 14.07.2020 tarihinde ilgili kararın tescili ile fiziki güvenlik işini sonlandırmıştır. Bunun yanında Şirket'in savunma sanayi alanındaki iştirakleri gayri faal durumdadır. Ancak Tanitek firması 4 personelle kısıtlı bir faaliyet göstermektedir. Sonuç olarak güvenlik yazılımı ve donanım sektöründe az sayıda personelle (4 kişi) yürütülen kısıtlı faaliyetler dışında grubun diğer iştirakleri gayri faal durumdadır. .

İzahname tarihi itibariyle grubun Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. vasıtasıyla elde



08 Şubat 2021

 08 Şubat 2021	ettiği gelirler dışında düzenli gelir getiren önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır. Şirketin faaliyetini sonlandırmış olduğu Fiziki Güvenlik Sektörü: Fiziki güvenlik sektörü; yıllar içinde sektördeki çalışan sayısı önemli ölçüde artmıştır. 2011 yılında 147.474 olan aktif çalışan özel güvenlik sayısı, 2016'da 255.967 olmuştur. Temmuz 2017 tarihi itibarıyla ise ülke genelinde özel güvenlik kartı bulunan kişi sayısının 624.099'u silahlı, 368.622'si de silahsız olmak üzere 992.721'e ulaştığı görülmektedir. Ancak, 24.12.2017 tarihinde yayınlanan 696 sayılı KHK ile birlikte, ihalesi yapılmış ancak KHK'da ilgili maddenin yayım tarihinde veya yayım tarihinden sonra işe başlayacak şekilde imzalanmış olan kamuya yönelik güvenlik hizmeti sözleşmeleri feshedilmiş sayılmıştır.¹ Bu sebeple, Şirket'in 2017 yılında kazandığı, ancak 24.12.2017 tarihinden sonra işe başlayacak şekilde imzalanan kamuya yönelik güvenlik hizmeti sözleşmeleri fesh edilmiştir. Dolayısıyla, yayımlanan KHK ile birlikte Şirket'in satışlarında azalma meydana gelmiştir. Şirket, bu durumun sürdürülebilir olmadığını değerlendirmiş ve fiziki güvenlik (özel güvenlik) alanındaki faaliyetlerini 29.06.2020 tarihli genel kurul kararı ve 14.07.2020 tarihli tescil işlemi ile sonlandırmıştır. Şirket Yatırım Holding olarak faaliyetini sürdürmek için gerekli yasal yükümlülükleri yerine getirmiş olup henüz tam anlamıyla faaliyetlerine başlamamıştır. Mevcut durum itibarıyla yatırım yapılacak sektör ve şirket incelemeleri devam etmekte olup faaliyet hazırlıklarına devam edilmektedir. Şirket, Tanitek firması ile tek bir sektörde az sayıda (4 kişi) personelle sınırlı bir faaliyet göstermektedir. Şimdiye kadar savunma sanayi ile güvenlik yazılım ve donanım alanlarında faaliyet göstermiş olan Bağlı Ortaklık ve iştirakleri Tanitek dışında mevcut durumda faaliyetlerine ara vermiş durumdadır.
--	---

¹ KHK 696: 24.12.2017 tarihinde yayınlanan 696 sayılı KHK'nın 127'nci maddesi ile 375 sayılı KHK'ya eklenen Geçici Madde 23 gereğince, "İhalesi yapılmış ancak bu maddenin yayımı tarihinde ve bu tarihten sonra işe başlayacak şekilde imzalanmış olan sözleşmeler feshedilmiş sayılır". Bu hüküm uyarınca ihraççı'nın 2017 yılında kazandığı ancak sözleşmeleri 24.12.2017 tarihinden sonra işe başlayacak şekilde imzalanan kamuya yapılan sözleşmeleri fesh edilmiştir.

Bağlı ortaklık ve iştiraklerin faaliyet alanları;

Güvenlik Yazılımı ve Donanımı Sektörü (Faal):

Akdeniz Güvenlik, 2018 yılının Ocak ayında bilişim sektöründe faaliyet gösteren Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ("Tanitek") %50 oranında ortak olmuştur. 2004 yılında kurulan Tanitek, güvenlik yazılım ve donanımı alanında özel proje ve çözümler üretmektedir. Tanitek, plaka tanıma ve elektronik denetleme sistemleri (EDS) yönetim platformu ve donanımlarının üretimi, takip sistemleri donanım ve yazılımlarının geliştirilmesi, denetimli serbestlik ve adli kontrol donanım ve yazılımlarının geliştirilmesi, yüz tanıma, yapay sinir ağları kullanılarak sesin yazıya – yazının sese çevrilmesi, kurumsal iletişim platformunun geliştirilmesi gibi konularında faaliyet göstermektedir.

Tanitek ile Havelsan arasında 07.06.2018 tarihinde Kent Güvenlik Yönetim Sistemleri ve Plaka Tanıma Sistemleri sözleşmesi imzalanmış olup devam eden projenin büyüklüğü 9.890.000 TL'dir.

Şirket'in güvenlik yazılım ve donanım sektöründeki rakiplerine göre en büyük avantajı yazılım ve donanımı aynı çatı altında üretebiliyor olması sebebiyle son derece uyumlu çalışan güvenlik teknolojisi sistemleri geliştirme kabiliyetidir. Bununla birlikte grubun savunma sanayinde faaliyet gösteren bir şirketinin olması güvenlik yazılımları ile önemli bir sinerji doğurmasını beraberinde getirebilecek bir potansiyeldedir.

Türkiye'de de gerek bireysel gerek kurumsal ölçekte artan güvenlik endişesi, güvenlik yazılım ve donanım sektörünün hızlı gelişimini sağlamaktadır. Bununla birlikte, güvenlik amaçlı üretimi yapılan bazı sistemlerin güvenlik dışı alanlarda da kullanımının hızla yaygınlaşması sektörün büyümesini desteklemektedir. Örneğin güvenlik amacıyla geliştirilen plaka tanıma sistemlerinin çeşitli otoparklarda tamamen ticari amaçla kullanımı hızla yaygınlaşmıştır.

Tanitek bünyesinde yer alan az sayıda (4 kişi) personelle kısıtlı olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Savunma Sanayi (Gayri Faal):

İhraççı'nın, %50 paya sahip olduğu bağlı ortaklığı MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş. ("MAİ") vasıtasıyla savunma sanayinde özellikli araçların üretiminde alt yüklenici olarak



08 Şubat 2021

tasarımdaki deneyimi sayesinde özel olarak ve isteğe göre üretilen zırhlı araçları üretimi alanında faaliyet göstermeyi hedeflemekte olup mevcut durumda gayri faaldır.

Uluslararası araştırma kuruluşu Defence IQ tarafından hazırlanan ve 2016 yılında yayımlanan Global Armoured Vehicle Market Report 2016 (Küresel Zırhlı Araç Pazar Raporu 2016)'na göre, zırhlı araç pazarı önümüzdeki on yılda en hızlı büyüme gösterecek ülkeler sıralamasında %40 büyüme potansiyeli ile birinci sırayı Suudi Arabistan ve Hindistan paylaşıırken, Türkiye %34 ile ikinci sırada yer almıştır. Yıllık 600 – 900 milyon dolar olarak tahmin edilen Türkiye zırhlı araç pazarı Best, BMC, Katmerciler, Nurol ve Otokar tarafından paylaşılmaktadır. Bu pazarın yaklaşık %80'ine karşılık gelen 500 – 700 milyon dolarlık bölümünü en büyük üç oyuncu Otokar, Nurol ve BMC paylaşmaktadır. MAİ, bu bölüm dışında kalan yıllık 150 – 200 milyon dolarlık kısımda önemli bir pay sahibi olabilecek potansiyele sahiptir.

NATO'nun en büyük 2. ordusuna sahip olan Türkiye, GSYH'sinin %2'si kadar yıllık askeri harcama yapmaktadır. Savunma sanayi, hızla büyüyen ve kar marjlarının yüksek olduğu bir sektör olmasının yanında yüksek ihracat potansiyeli taşımaktadır. MAİ mevcut durumda gayri faaldır.

Minerva Savunma Teknolojileri A.Ş. (Gayri Faal)

13.12.2016 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Ana faaliyet konusu, savunma sanayi alanında güvenlik malzemeleri, zırh malzemeleri ve zırhlı araç imalatı, ithalat, ihracat ve dış ticaretini yapmaktır. Minerva Savunma Teknolojileri A.Ş'nin %51 ortağı MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş'dir olup Akdeniz Yatırım Holding'in dolaylı bağlı ortaklığı konumundadır. Mali tablolarda konsolide edilmektedir. Şirket Dubai meşeli Minerva Special Purpose Vehicles L.L.C şirketi ile ortaktır. Konjoktürel nedenlerle Şirket üretim yapmamakta olup, gayri faaldır.

Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (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



08 Şubat 2021

		vermektedir. 2018 yılı ihale yasağı nedeniyle faaliyet icra edememiştir. 2020 yılı ihale yasağı sona ermesiyle birlikte yeniden faaliyete geçirme çalışmalarımız devam etmektedir. Mevcut durumda Faaliyeti gayri faal olan Akdeniz Teknoloji'nin askıdadır. 2021 yılı içinde faaliyete geçmesi öngörülmektedir.
B.4	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Şirket ve bağlı ortaklıkları, Tanitek bünyesinde yer alan az sayıda (4 kişi) personelle kısıtlı olarak güvenlik yazılımı ve donanımı sektöründe yürüttüğü sınırlı faaliyetleri dışında gayri faaldir. Şirket, savunma sanayi ve güvenlik yazılım ve donanımı alanlarındaki faaliyetlerine ve girişimlerine devam etmektedir. İzahname tarihi itibarıyla grubun Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. vasıtasıyla elde ettiği gelirler dışında düzenli gelir getiren önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır. 2020 yılında esas faaliyet konusunun değiştirilmesinden önce fiziki güvenlik alanındaki satışların daralması büyük ölçüde sözü geçen KHK'nın doğurduğu bir sonuç olmakla birlikte, Şirket'in ihale yasağının olması da ciro kaybına neden olmuştur. 09.01.2018 tarihinde Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş. (BOTAS)'nin gerçekleştirmiş olduğu "4x4 Zırhlı Pick-up Komuta Kontrol Aracı İhalesine" Şirket'in ihale tarihi itibarıyla %51 bağlı ortaklığı Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin katılmış olup Şirket'in en düşük teklifi vermiş olmasına rağmen BOTAS'ın idari kararı ile Şirket ihale dışı bırakılmıştır. Şirket gerekli itirazlar yapmasına rağmen T.C. Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı'nca, 2017/615874 ihale kayıt numaralı ihaleden dolayı, Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Tic. A.Ş. ve ana ortak sıfatıyla Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş.' ne, 4734 KİK kapsamında 2 yıl süre ile 11.08.2020 tarihine kadar ihalelere katılmaktan yasaklama kararı verilmiştir. İhale yasağına ilişkin yapılan itirazın Danıştay inceleme süreci sonuçlanmış olup, T.C. Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı Strateji Geliştirme Başkanlığı tarafından 58336634-933.03-E.13071 sayılı yazısı ile 02.06.2020 tarihinde tarafımıza tebliğ edilen Akdeniz Teknoloji, Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ticaret Sicil N 792426, İstanbul) ile şirketin sermayesinin yarısından fazlasına sahip ortağı Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş. (Ticaret Sicil N 464639, İstanbul)'ye 4734

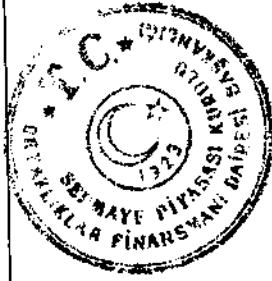


08 Şubat 2021

sayılı Kamu İhale Kanununun 58 inci maddesi gereğince Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 2 (iki) yıl süreyle verilen ve 11/08/2018 tarihli ve 30506 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan bütün kamu kurum ve kuruluşlarının ihalelerine katılmaktan yasaklama kararı, Bakanlık Makamının 20/05/2020 tarihli ve 12284 sayılı Oluru ile kaldırılmıştır.

Şirket, bağlı ortaklığı MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma Sanayi Dış Ticaret A.Ş. vasıtasıyla güvenlik alanında daha fazla kar edebileceği ve geleceği olan ürün ve hizmetler için çıkabilecek fırsatları değerlendirmektedir. Bu kapsamda ADBA isimli zırhlı araç prototipi üretilmiş olup pazarlama çalışmaları devam etmektedir. Son yıllarda, özellikle sınır komşusu olduğumuz ülkelerde yaşanan iç savaş ve karışıklıklar Şirket'in de faaliyet göstermeye başladığı savunma sanayi ürünlerine talebin artmasına sebep olmaktadır. MAİ Otomotiv pandemi etkisiyle faaliyetlerine geçici süreyle ara vermiş olup 2021 yılı içerisinde tekrar faal hale getirilmesi planlanmaktadır.

Minerva Savunma Teknolojileri A.Ş (gayri faal) 13.12.2016 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Ana faaliyet konusu, savunma sanayi alanında güvenlik malzemeleri, zırh malzemeleri ve zırhlı araç imalatı, ithalat, ihracat ve dış ticaretini yapmaktır. Minerva Savunma Tenolojileri A.Ş'nin %51 ortağı MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş (gayri faal) olup Akdeniz Yatırım Holding'in dolaylı bağlı ortaklığı konumundadır. Mali tablolarda konsolide edilmektedir. Şirket Dubai meşeli Minerva Special Purpose Vehicles L.L.C şirketi ile ortaktır. Konjoktürel nedenlerle Şirket üretim yapmamakta olup,gayrifaaldir



08 Şubat 2021

Akdeniz Teknoloji'nin ana faaliyet konusu (gayri faal), 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 faal olan Akdeniz Teknoloji'nin 2021 yılı içinde faaliyete geçmesi öngörülmektedir.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Telsizci Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No: 9/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumları A.Ş. 021 055 0020 Ist. Sic. No: 494639
Mersis No: 0810021055002000010 www.akdenizyh.com

15

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
[Signature]

		Şirket'in iştiraki olan Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. vasıtasıyla plaka tanıma ve elektronik denetleme sistemleri (EDS) yönetim platformu ve donanımlarının üretimi, takip sistemleri donanım ve yazılımlarının geliştirilmesi, denetimli serbestlik ve adli kontrol donanım ve yazılımlarının geliştirilmesi, yüz tanıma, yapay sinir ağları kullanılarak sesin yazıya – yazının sese çevrilmesi, kurumsal iletişim platformunun geliştirilmesi gibi konularında faaliyet göstermektedir. Şirket'in 2016 yılında güvenlik yazılımlarına ilişkin 6.803.062 TL olarak gerçekleşen gelirleri 2017 ve 2018 yıllarında gittikçe azalarak sırasıyla 1.219.107 TL ve 531.448 TL olarak gerçekleşmiştir. 2016 ve 2018 yılları arasında yazılım ve donanım satışları ağırlıklı olarak fiziki güvenlik hizmetinin verildiği lokasyonlara aynı zamanda yazılım ve donanım hizmetlerinin sağlanmasına bağlı oluşmuştur. Bu nedenle 2017 yılı içerisinde sınırlı sayıda ihale açılması ve 2017 yılı sonunda yayımlanan KHK sebepleriyle fiziksel güvenlik alanındaki azalma dolayısıyla Şirket'in yazılım ve donanım satışlarında da azalma olmuştur. Şirket'in güvenlik yazılım ve donanımı faaliyetlerini hızlandırması sayesinde 2019 yılının da güvenlik yazılımı satış gelirleri 8.301.487 TL seviyesine yükselmiştir. Ülkemizin bulunduğu jeopolitik konumundan dolayı, güvenlik tehdidi her geçen gün artmaktadır. Bu durum ile birlikte, Şirket'in hizmet ve ürünlerine talep artabilecektir. Özellikle, TL'nin değer kaybetmesi şirketlerin ihracat pazarlarında rekabetçi fiyat seviyelerinde ürün ve hizmet sunmalarını sağlayabilecektir.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.'nin iştirak ettiği Akdeniz Teknoloji ve MAİ Otomotiv'e (dolaylı bağlı ortaklık olarak Minerva'ya) ek olarak benzer ortaklık yapısına sahip 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 yurtiçi ve yurtdışına 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



08 Şubat 2021

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
 Maltepe Mh. Asıoğlu Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
 No: 9/6/16 Bağlar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
 Marmara Marmara V.D. 021 055 6620 Isl. Şic. No: 44639
 Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com

16

BMD
 Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Gayrimenkul A.Ş. firması Ülke içerisinde Otel inşaatı ve gayrimenkul faaliyetinde bulunmaktadır.

Akdeniz Yatırım Holding, grup içerisinde fiziki güvenlik alanındaki faaliyetlerini sonlandırmasıyla, yeni ortaklıklar kurarak ve yeni yatırımlar yaparak şirketin büyümesi hedeflenmektedir. 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 belirlenmiştir. Aynı şekilde pandemi sürecinde önemi artan gıda güvenliği nedeniyle tarım ve hayvancılık bir diğer ana sektör olarak düşünülmektedir. Yine pandemi ile önemi artan temizlik-ambalaj vb. sektörler de ilk etap düşünülen sektörler olarak görülmektedir.

Hali hazırda ise ihraççı, Yatırım Holding olarak faaliyetini sürdürmek için gerekli yasal işlemleri yerine getirmiş olup, mevcut durum itibariyle yürüttüğü bir faaliyet bulunmamaktadır.

Bağlı ortaklıkları ve iştirakleri vasıtasıyla mevcut durumda güvenlik yazılımı, donanımı alanında sınırlı (4 personel) faaliyet göstermektedir.

Şirket'in yeniden faaliyete geçmesi için yapılması planlanan yatırımlar sermaye artırımından elde edilecek fon ile finanse edilecektir.

İzahname tarihi itibariyle grubun Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. vasıtasıyla elde ettiği gelirler dışında düzenli gelir getiren önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

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

Atak Koruma ve Güvenlik Hizmetleri Ltd. Şti.
(23.03.2020 Tarihinde Bağlı Ortaklık Statüsü Sona Erdi) Atak Koruma'nın faaliyet konusu, münhasıran koruma ve güvenlik hizmetleri ile güvenlik danışmanlığı yapmak, özel güvenlik eğitimi vermek ve eğitim okulları açmaktır. 23.03.2020 tarihinde



08 Şubat 2021

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mehmetbey Mh. Tasocağı Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No:19/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar Yat. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 007055862000010 www.akdenizyati.com

17/02/2021 **BMD**
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
[Signature]

900.000,00 TL bedel ile satışı gerçekleştirilerek bağlı ortaklıktan çıkarılmıştır.

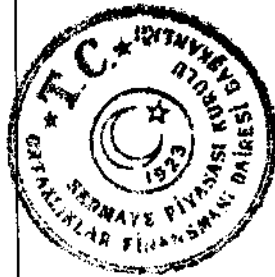
Değerleme raporu yaptığımız dönem itibariyle , Atak koruma'nın taahhüdü altındaki 61 personel istihdamlı hizmet sözleşmesinin tek taraflı fesh edilmesi neticesinde işçi alacak Davaları ile karşı karşıya kalınacağı öngörülmüş ancak Davaların sonuçlanması ve rucü durumu da değerlendirilerek rakamsal karşılıkları öngörülemediğinden mali tablolarımızda bir karşılık ayrılmamıştır. Şirketin satışında dava risk durumu değerlendirilmiştir.

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 faal olan Akdeniz Teknoloji'nin 2021 yılı içinde faaliyete geçmesi öngörülmektedir.

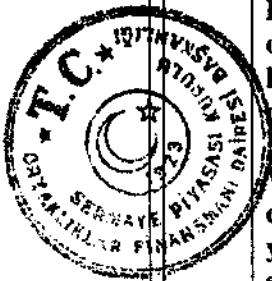
MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş.(Gayri Faal) ("MAİ", "MAİ Otomotiv", "Bağlı Ortaklık"), 29.05.2008 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Ana faaliyet konusu, savunma sanayi alanında güvenlik malzemeleri, zırh malzemeleri ve zırhlı araç imalatı, ithalat, ihracat ve dış ticaretini yapmaktır. Pandemi süreci ile birlikte sektöre uğramıştır. Üretim, pazarlama ve satış için uygun zaman beklenmektedir. Mevcut durumda gayri faal olan MAİ Otomotiv'in 2021 yılı için faaliyete geçmesi öngörülmektedir.

Minerva Savunma Tenolojileri A.Ş (Bağlı Ortaklık) (Gayri Faal) 13.12.2016 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Ana faaliyet konusu, savunma sanayi alanında güvenlik malzemeleri, zırh malzemeleri ve zırhlı araç imalatı, ithalat, ihracat ve dış ticaretini yapmaktır. Minerva Savunma Tenolojileri A.Ş'nin %51 ortağı MAİ Otomotiv ve



08 Şubat 2021

		Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş'dir olup Akdeniz Yatırım Holding'in dolaylı bağlı ortaklığı konumundadır. Mali tablolarda konsolide edilmektedir. Şirket Dubai meşeli Minerva Special Purpose Vehicles L.L.C şirketi ile ortaktır. Konjoktürel nedenlerle Şirket üretim yapmamakta olup,gayrifaaldir. Tanitek Bilişim Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. (Faal) ("Tanitek", "İştirak"), 06.01.2004 tarihinde Ankara'da kurulmuştur. Tanitek Bilişim Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. Grup'un hem sermayesindeki oranı hem de etkin hisse oranı %50 olması sebebiyle özkaynaktan pay verme yöntemine göre konsolide edilmektedir. Şirket, araç takip ve denetimli ve takip tanıma konularında faaliyet göstermektedir. Pandemi sürecine rağmen sınırlı sayıda personelle (4 kişi) faaliyetine devam etmektedir. Sözleşmeye bağlı işlerinin sorunsuz yürütülmesine odaklanılmıştır. Akdeniz- Erpa Müşterek Anlaşması (31.05.2020 Tarihinde Sona Erdi) ("Müşterek Faaliyet") 2009 yılında faaliyete başlamış olup proje bazlı çalışan bir şirkettir. Faaliyet konusu, Şirket'in bağlı ortaklığı olduğu Atak Koruma ve Güvenlik Hizmetleri ile aynı sektörde faaliyet göstermekte iken,Müşterek faaliyet 31.05.2020 tarihinde sonlandırılmıştır.																				
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>Serma yedeki Payı (%)</th><th>Grup</th></tr><tr><td>Akdeniz Girişim Holding A.Ş.</td><td>6.711.724,27</td><td>16,23</td><td>B Grubu</td></tr><tr><td></td><td>3.124.826,04</td><td>7,55</td><td>A Grubu</td></tr><tr><td>Diğer</td><td>31.528.449,69</td><td>76,22</td><td>B Grubu</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>41.365.000</td><td>100,00</td><td></td></tr></table>	Ortağın Adı Soyadı / Ticari Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Serma yedeki Payı (%)	Grup	Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	6.711.724,27	16,23	B Grubu		3.124.826,04	7,55	A Grubu	Diğer	31.528.449,69	76,22	B Grubu	Toplam	41.365.000	100,00	
Ortağın Adı Soyadı / Ticari Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Serma yedeki Payı (%)	Grup																			
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	6.711.724,27	16,23	B Grubu																			
	3.124.826,04	7,55	A Grubu																			
Diğer	31.528.449,69	76,22	B Grubu																			
Toplam	41.365.000	100,00																				



08 Şubat 2021

		Şirket'in %23,78 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 şirket esas sözleşmesinin 7 ve 10'uncu maddeleri (yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy hakkı) çerçevesinde imtiyaza sahiptir. B Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır. Şirket yönetim kurulu'nun 5 kişiden oluşması durumunda 2'sini, 7 kişiden oluşması durumunda 3'ünü ve 9 kişiden oluşması durumunda ise 4'ünü A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15, B grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. B Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ibraçının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Şirket'in net satışları, 2017, 2018 ve 2019 yıllarında sırasıyla; 300.950.071 TL, 148.784.415 TL ve 50.083.699 TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla net satışlar bir önceki yılın aynı dönemine oranla 81,45% azalarak 5.860.799 TL seviyesine gerilemiştir. Aralık 2017 yılında çıkan 696 sayılı KHK ile Şirket'in fiziki güvenlik alanındaki faaliyetlerini olumsuz etkilemiş olup, buna bağlı olarak satışlarının da düşmesine sebep olmuştur. Bununla birlikte, Şirket'in net dönem karı 2017 yılında 6.665.596 TL, 2018 yılında ise 3.028.646 TL olarak gerçekleşirken 2019 ve 2020'nin ilk yarısında sırasıyla 22.018.454 TL ve 3.447.005 TL net zarar açıklanmıştır. Şirketin mevcut faaliyetlerinde gelir akışının azalması nedeniyle 2020 yılında nevi değişikliğine gidilmiş ve yatırım holding statüsüne geçilmiştir. Bu minvalde şirket bedelli sermaye artışı sonrası belirlediği hedef sektörlerle gelir akışını tekrardan işlevsel hale getirmek istemektedir. Şirket'in aktif toplamı ve özkaynakları 30.06.2020 itibarıyla sırasıyla 90.818.564 TL ve 72.539.524 TL olarak kaydedilmiştir. Ayrıca, ana ortaklığa ait özkaynakların toplam varlıklara oranı 2017 yılında %56,8, 2018 yılında %71,7 ve 2019 yılında %70,7 2020 Haziran ayında %75,84 olarak gerçekleşmiştir. Bu minvalde yıllara sari şirketin borçluluğunda önemli bir azalma dikkat çekmektedir. Azalan banka kredilerine ilaveten şirketin ilişkili taraflardan alacakları da önemli oranda gerilemiştir. İlişkili



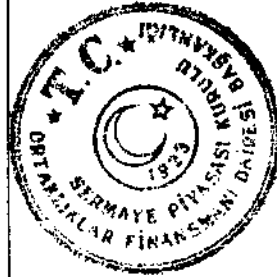
08 Şubat 2021

20

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmetbey Mh. Talascağı Yolu Cd. Söğüt Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar A.Ş. T.C. 021 055 8620 İst. Şic. No:464639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyati.com

		tarafından diğer alacaklar 2019 sonu itibariyle 8.504.732 TL seviyesinde yer almasına karşılık 30.06.2020 tarihinde 2.189.962 TL'ye gerilemiştir. 2019 sonu itibariyle 9.482.462 TL olan toplam finansal borç 30.06.2020 tarihinde 4.117.608 TL'ye gerilemiştir. Şirket yatırım holding olması nedeniyle mevcut durum itibariyle gayri faaldır. Bağlı ortaklıklarımızdan yazılım ve donanım faaliyeti yürütmekte olan Tanitek firmamız az sayıda personel ile (4 kişi) sınırlı bir faaliyet sürdürmektedir. Savunma sanayi alanındaki iştirakimiz gayri faal durumdadır. Şirket'in yeniden faaliyete geçmesi için yapılması planlanan yatırımlar sermaye artırımından elde edilecek fon ile finanse edilecektir. İzahname tarihi itibariyle grubun Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. vasıtasıyla elde ettiği gelirler dışında düzenli gelir getiren önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.
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	30.06.2020 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporu sınırlı olumlu görüş içermektedir. Görüş sayfasında yer alan sınırlı olumlu görüşün dayanağı aşağıda yer almaktadır: "Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş., Mai Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş. ("Mai Otomotiv")'nin %50 oranındaki hissesini primli olarak 18 Aralık 2017 tarihinde satın almıştır. Satın alma işlemi ile alınan primli hisse tutarının maliyet bedeli düşüldükten sonra kalan kısmı olan 7.003.531 TL tutarındaki şerefiye 30 Haziran 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda maddi olmayan duran varlıklar hesap kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu 7.003.531 TL tutarındaki şerefiyenin gerçeğe uygun değerinin ölçülebilmesi amacıyla yapılan çalışma tarafımızca incelenmiştir. Yapılan incelemeler sonucunda, değerlendirme çalışmasındaki varsayımlar kullanılarak hesaplanan şirket değerlerinin projenin gerçekleşmesine direkt olarak bağlı olduğu, projenin/projelerin gerçekleşmemesi durumunda şirket değerinin de bundan önemli derecede etkileneceği görülmüştür. Mai Otomotiv'in 28 Şubat



08 Şubat 2021

21

Bizim Menkul Değerler

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutiye Mh. Paşoğlu Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/6 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 485 88 79
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8820 İst. Sic. No: 4676
Mersis No: 0021035862000010 www.akdeniz

2020 tarihi itibarıyla finansal tabloları temin edilmiş ve finansal tabloları incelendiğinde, Mai Otomotiv'in herhangi bir satış yapmadığı; pazarlama satış ve dağıtım, personel, yatırım, geliştirme harcamaları gibi giderlerinin bulunmadığı görülmüştür. Bu sebeple, ekteki konsolide finansal tablolardaki şerefiye tutarına ilişkin makul güvence elde edilememiştir.

- Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla elde tutulan ve konsolide finansal durum tablosunda 9.450.305 TL tutarındaki toplam stokların 4.493.377 TL tutarındaki kısmına ait stokların değerlemesine (net bugünkü değer) ilişkin makul güvence elde edilememiş olup, finansal tablolara herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tespit edilememiştir.

- Grup'un, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla aleyhine açılan toplam 14.956.744 TL tutarındaki davalara 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 11.666.260 TL daha düşük olacaktı.

- Grup, arazi ve bina tutarlarını 31 Aralık 2012 tarihinden itibaren yeniden değerlendirme yöntemi kullanarak muhasebeleştirmiştir. Grup, TMS 16 - Maddi Duran Varlıklar Standardı uyarınca, bu tarihten itibaren arazi ve binalarına ilişkin değerlendirme raporu temin etmediği için, bu varlıkların gerçeğe uygun değerinde önemli bir değişiklik olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiş ve buna ilişkin makul güvence elde edilememiştir.

- 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak, Grup'un müşteri ve tedarikçilerinden örnekleme metoduyla seçilen doğrulamalar talep edilmiş olup, doğrulama yanıt oranları yeterli seviyede olmamış ve alternatif test yöntemleri ile söz konusu bakiyelere ilişkin denetim kanıtı elde edilememiştir. Bu sebeple, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda sunulan aşağıda verilen kalemlerin yanlarında belirtilen kısmının varlığına, tamlığına ve doğruluğuna ilişkin makul ölçüde güvence elde edilememiştir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflarla yapılan işlemler ve ilişkili taraf bakiyelerine ilişkin gerekli denetim prosedürleri uygulanmıştır. Grup 31.12.2019 tarihli ilişkili taraf bakiyelerinin tahsil edilebilirliğinin değerlendirilmesine ilişkin BDS 805 Standardı çerçevesinde oluşturulan özel



08 Şubat 2021

amaçlı rapora göre konsolide finansal durum tablosunda sunulan sırasıyla, "ilişkili taraflardan ticari alacaklar" ve " ilişkili taraflardan diğer alacaklar" hesap bakiyelerinin 113.731 TL ve 6.936.332 TL tutarındaki kısımlarının ilişkili taraflardan tahsil edilememesi durumunda Şirket ortaklarından Necmeddin Şimşek tarafından ödeneceği, ilişkili taraflar ve Necmeddin Şimşek arasında yapılan protokole bağlanmıştır.

30.Haziran 2020 tarihi itibariyle, tahsil kabiliyeti şüpheli olan bakiyeler, “İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar” kaleminde 893.290 TL kalmıştır. Grup, yapılan protokole istinaden yukarıda belirtilen bakiyelere ilişkin karşılık ayırmamıştır. Bu tutarların tahsil kabiliyetine ilişkin makul güvence elde edilememiştir.”

31.12.2019 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporu sınırlı olumlu görüş içermektedir. Görüş sayfasında yer alan sınırlı olumlu görüşün dayanağı aşağıda yer almaktadır:

“Şirket, Mai Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş. ("Mai Otomotiv")'nin %50 oranındaki hissesini primli olarak 18 Aralık 2017 tarihinde satın almıştır. Satın alma işlemi ile alınan primli hisse tutarının maliyet bedeli düşüldükten sonra kalan kısmı olan 7.003.531 TL tutarındaki şerefiye 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosunda maddi olmayan duran varlıklar hesap kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu 7.003.531 TL tutarındaki şerefiyenin gerçeğe uygun değerinin ölçülebilmesi amacıyla yapılan çalışma tarafımızca incelenmiştir. Yapılan incelemeler sonucunda, değerlendirme çalışmasındaki varsayımlar kullanılarak hesaplanan şirket değerlerinin projenin gerçekleşmesine direkt olarak bağlı olduğu, projenin/projelerin gerçekleşmemesi durumunda şirket değerinin de bundan önemli derecede etkileneceği görülmüştür. Mai Otomotiv'in 28 Şubat 2020 tarihi itibarıyla finansal tabloları temin edilmiş ve finansal tabloları incelendiğinde, Mai Otomotiv'in herhangi bir satış yapmadığı; pazarlama satış ve dağıtım, personel, yatırım, geliştirme harcamaları gibi giderlerinin bulunmadığı görülmüştür. Bu sebeple, ektteki konsolide finansal tablolardaki şerefiye tutarına ilişkin makul güvence elde edilememiştir.



08 Şubat 2021

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla elde tutulan ve konsolide finansal durum tablosunda 10.170.028 TL tutarındaki toplam stokların 4.989.651 TL tutarındaki kısmına ait stokların değerlemesine (net bugünkü değer) ilişkin makul güvence elde edilememiş olup, finansal tablolara herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tespit edilememiştir.

Grup'un, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aleyhine açılan toplam 15.754.285 TL tutarındaki davalara 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 12.288.342 TL daha düşük olacaktı.

Grup, arazi ve bina tutarlarını 31 Aralık 2012 tarihinden itibaren yeniden değerlendirme yöntemi kullanarak muhasebeleştirmiştir. Grup, TMS 16 - Maddi Duran Varlıklar Standardı uyarınca, bu tarihten itibaren arazi ve binalarına ilişkin değerlendirme raporu temin etmediği için, bu varlıkların gerçeğe uygun değerinde önemli değişiklik olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiş ve buna ilişkin makul güvence elde edilememiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak, Grup'un müşteri ve tedarikçilerinden örnekleme yoluyla seçilen doğrulamalar talep edilmiş olup, doğrulama yanıt oranları yeterli seviyede olmamış ve alternatif test yöntemleri ile söz konusu bakiyelere ilişkin denetim kanıtı elde edilememiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda sunulan "ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar" hesap bakiyesinin 9.167.042 TL tutarındaki kısmının; "peşin ödenmiş giderler" hesap grubu içerisinde sunulan "verilen sipariş avansları ve verilen iş avansları" hesap bakiyelerinin sırasıyla 3.432.074 TL ve 1.195.980 TL tutarlarındaki kısımlarının ve "ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar" hesap bakiyesinin 7.673.655 TL tutarındaki kısmının varlığına, tamlığına ve doğruluğuna ilişkin makul ölçüde güvence elde edilememiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak, Grup'un ilişkili



08 Şubat 2021

tarafarla yapılan işlemler ve ilişkili taraf bakiyelerine ilişkin gerekli denetim prosedürleri uygulanmıştır. Grup ilişkili taraf bakiyelerinin tahsil edilebilirliğinin değerlendirilmesine ilişkin BDS 805 Standardı çerçevesinde özel amaçlı rapor temin etmiştir. Yapılan incelemeler sonucunda ve bu raporda belirtildiği üzere, konsolide finansal durum tablosunda sunulan surasıyla, "ilişkili taraflardan ticari alacaklar" ve "ilişkili taraflardan diğer alacaklar" hesap bakiyelerinin 113.731 TL ve 6.936.332 TL tutarındaki kısımlarının ilişkili taraflardan tahsil edilememesi durumunda Şirket ortaklarından Necmeddin Şimşek tarafından ödeneceği, ilişkili taraflar ve Necmeddin Şimşek arasında yapılan protokole bağlanmıştır. Grup, yapılan protokole istinaden yukarıda belirtilen bakiyelere ilişkin karşılık ayırmamıştır. Bu tutarların tahsil kabiliyetine ilişkin makul güvence elde edilememiştir."

31.12.2018 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporu sınırlı olumlu görüş içermektedir. Görüş sayfasında yer alan sınırlı olumlu görüşün dayanağı aşağıda yer almaktadır:

"Grup, MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş.'nin %50 oranındaki hissesini primli olarak 18.12.2017 tarihinde satın almıştır.

Rapor Dipnot 3 ve 18'de detayları verildiği üzere, satın alma işlemi ile alınan primli hisse tutarının maliyet bedeli düşüldükten sonra kalan kısmı olan 7.003.531 TL tutarındaki şerefiye 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihli konsolide finansal durum tablolarında maddi olmayan duran varlıklar hesap kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

Söz konusu 7.003.531 TL tutarındaki şerefiyenin gerçeğe uygun değerinin ölçülebilmesi amacıyla düzenlenmiş herhangi bir uzman kuruluş raporu bulunmamaktadır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup'un aktifinde yer alan "Stoklar" hesap kaleminin içerisinde muhasebeleştirilen "Diğer Stoklar" hesap kaleminin tutarı 4.528.952 TL'dir (31.12.2017: 2.611.535 TL). Söz konusu Diğer Stoklar hesap kalemi Grup'un ilişkili kuruluşlarından Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti'nin "Hasbahçe Yaşam Projesi" nde yeralan çocuk oyun parkına ilişkin stoklardan oluşmakta olup ilgili stokların satılabilir değeri ile ilgili olarak herhangi bir denetim kanıtı elde edilememiştir."



08 Şubat 2021

25

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
HOLDING A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taspaçlı Yolu Cd. Şölen Residence Kat.
No:18/546 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 86 78
Marmara Kurumlar Y.Ö. 021 055 8621111 Fax: No: 454639
Mersis No: 0810005662000010 www.akdenizyh.com

B.11	İbraçının sermayesinin yükümlülüklerini karşılayamaması	işletme mevcut	30 Haziran 2020 bilançosunda Şirketin Dönen Varlıkları 40.522.741 TL iken Kısa Vadeli Yükümlülükleri 17.057.431 TL'dir. İşletme sermayesi ise 23.465.310 TL hesaplanmakta olup cari yükümlülüklerini karşılamak üzere 12 aylık dönem için yeterli işletme sermayesi mevcut olmakla birlikte; dönen varlıkların önemli bir kısmını oluşturan ticari ve diğer alacakların önemli bir kısmının varlığı konusunda 30.06.2020 tarihli finansal tablolara ait bağımsız denetim görüşünde makul güvence elde edilemediği ifade edilmiş olup bazı alacakların tahsili konusunda sıkıntı yaşanabileceği göz önünde bulundurularak Şirket'in hakim ortağı Necmeddin Şimşek ve Şimşek Gayrimenkul Yatırım Sanayi Tic. A.Ş. tarafından söz konusu alacakların tahsilinin teminat altına alınabilmesi için taahhüt verilmiştir. Söz konusu taahhütler izahname ekinde yer almaktadır. Şimşek Gayrimenkul, Akdeniz Yatırım Holding'in 27.011.017 TL'lik alacağının tahsil edilemeyen kısımları karşılığında aktifinde kayıtlı bulunan gayrimenkullerin üçüncü şahıslara kiraya verilmesi suretiyle elde edeceği kira gelirlerini Akdeniz Yatırım Holding'e temlik edeceğini beyan ve taahhüt etmiştir. Necmeddin Şimşek 27.225.000 TL'lik Şimşek Gayrimenkul hissesini Akdeniz Yatırım Holding'e rehnetmiştir. Söz konusu alacakların tahsil edilememesi durumunda net işletme sermayesi olumsuz etkilenebilecek ve işletme sermayesi ihtiyacı ortaya çıkabilecektir.
------	--	-----------------------	---

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 150.000.000 TL Kayıtlı Sermaye Tavanı içerisinde, 41.365.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamını nakden (bedelli) karşılamak suretiyle %200 oranında artırılarak 124.095.000 TL'ye çıkartılacaktır. Bu kapsamda artırılan 82.730.000 TL her biri 1 TL nominal değerde, 6.249.652,30 adet nama yazılı A Grubu, 76.480.349,00 adet nama yazılı B Grubu olmak üzere toplam 41.365.000 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 6.249.652,30'u A grubu, 76.480.349,00'u B grubu olacaktır.
-----	--	---



08 Şubat 2021

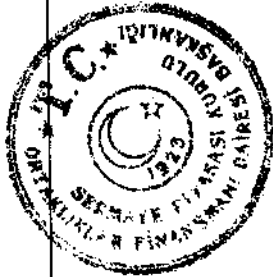
26

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Başoğlu Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No:19/616 Bağcılar (İstanbul) Tel: 0212 465 68 78
Mermar Kurumlar A.Ş. 021 055 8620 İst. Ş.Ş. No: 464620
Mersis No: 081055682000010 www.akdenizyati.com

		Pay Gruplarına ilişkin bilgi: A grubu paylar şirket esas sözleşmesinin 7 ve 10'uncu maddeleri (yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy hakkı) çerçevesinde imtiyaza sahiptir. Şirket yönetim kurulu'nun 5 kişiden oluşması durumunda 2'sini, 7 kişiden oluşması durumunda 3'ünü ve 9 kişiden oluşması durumunda ise 4'ünü A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15, B grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. B Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.
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 tamamı ödenmiş 41.365.000 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1 TL itibari değerinde A grubu 3.124.826,04 adet B grubu 38.240.173,96 toplam 41.365.000 adet paya ayrılmış ve tamamı muvazaadan arı olarak taahhüt edilip ödenmiştir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi  08 Şubat 2021	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, 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 yapıp yapılmadığı veya yapıp 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 kullanılmaya 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 dağıtımını yapmaktadır. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Şirket, her yıl dağıtılabılır 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. Olağanüstü ekonomik gelişmelerin ortaya çıkması durumunda ise belirtilen oranın altında kar dağıtılabılır veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum gerekçesiyle birlikte yönetim kurulu kararına bağlanıp genel kurulun onayına sunulur ve özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur. Kar payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilecek yetkiyle hükme bağlanır. Genel kurul tarafından kâr payı dağıtılması kararı alındığı takdirde, nakit kâr



08 Şubat 2021

28

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşcağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6. Kat: 6. Kat Kat: 6. Kat Kat: 6. Kat Kat: 6. Kat
Marmara Kurumları A.Ş. 21-055-8020 İst. Şi. No: 464638
Versiyon No: 0027066462000010 www.akdenizyati.com.tr

		payı dağıtımını en geç kâr payı dağıtım kararının alındığı genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonuna kadar yapılır. Kaydı pay şeklindeki kâr payı dağıtımını ise yasal izinleri takiben gerçekleştirilir. Kar dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır. Kar dağıtımında imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket, prensip olarak yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.
--	--	--

D—RİSKLER

D.1 İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

İhraççı'nın mevcut durumda yatırım holding olması nedeniyle kendi bünyesinde herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. İştirakleri arasında Tanıtık sınırlı sayıda (4 kişi) personelle kısıtlı bir faaliyet göstermekte olup diğer iştirakleri gayri faal durumdadır.

Şirket'in yeniden faaliyete geçmesi için yapılması planlanan yatırımlar sermaye artırımından elde edilecek fon ile finanse edilecektir.

Ulusal veya global ölçekli finansal veya jeopolitik krizler, ulusal ölçekli sosyal ve politik risklerin meydana gelmesi durumunda İhraççı ve faaliyetleri olumsuz etkilenebilecektir.

Mevcut veya gelecekte çıkartılacak yasal düzenlemelerdeki değişiklikler Şirket'in faaliyetlerini, gelirlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilecektir.

Şirket'in değişken faizli banka kredisi olmaması ile birlikte, Şirket, bundan sonra sağlayacağı finansal kaynaklar değişken faize bağlı borçlanmalar olabilecektir. Bu nedenle, İhraççı faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenebilecektir.

Üretim için gerekli girdilerin Avro ve ABD Doları ile alınması halinde Türk Lirasının Avro ve ABD Doları karşısında değer kaybetmesi ile birlikte ürün maliyetlerini daha yukarı çekebilecektir. Kur seviyesinde Türk Lirası aleyhinde gerçekleşecek hareketler, Şirket'in hasılatı ile karlılığını olumsuz etkileyebilecektir.



08 Şubat 2021

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 sözkonusu 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.

Hali hazırda Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak izahnamede yer alan finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

İhraççı'nın merkezi, üretim tesisi ve müşterileri yaşanabilecek şiddetli bir deprem veya doğal afet sebebiyle olumsuz etkilenebilecek olup, İhraççı'nın bizzat kendisi ve/veya müşterilerinin faaliyetlerine ara vermeleri veya faaliyetlerini tamamen durdurmaları gerekebilecektir.

Yetişmiş personelin daha iyi iş imkanları bulabilmesi veya çalışan personelin kendi şirketini kurmak için işten 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 kar marjına olumsuz etki edebilir.

Şirket'in ilişkili olan ve olmayan taraflardan alacaklarını tahsil edememe riski İhraççı'nın faaliyetlerini ve nakit akışlarını olumsuz etkileyebilecektir. İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar için karşılık ayrılmamıştır. Bununla birlikte ilişkili taraflardan diğer alacakların bakşyesi oldukça düşük bir seviyeye gerilemiştir.

Şirket'in özellikle savunma sanayi ve güvenlik yazılımı alanlarında yürüttüğü projeler sonucunda geliştirilen ürünlerin pazarlama ve gelir yaratma



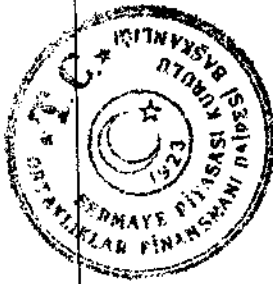
08 Şubat 2021

kabiliyetinde yaşanabilecek olumsuzluklara bağı olarak İhraççı'nın gelecek dönemlerdeki faaliyet karlılığı olumsuz etkilenebilecektir.

Şirket nevi değiştirdikten sonra yeni yatırım fırsatlarından yararlanmak adına iştirak ve proje alımı faaliyetlerine girişecektir. Yapılacak yatırımlarla yatırım holdingin portföyü çeşitlendirilerek risk azaltılacak olsa da yatırım yapılacak her bir sektör kendi özel risklerini de bünyesinde barındıracaktır. Gelecekte enerji, tarım-hayvancılık, temizlik, eğitim vbç hedef sektörlerle yönelik yatırımların yapılması öngörülmektedir. Her bir sektör kendi mikro ve makro yatırım riskleri ile şirket bünyesine dahil olacaklardır.

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. 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 yetişmiş/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 bağı 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, bu düzenlemelerdeki değişiklikler nedeniyle öngörülen sürede ve şekilde yeniden faaliyetlerine başlayamayabilir. İhraçı'nın yatırım holding statüsüne geçmesi nedeniyle maruz kaldığı yasal riskler artmış olup artan bu riskler faaliyetini önemli ölçüde etkileyebilecektir.



08 Şubat 2021

31

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mehmetbey Mh. Taşcağı Yolu Cd. Şölen Residans Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kütüphanesi No: 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 0821055862000016 www.akdenizyatirim.com

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; Kar payı gelirleri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakten veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilirler. Kar oluşmaması veya oluşan karın genel kurulda dağıtılmamasına karar verilmesi durumunda kar 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.
-----	--	---

E—HALKA ARZ																				
E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Sermaye artırım işleminin Şirket'e maliyetinin 377.508 TL seviyesinde olacağı tahmin edilmektedir. Buna göre, Sermaye artırımından elde edilecek net gelirin 82.352.493 TL olması tahmin edilmektedir. Halka arza ilişkin tahmini toplam maliyet ve pay başına maliyet aşağıdaki tabloda yer almaktadır. <table><tr><th colspan="2">Tahmini Halka Arz Masrafları</th></tr><tr><td>Halka Arz Büyüklüğü</td><td>82.730.000 TL</td></tr><tr><td>Halka Arz Fiyatı</td><td>1 TL</td></tr><tr><td>Artırılan Nominal Sermaye</td><td>82.730.000 TL</td></tr><tr><td>Sermaye Artırım Oranı</td><td>200,00%</td></tr><tr><td>SPK Kurul Ücreti (Halk Arz Büyüklüğünün %0,2'si)</td><td>165.460 TL</td></tr><tr><td>BİAŞ Kayıt Ücreti (Nominal Sermayenin %0,03'u)</td><td>24.819 TL</td></tr><tr><td>MKK Hizmet Bedeli (Nominal Sermayenin %0,005'i)</td><td>4.137 TL</td></tr><tr><td>Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'u)</td><td>33.092 TL</td></tr></table>	Tahmini Halka Arz Masrafları		Halka Arz Büyüklüğü	82.730.000 TL	Halka Arz Fiyatı	1 TL	Artırılan Nominal Sermaye	82.730.000 TL	Sermaye Artırım Oranı	200,00%	SPK Kurul Ücreti (Halk Arz Büyüklüğünün %0,2'si)	165.460 TL	BİAŞ Kayıt Ücreti (Nominal Sermayenin %0,03'u)	24.819 TL	MKK Hizmet Bedeli (Nominal Sermayenin %0,005'i)	4.137 TL	Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'u)	33.092 TL
Tahmini Halka Arz Masrafları																				
Halka Arz Büyüklüğü	82.730.000 TL																			
Halka Arz Fiyatı	1 TL																			
Artırılan Nominal Sermaye	82.730.000 TL																			
Sermaye Artırım Oranı	200,00%																			
SPK Kurul Ücreti (Halk Arz Büyüklüğünün %0,2'si)	165.460 TL																			
BİAŞ Kayıt Ücreti (Nominal Sermayenin %0,03'u)	24.819 TL																			
MKK Hizmet Bedeli (Nominal Sermayenin %0,005'i)	4.137 TL																			
Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'u)	33.092 TL																			



08 Şubat 2021

		Aracı Kurum Ücreti	100.000 TL
		İlan, Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	50.000 TL
		Toplam	377.508 TL
		Halka Arz Büyüklüğüne Oranı	0,456%
		1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	82.730.000 TL
		1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0046
		Tahmini Brüt Halka Arz Geliri	82.730.000 TL
		Tahmini Halka Arz Maliyeti	377.508 TL
		Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	82.352.493 TL
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirket Yönetim Kurulu, 01/09/2020 tarihli kararı ile Şirket'in 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 41.365.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %200 oranında 82.730.000 TL artırılarak 124.095.000 TL'ye çıkarılmasına oy birliği ile karar vermiştir. 14 Temmuz 2020 tarihine kadar Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş. unvanı ile faaliyetlerine devam eden şirketimiz Taşeron Yasası nedeniyle kamuya verilen özel güvenlik hizmetini peyderpey kamuya devretmek durumunda kalmıştır. Bu durum şirketimizin gelirlerinin yılları sari şekilde azalmasını beraberinde getirmiştir. Bu kırılma sonrası şirketimiz 14 Temmuz 2020 tarihinde unvanı Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirmiş ve özel güvenlik sektörü faaliyetlerden çıkmıştır. Şirketimiz yeni dönemde yatırım holding olma yolunda ilerleme kararı almıştır. Unvan değişikliği Genel Kurul'da onaylanırken tüm yatırımcılara ayrılma hakkı tahsis edilmiş ve hiçbir yatırımcı ayrılma hakkına katılmamıştır. Şirketimizin yeni bir sayfa açmasını sağlamak, yatırımcılarımızın beklentilerini gerçekleştirebilmek ve haklarını koruyabilmek adına	



08 Şubat 2021

sermaye artışı ile yeni fırsatların değerlendirilmesi planlanmakta ve şirketin faaliyetlerine dinamizm katılması hedeflenmektedir.

Mevcut durumda Tanitek nezdinde 4 personelle yürütülen sınırlı faaliyetleri dışında gayri faal olan Grup'un yatırım holding statüsüne geçilmesinin akabinde faaliyet göstereceği ana ürün/hizmet kategorileri sermaye artırımından ve sermaye artırımı ile yapılacak yatırımlar için gerekli izin, onay alınması gibi yasal süreçler tamamlanıp yatırıma başlandıktan sonra belli olacaktır.

İzahname tarihi itibarıyla grubun Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. vasıtasıyla elde ettiği gelirler dışında düzenli gelir getiren önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Bedelli sermaye artırım sürecine ilişkin Tablo 1'de detayları sunulan tahmini 377.508 TL maliyet sonrası şirket bünyesine net 82.352.493 TL tutarında tahmini nakit girişi sağlanacaktır.

Tablo 1

Sermaye Artışı Tahmini Maliyetler	TL
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	165.460
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03)	24.819
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	4.137
Aracılık Komisyonu)	100.000
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	33.092
Diğer Masraflar	50.000
Toplam Maliyet	377.508
Satışa Sunulan Pay Adedi	82.730.000
Elde Edilecek Net Fon Miktarı TL	82.352.493

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

Hali hazırda Akdeniz Yatırım Holding A.Ş., Akdeniz Teknoloji (gayri faal), Tanitek Bilişim (faal), Minerva (gayri faal) ve Mai Otomotiv'e (gayri faal) iştirak etmektedir. Şirket, sermaye artışı ile yatırım holding statüsünü güçlendirmeyi, iştirak portföyünü çeşitlendirmeyi, yeni döneme özkaynak yapısını güçlendirerek başlamayı, daha sağlıklı bir finansal yapı oluşturmayı, güçlü bir şekilde büyümeyi sürdürmek ve önümüzdeki süreçte oluşabilecek fırsatlar doğrultusunda yatırım yapmayı ve karlı projeleri bünyesine katarak orta uzun vadede karını ve piyasa



08 Şubat 2021

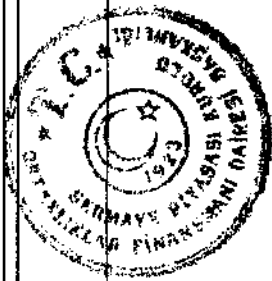
değerini yatırımcıları lehine maksimize etmeyi planlamaktadır.

Halka Arz Geliri Kullanım Yerleri	TL	Oran
Brüt Halka Arz Geliri	82.730.000	100,00 %
Sermaye Artırımı İşlemleri İçin Yapılması Gereken Muhtelif Harcamalar Toplamı,	-377.508	0,46%
Nevi değişikliği sonrası yurtiçi piyasalardaki yatırım fırsatlarını değerlendirmek ve şirketi daha aktif duruma getirmek amacıyla enerji, tarım-hayvancılık, kimya (dezenfektan), eğitim, üretim, vb. belirlenen hedef sektörlerde inceleme ve analizler neticesinde yatırım iştirak payları edinimi için ayrılacak fon	82.352.493	99,54%

Yatırım Konusu	Yeni Yatırım/Devam eden Yatırım	Sektör Bilgisi	Öngörülen Başlama Tarihi	Öngörülen Tamamlanma Tarihi	Tahmini Maliyet (TL)	Hasılatla Tahmini Katkısı (TL)
Ges projesi (Güneş Enerjisi Santrali)	Sektör ve Proje ön fizibilitesi yapılmış olup, yatırım için karar alınmamıştır.	Güneş Enerjisi	Bedelli Sermaye Artırımı Sonrası 6 ay içinde	Bedelli Sermaye Artırımı Sonrası 12 ay içinde	15-20 milyon	2,5 milyon (1 Yıl için)
Kloroksit Üretim Tesisi	Sektör ve Proje ön fizibilitesi yapılmış olup, yatırım için karar alınmamıştır.	Kimyevi ve Temizlik	Bedelli Sermaye Artırımı Sonrası 2 ay içinde	Bedelli Sermaye Artırımı Sonrası 10 ay içinde	30-40 milyon	61 milyon (1 Yıl için)
Tarım ve Hayvancılık	Sektör ve Proje ön fizibilitesi yapılmış olup, yatırım için karar alınmamıştır.	Tarım ve Hayvancılık	Bedelli Sermaye Artırımı Sonrası 12 ay içinde	Bedelli Sermaye Artırımı Sonrası 24 ay içinde	10-15 milyon	8 milyon (1 Yıl için)
Plastik sıvı sabun /dezenfektan pompası	Sektör ve Proje ön fizibilitesi yapılmış olup, yatırım için karar alınmamıştır.	Plastik Sanayi	Bedelli Sermaye Artırımı Sonrası 1 ay içinde	Bedelli Sermaye Artırımı Sonrası 6 ay içinde	25-30 milyon	35 milyon (1 Yıl için)

08 Şubat 2021

Pandemi sürecinde birçok şirket finansal açıdan zor duruma düşerken bu durum gerçekleştirilecek uygun fiyatlamalarla önemli yatırım fırsatları doğurmaktadır. Ayrıca pandemi süreci, yeni sektörlerin doğmasını ya



Gelir akışı düzenli, oynaklığı az, riski düşük, işletme sermayesi ihtiyacı oldukça az olan ve elektrikli araç yatırımının gelişmesiyle önemi daha da artacak yenilenebilir enerji sektörüne yatırım yapılması planlanmaktadır. Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması'ndan faydalanan santrallerin döviz cinsinden garanti edilen fiyatla satış yapması ve fiyatın devletçe garanti altında olmasına karşılık operasyonel olarak ciddi bir yük getirmemesi önemli avantajlar olarak görülmektedir. Bedelli sermaye artırımını sonrasında yapılması planlanan enerji santral yatırımı için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun onayı gerekecektir.

Enerji sektörüne ilaveten gıda güvenliğinin öneminin artması ve defansif bir sektör olması nedeniyle tarım-hayvancılık projeleri önemli bir seçenek olarak görülmekte olup yatırım için ön fizibilite çalışmaları yapılmıştır. Bedelli sermaye artırımını sonrasında yapılması planlanan tarım-hayvancılık yatırımı için şirket kurulması için Ticaret Bakanlığı'na yapılacak başvuruya ilaveten Tarım ve Orman Bakanlığı'na ruhsat için başvuruda bulunulacaktır.

Bedelli sermaye artışından gelecek sermaye ile söz konusu sektörlerde yer alan şirketlerin satın alınmaları veya kuruluşları finanse edilecek olup satın alınma maliyetlerine satın alımla ilgili diğer maliyetler olan sektör araştırmaları, teknik-hukuki-finansal due



		diligence süreçleri, fizibilite raporları, aracılık komisyonları vb. de dahildir. Yukarıda tabloda dört değişik yatırım için ön fizibilite çalışmalarının özeti Rapor'a dercedilmiştir. Planlanan yatırımlarla ilgili fizibilite aşamasında herhangi bir lisans, belge, izin, sertifikalama süreci ile alakalı Resmi müracaat yapılmamış olup, yatırımın başlaması ile süreç başlatılacaktır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri 82.730.000 TL olup sermayeye oranı %200'dür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1 TL itibari değerde A grubu 3.124.825,464 adet B grubu 38.240.174,563 toplam 41.365.000 adet paya ayrılmış. Şirket'in pay sahipleri, sahip oldukları payların %200'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 (3.124.825,46 adet A Grubu pay, 6.711.724,27 B Grubu pay olmak üzere toplam 9.836.549,74 adet pay) isabet eden yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Şirket ortaklarından Necmeddin



08 Şubat 2021

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
 Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şişli Residence Apt
 No:19/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 77
 Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 46200
 Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh

37 **BMD**
 Birim Menkul Değerler A.Ş.

		Şimşek sahip olduğu paylara (528.158 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 izlenenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmamaktadır.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile şirketin sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren Bizim Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir. Halka arzın tarafları arasında 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. Taşocağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
 No:19/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 495 88 78
 Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 484639
 Mersis No: 002105582000010 www.akdenizyh.com



Bizim Menkul Değerler A.Ş.

E.6

Halka kaynaklanan arzdan 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 %200 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıda sunulmaktadır.

Yeni pay alma haklarının tamamen kullanılması durumunda mevcut ortaklar için sulanma etkisi pay başına -0,41 TL'dir. (% 25,33 negatif)

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 0,26 TL'dir (%16,2 pozitif). Yeni ortaklar için sulanma etkisi pay başına -0,47 TL'dir (%20,1 negatif)

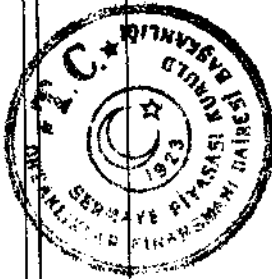
Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

Sulanma Etkisi	
Mevcut Özkaynaklar (30 Eylül 2020)	66.409.105 TL
Mevcut Ödenmiş Sermaye (30 Eylül 2020)	41.365.000 TL
Sermaye Artırım Öncesi Pay Başına Defter Değeri	1,61 TL
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	148.761.598 TL
Sermaye Artırım Sonrası Ödenmiş Sermaye	124.095.000
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başına Defter Değeri	1,20 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi	-0,41 TL
	-25,33%

Mevcut Hissedarların Rüçhanlarını Kullanmamaları Durumunda*	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı (01.02.2021 tarihli kapanış fiyatı)	5,00 TL	2,33 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		62.000.584
Halka Arz Maliyeti, TL		377.508
Halka Arzdan Net Nakit Girişi, TL		165.019.938
Özkaynaklar (Defter Değeri), TL	66.409.105	231.429.043
Çıkarılmış sermaye, TL	41.365.000	124.095.000
Pay Başına Defter Değeri, TL	1,61	1,86
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0,26
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		16,2%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-0,47
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-20,1%

Akdeniz Girişim ve Necmeddin Şimşek'in rüçhanlarını kullanacağı varsayılmıştır.

08 Şubat 2021



08 Şubat 2021

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

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	Adres
30.06.2020	İŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Aşlı ŞAHİN ÖZACAR	Muhasebe Ve Denetim Standartları Kurumu(KGK)	Burhaniye Mah. Atilla Sk. No:12 Beylerbeyi 81210 Üsküdar - İstanbul
31.12.2019	BDO DENET BAĞIMSIZ DENETİM ve DANIŞMANLIK A.Ş.	Taceddin Yazar	Muhasebe Ve Denetim Standartları Kurumu(KGK)	Maslak Park Plaza, Eski Büyükdere Cd. No:14 D:Kat: 4, 34398 Sarıyer/İstanbul
31.12.2018	EREN BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Nazım Hikmet	Muhasebe Ve Denetim Standartları Kurumu(KGK)	Park Plaza, Reşit Paşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi No:14 K:10 Maslak İstanbul



Bizim Menkul Değerler A.Ş.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
 Mahmutbey Mah. Taso Paşı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
 No:19/6/16 Bağcılar İstanbul Tel: 0212 405 89 78
 Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
 Mersis No: 0821055862000010 www.akdenizyh.com

31.12.2017	EREN BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Nazım Hikmet	Muhasebe Denetim Standartları Kurumu(KGK)	Ve Park Plaza, Reşit Paşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi No:14 K:10 Maslak İstanbul
------------	---	-----------------	--	---

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

Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. firması 2013 yılından 2018 yıl sonuna kadar Şirket'in denetimini yapmıştır. 5 yıl aşılacağı için farklı bir Denetim firması olan BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ile anlaşma yapılmıştır. 31.12.2019

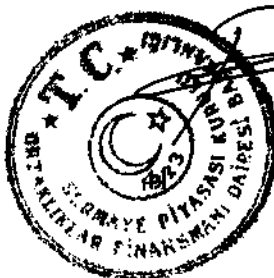
yıl sonuna kadar denetimini BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ile yapmıştır. 30.06.2020 ara dönemi sınırlı bağımsız denetimi Işık Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş yapmıştır.

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.

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
ÖZET BİLANÇO (TL)				
Dönen Varlıklar	40.522.741	55.925.375	86.750.453	120.760.984
Ticari Alacaklar	14.067.856	25.518.056	34.625.561	58.710.445
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3.735.099	435.510	6.257.280	6.015.710
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10.332.757	25.082.546	28.368.281	52.694.735
Diğer Alacaklar	7.754.729	12.961.242	30.871.959	21.921.541
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2.189.962	8.504.732	17.950.128	16.893.721
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5.564.767	4.456.510	12.921.831	5.027.820
Stoklar	9.450.305	10.170.028	9.803.871	8.638.524
Diğer	9.249.851	7.276.049	11.449.062	31.490.474
Duran Varlıklar	50.295.823	51.467.042	49.777.454	48.878.442
Maddi Duran Varlıklar	26.241.124	27.640.915	28.532.109	30.202.548
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13.090.738	13.748.954	14.947.481	14.066.397
Diğer	10.963.961	10.077.173	6.297.864	4.609.497
TOPLAM VARLIKLAR	90.818.564	107.392.417	136.527.907	169.639.426
Kısa Vadeli Yükümlülükler	17.057.431	26.060.739	33.401.860	63.536.800
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.072.008	340.524	6.637.900	10.723.469
UV Borçlanmaların KV Kısımları	725.489	7.776.921	10.025.539	7.523.393
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.050.791	8.442.367	7.286.523	32.998.300
Diğer	11.209.143	9.500.927	9.451.898	12.291.638
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.221.609	1.553.005	1.079.081	4.770.346
ÖZKAYNAKLAR	68.873.797	75.984.383	97.855.243	96.285.397
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	3.665.727	3.794.290	4.191.723	5.046.883
TOPLAM KAYNAKLAR	90.818.564	107.392.417	136.527.907	169.639.426

AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG
MAHMETBEY Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şişli Residence Apt.
No:19/6/36 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Şic. No: 464639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
[Signature]

08 Şubat 2021

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Hasılat	5.860.799	31.589.302	148.784.415	300.950.071
Satışların Maliyeti (-)	-8.670.714	-31.605.350	-140.959.722	-290.719.455
BRÜT KAR/ZARAR	-2.809.915	-16.048	7.824.693	10.230.616
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	-7.220.204	-1.871.720	457.155	10.720.968
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.813.829	0	1.006.276	128.660
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	0	-1.170.922	-2.043
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların	715.871	2.085.053	4.227.232	0
Karlarından/Zararlarından Paylar				
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ	-4.690.504	213.333	4.519.741	10.847.585
FAALİYET KARI/ZARARI				
DÖNEM KARI/ZARARI	-3.575.568	-279.258	3.028.646	6.665.596

“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 ve iştirakleri ile birlikte sağladığı fiziki güvenlik, savunma sanayi ürün ve hizmetleri ile güvenlik yazılım ve donanımı kapsamındaki sektörlerine yönelik geliştirilen çeşitli ürün ve hizmetlere olan talep daralma gösterebilecektir. Bu sebeple, Şirket’in 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. İhraççı’nın yatırım holding statüsüne geçmesi nedeniyle maruz kaldığı yasal riskler artmış olup artan bu riskler faaliyetini önemli ölçüde etkileyebilecektir.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Söğüt Beldesi Ağız
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 495 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 454639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

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

Yazılım sektörünün en önemli parametresi nitelikli insanlar tarafından sağlanan işgücüdür. Yetmiş 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 kar marjına olumsuz etki edebilir.

Mevcut durumda, Tanitek nezdinde 4 personelle yürütülen sınırlı faaliyetleri dışında gayri faal olan ve toplam 13 çalışanı bulunan grubun, tekrar faaliyete geçmek için sermaye artırımını ile finanse edeceği yatırımlarına ilişkin olarak yeni personel istihdam etmesi gerekmektedir. Bu sebeple, yeni faaliyetleri icra edebilecek yetmiş/nitelikli personelin bulunmasının, işe alınmasının ve başlamasının zaman alması mümkündür. İstihdam sürecinde İhraççının faaliyetleri duraksayabilir veya aksayabilir, tamamen durdurulabilir veya istihdam edilen ancak sürekliliği sağlanamayan personeli ikame edecek personelin maliyetleri daha yüksek olabilir, bu durum şirket brüt kar marjına olumsuz etki edebilir.

d) Faiz Riski:

Şirket, banka kredileri de dahil olmak üzere çeşitli finansman kaynaklarıyla fon sağlamaktadır. Şirket'in 30.06.2020 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:

Şirket'in faaliyetleri göz önünde bulundurulduğunda özellikle savunma sanayine yönelik üretimi içerisinde yer alan motor gibi bazı girdiler maliyetleri kur seviyesine bağlı olarak değişmektedir. Dolayısıyla, Avro ve ABD Doları'nın Türk Lirası karşısında değer kazanması, üretimin için gerekli girdilerin ücretlerini artırabilecektir ve ürün maliyetlerini daha yukarı çekebilecektir. Kur seviyesinde Türk Lirası aleyhinde gerçekleşecek hareketler, Şirket'in hasılatı ile karlılığını olumsuz etkileyebilecektir. Bununla birlikte yatırım holding bünyesine katılabilecek yeni şirketlerin kur riskleri söz konusu olabilecektir.

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 İşveren olarak hizmet alım sözleşmesi kapsamında iş yapılmış olsa da açılması muhtemel davalar üst İşveren olarak bildirildiği gibi alt işveren olarak şirketimize de

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şölen Resitkade Apt.
No:19/16 Başçılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 465 8620 İst. Sic. No: 464639
Merkezi No: 0212 465 8620 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

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 itibariyle Net Borç / Özkaynak oranı aşağıdadır:

TL	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Finansal Borçlar	4.117.608	9.482.462	16.864.113	22.176.966
Nakit ve Nakit Benzerleri	301.354	165.411	2.800.401	17.778.536
Net Borç	3.816.254	9.317.051	14.063.712	4.398.430
Toplam Özsermaye	72.539.524	79.778.673	102.046.966	101.332.280
Net Borç / Toplam Sermaye	0,05	0,12	0,14	0,04

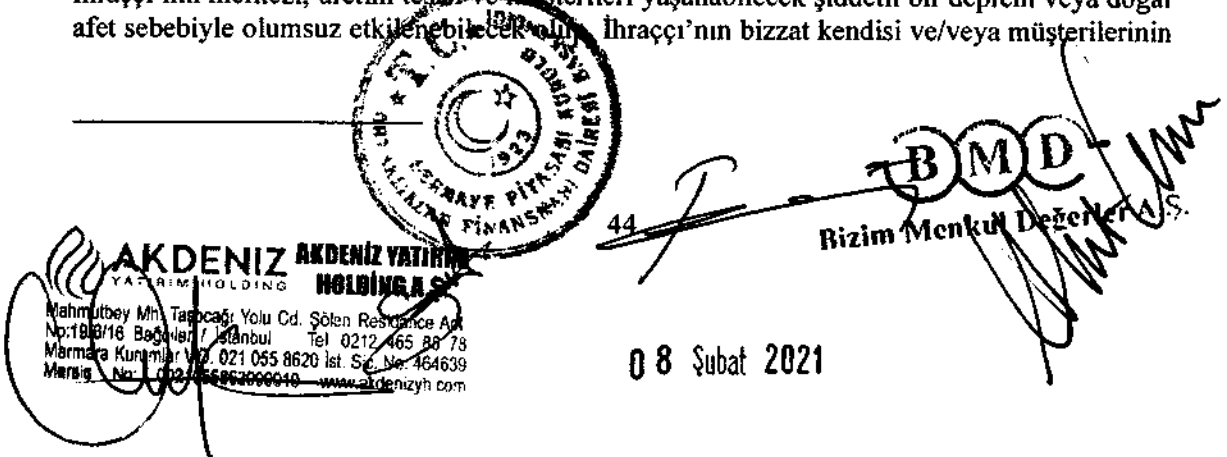
İhraççının net borcu 2017 yılındaki 4.398.430 TL'iken %220'lik artışla 2018 yılında 14.063.712 TL'ye yükselmiştir. 2019 yılında ise 2018 yılına göre %34 oranında azalışla 9.317.051 TL seviyesine gerilemiştir. 30.06.2020 tarihi itibarıyla İhraççı'nın net borcu 3.816.254 TL olurken, İhraççının dönemler itibariyle net borç / özkaynak oranı 2017 yılında 0,04, 2018 yılında 0,14, 2019 yılında 0,12 30.06.2020 tarihinde ise 0,05 seviyesinde gerçekleşmiştir. İhraççının yükümlülüklerini zamanında gerektiği gibi karşılayamaması halinde finansal durumu ve faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilecektir. Bununla birlikte 2018 yılında bu yana net borçta önemli bir gerileme dikkat çekmektedir.

h) Kredi Riski

İhraççı'nın 30.06.2020 tarihi itibarıyla toplam ticari alacakları, 14,06 milyon TL olup, söz konusu ticari alacakların %74'ünü ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (10.332.757 TL) oluşturmaktayken, İhraççı'nın ilişkili taraflardan ticari alacakları 3.735.099 TL'dir. Söz konusu ilişkili taraf ticari alacağının 3.600.000 TL'si Ekspres Yemek Oto Kiralama İnş. Taah. San. Tic. Ltd. Şti. ile ilgilidir. Ekspres Yemek Oto Kiralama İnş. Taah. San. Tic. Ltd. Şti.'nden alınan çekler 13.07.2020 tarihinde tahsil edilmiş olup ilişkili taraflardan ticari alacak bakiyesini 3.600.000 TL azaltacaktır. 30.06.2020 tarihi itibarıyla, İhraççı'nın kısa vadeli diğer alacakları ise 7.754.729 TL seviyesindedir². Diğer alacakların 2.189.962 TL'lik kısmı ilişkili taraflardan alacaklar, 5.564.767 TL'lik kısmı ise ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan alacaklarını tahsil edememe riski İhraççı'nın faaliyetlerini ve nakit akışlarını olumsuz etkileyebilecektir. Şirket'in ilişkili taraflardan alacaklarını tahsil edememe riski İhraççı'nın faaliyetlerini ve nakit akışlarını olumsuz etkileyebilecektir.

i) Doğal Afet Riski

İhraççı'nın merkezi, üretim tesisi ve müşterileri yaşanabilecek şiddetli bir deprem veya doğal afet sebebiyle olumsuz etkilenebilecektir. İhraççı'nın 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

- İhraççı'nın 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.
- Şirket'in özellikle savunma sanayi ve güvenlik yazılımı alanlarında yürüttüğü projeler sonucunda geliştirilen ürünlerin pazarlama ve gelir yaratma kabiliyetinde yaşanabilecek olumsuzluklara bağlı olarak İhraççı'nın gelecek dönemlerdeki faaliyet karlılığı olumsuz etkilenebilecektir.
- İhraççının mevcut veya ileride gerçekleştireceği projelerde çeşitli sebeplerle yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilecek, özellikle savunma sanayine yönelik projelerin teslim sürelerinin ötelenmesine yol açabilecektir. İhraççı, sözleşme şartlarını zamanında yerine getirememesi halinde termin gecikme cezaları ile karşılaşabilecektir. Bu gibi durumlar sebebiyle oluşabilecek maliyet artışlarının fiyata yansıtılamaması halinde İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilecektir.
- Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. yeni yatırım fırsatları ile portföyünü çeşitlendirmeyi planlamaktadır. Çeşitlendirilecek portföy ile riskin azaltılması hedeflense de her bir yatırım kendi riski ile bünyeye girecektir. Enerji, Tarım-Hayvancılık-Temizlik vb. sektörlere yatırım yapılması hedeflenmektedir. Yeni yatırım yapılacak her bir sektörün yasal, piyasa, şirkete özgü ve ekonomik riskleri de bulunacaktır. Söz konusu risklere karşın getiriler dikkate alınarak optimum yatırım politikası güdülecektir.
- Şirket'in yeni yatırım alanları için gerekli resmi izin/onay vs. alınamaması halinde planlanan yeni yatırımlar icra edilemeyecektir. 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. Şirket tarafından yatırım yapılacak yeni sektörlerdeki faaliyetler başlatılıncaya kadar bu sektörlerdeki karlılık oranları düşebilir, yeni yatırımlardan beklenen oranda kar elde edilemeyecektir.
- 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. İhraççı'nın yatırım holding statüsüne geçmesi nedeniyle maruz kaldığı yasal riskler artmış olup artan bu riskler faaliyetini önemli ölçüde etkileyebilecektir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin Riskler:

08 Şubat 2021

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Marmarabey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Söğüt Remiç Apt
No:19/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 454619
Mersis No: 0821055862000010 www.akdenizyh.com

45



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

İhraççı, savunma sanayi, yazılım ve donanım sektörlerde faaliyet göstermektedir. Bununla birlikte yeni dönemde enerji, tarım-hayvancılık, temizlik vb. yeni sektörlerle yatırımların yapılması planlanmaktadır. Söz konusu sektörlerle ilişkin riskler aşağıdaki gibidir:

- Ulusal ve küresel ölçekte yaşanabilecek ekonomik durgunluk, daralma veya krizler güvenlik, savunma sanayi ve yine bu alanlara yönelik geliştirilecek yazılım ve donanımlara olan talebin daralmasına ve dolayısıyla sektörde faaliyet gösteren şirketlerin olumsuz etkilenmelerine sebep olabilecektir.
- Şirket'in yurt içi ve/veya yurt dışında mevcut veya muhtemel müşterileri fiziki güvenlik, savunma sanayi ve bu alanlarla ilişkili yazılım ve donanım harcamalarını (bütçelerini) azaltması sektör için risk oluşturmaktadır.
- Kur dalgalanmaları sektörde faaliyet gösteren şirketlerin girdilerini, finansal yapılarını ve satışlarını etkileyebilmektedir. Türk Lirası aleyhinde kur hareketleri, özellikle savunma sanayinde kullanılan ve döviz bağlı olarak fiyatı değişen bazı girdilerin maliyetlerini artırabilmektedir. Bununla birlikte, yabancı para cinsinden borçlanan sektör oyuncularının mali durumları da olumsuz etkilenebilmektedir.
- Sektörlerde hızla artan rekabet faaliyet gösteren şirketlerin karlılıklarının baskılanmasına sebep olabilmektedir.
- İhale şartnamelerinde olması muhtemel değişiklikler, teslim veya tamamlama sürelerinin ötelenmesi ve buna bağlı ek maliyetler belirtilen sektörlerde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini ve finansal performanslarını olumsuz etkileyebilecektir.
- İhale aşamalarında yapılan çalışmalarda kullanılan varsayımlar ile gerçekleştirmelerin farklılık gösterebilmesi şirketleri olumsuz etkileyebilmektedir.
- Savunma sanayi ve bu alanlarla ilgili yazılım ve donanım sektörleri kapsamında uygulanan yasal düzenlemelerde meydana gelebilecek değişiklikler sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini, hasılatlarını ve karlılıklarını olumsuz etkileyebilmektedir.
- Belirtilen sektörlerde faaliyet gösterebilmek için gerekli izin, lisans ve sertifikaların temini ve yenilenmesinde yaşanabilecek aksaklıklar veya gecikmeler şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir.
- Özellikle savunma sanayi projelerinde ürün geliştirilmesinden siparişlerin teslimine kadar olan sürenin oldukça uzun olması sebebiyle bu alanda faaliyet gösteren şirketlerin işletme sermayesi ihtiyacı yüksek olabilmektedir. Bu durum, şirketlerin ek finansal maliyetlere katlanmasına sebep olabilmekte ve nakit akışlarını olumsuz yönde etkileyebilmektedir.
- Yazılım ve savunma sanayinde yabancı ülkelere gerçekleştirilen ve gerçekleştirilmesi planlanan satışlar ülkelerin politikalarına bağlı değişkenlik gösterebilmektedir. Dolayısıyla, söz konusu sektörlerde faaliyet gösteren Türk şirketlerinin ihracatı, ülkeler arasındaki ikili ilişkilerden etkilenebilmektedir.
- 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.
- Hedef sektörlerden birisi olan enerji sektöründe farklı riskler bulunabilmektedir. Üretilen elektrik 10 yıl süreyle devlete garanti fiyattan satılabilmektedir. Lisansı olmayan santraller için 10 yıl sonra sadece ikili sözleşme ile elektrik satışı söz konusudur. Lisanssız santrallerin 10 yıl sonra spot piyasada cüzi bir lisans ücreti ile elektrik satabileceğini öngörmekteyiz. Ayrıca mevcut şartlarda lisansı olmayan güneş

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Marmarış Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şişli Residence Apt.
No:19/6/16 Bağdatlı İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kuluvarı V.D. 021 055 8626 İst. Sic. No: 464639
Menis No: 2106685200040 www.akdeniztyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler

08 Şubat 2021

santralleri 10 yıllık süre dolduktan sonra spot piyasada elektrik satamayacaktır. Yenilenebilir enerji sektöründe bir diğer önemli risk özellikle hidroelektrik santrallerde kapasite kullanım oranının oynaklığıdır. Birçok santralde kapasite kullanım oranı fizibiliteden ayrılarak yıllara sari yağış miktarı ile paralel değişebilmektedir. Benzer durum rüzgar enerji santrallerinde de kısmen gözükmemektedir. Enerji sektöründe bir diğer önemli risk ise her ne kadar satış fiyatı devlet tarafından garanti edilmiş olsa dahi sistem kullanım bedeli yıllara sari devlet tarafından artırılabilir. 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.
- 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 enerji, tarım-hayvancılık ve temizlik sektöründen bağımsız yeni fırsatlar görmesi halinde farklı sektörlerle de yatırım yapabilir. Bu durum da her bir sektöre has özel ve genel riskler yine geçerli olacaktır.
- 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;

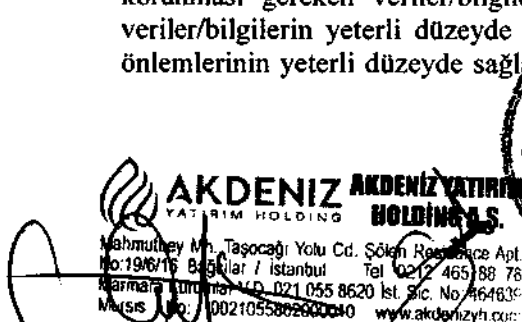
Kar payı gelirleri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakten veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilirler. Kar oluşmaması ve oluşan karın genel kurulda dağıtılmamasına karar verilmesi durumunda kar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

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



08 Şubat 2021

bağlı olarak, finansal performansı ve faaliyetleri önemli ölçüde olumsuz şekilde etkilenebilecektir.

6. İHRAÇÇI 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

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

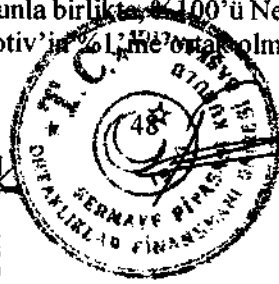
Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket'in yönetim kurulu, savunma sanayi alanında yatırım yapmak, fiziki güvenlik işinin çıkarılan yasalarla daralma yaşayacağını öngörerek ve savunma sanayi alanında sektörün ciddi manada desteklendiğini görmüş olup, bu alanda iş bitirme ve yetkinliği olan MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma Sanayi Dış Ticaret A.Ş. firmasına 2017 Aralık ayında yönetim kurulu kararıyla %50 ortak olmuştur. Bununla birlikte %100'ü Necmeddin Şimşek'e ait olan Akdeniz Girişim Holding A.Ş., MAİ Otomotiv'in %10 ortak olmuştur.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
MAHUTBEY Mh. Taşocağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19-6 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumları No: 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 08100558620500010 www.akdenizyh.com



BMD
Birim Menkul Değerler

08 Şubat 2021

Yapılan satınalma pazarlık usulü olup, MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma Sanayi Dış Ticaret A.Ş şirketi için takdir edilen değer, bilanço aktif büyüklüğü, şirket üzerine kayıtlı gayrimenkul ve mahkeme alacak davaları gözönünde bulundurularak hesaplanmıştır.

MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma Sanayi Dış Ticaret A.Ş'nin 2017 sonu itibariyle aktif büyüklüğü: 6.798.024,55 TL'dir. Ayrıca, Ankara ili Kazan ilçesinde arsa alanı ile beraber binası mevcut olup, bu bina Şirket'in savunma sanayine yönelik faaliyetlerinde kullanılabilecektir.

MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma Sanayi Dış Ticaret A.Ş tarafından MAİ otomotiv'in Anadolu İsuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. firmasına açılmış alacak davasında (beklenen dava tutarı yaklaşık 21.901.233 TL) bilirkişi raporu beklenmektedir. Bu nedenle, İhraççı finansal tablolarında alacağa ilişkin karşılık ayırmamıştır. Söz konusu alacağa ilişkin karşılık ayrılması yargı sürecinin ilerleyen safhasında değerlendirilecektir. MAİ Otomotiv mevcut durum itibariyle gayri faal durumdadır.

Minerva Savunma Teknolojileri A.Ş.

13.12.2016 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Ana faaliyet konusu, savunma sanayi alanında güvenlik malzemeleri, zırh malzemeleri ve zırhlı araç imalatı, ithalat, ihracat ve dış ticaretini yapmaktır. Minerva Savunma Tenolojileri A.Ş'nin %51 ortağı MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş'dir olup Akdeniz Yatırım Holding'in dolaylı bağlı ortaklığı konumundadır. Mali tablolarda konsolide edilmektedir. Şirket Dubai meşeli Minerva Special Purpose Vehicles L.L.C şirketi ile ortaktır. Konjoktürel nedenlerle Şirket üretim yapmamakta olup, gayrifaldir.

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

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 faal olan Akdeniz Teknoloji'nin faaliyetleri askıdadır. 2021 yılı içinde faaliyete geçmesi öngörülmektedir.

Şirket 11.01.2018 tarihinde Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %50 sermaye artırımına katılarak şirkete %50 oranında ortak olmuştur.

Tanitek şirketinin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir. 30.06.2020

Unvan / Adı – Soyadı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Mustafa Hararcı	5.000.000	50,00
Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.	5.000.000	50,00

2003 yılında Ankara'da kurulan Tanitek ağırlıklı olarak kamu kurum ve kuruluşlarına özel proje ve çözümler üretmektedir. Tanitek ile Havelsan arasında 07.06.2018 tarihinde Kent Güvenlik Yönetim Sistemleri ve Plaka Tanıma Sistemleri sözleşmesi imzalanmış olup devam eden projenin büyüklüğü 9.890.000 TL'dir. Tanitek, plaka tanıma ve elektronik denetleme sistemleri (EDS) yönetim platformu ve donanımlarının üretimi, takip sistemleri donanım ve yazılımlarının geliştirilmesi, denetimli serbestlik ve adli kontrol donanım ve yazılımlarının geliştirilmesi, yüz tanıma, yapay sinir ağları kullanılarak sesin yazıya – yazının sese çevrilmesi, kurumsal iletişim platformunun geliştirilmesi gibi konularında faaliyet göstermektedir. Şirket,

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şişli Residence Apt.
No:19/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 405 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 401639
Mersis No: 0821053862000010 www.akdenizyh.com

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ve 5746 Sayılı Ar-Ge ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun kapsamında vergisel avantajlara sahiptir. Tanitek firması mevcut durumda sınırlı sayıda personelle (4 kişi) kısıtlı bir faaliyet göstermektedir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile birlikte fiziki güvenlik, savunma sanayi ve güvenlik yazılım ve donanım sektörleri olmak üzere 3 alanda faaliyet göstermekte idi. 29.06.2020 tarihli genel kurul kararı ve 14.07.2020 tarihinde Ticaret sicil müdürlüğü tarafından kararın tescili ile birlikte Şirket'in unvanı ve faaliyet konusu değiştirilmiştir.

Holding faaliyeti yürütmeyi amaçlayan Şirket'in kendisinin veya Tanitek dışındaki bağlı ortaklıklarının mevcut durumda faaliyeti bulunmamaktadır. Sermaye artırımından elde edilecek fon ile finanse edilecek olan yeni yatırımlar sonrasında esas sözleşme değişikliğiyle beraber Şirket'in ana ürün/hizmet kategorileri sermaye artırımı ve yatırımlar için gerekli izin vs. alındıktan sonra belli olacaktır.

Şirket'in yeniden faaliyete geçmesi için yapılması planlanan yatırımlar sermaye artırımından elde edilecek fon ile finanse edilecektir.

Şirketin unvan ve nevi değiştirdiği 29.06.2020 tarihli genel kurul kararı öncesi eski faaliyet konusu esas sözleşmesi gereğince "5188 Sayılı Özel Güvenlik Hizmetlerine dair kanun kapsamında münhasıran koruma ve güvenlik hizmetleri ile güvenlik danışmanlığı yapmak, özel güvenlik eğitimi vermek ve eğitim okulları açmak" şeklindedir.

Şirket, mevcut durum itibarıyla bağlı ortaklığı Tanitek dışındaki fiziki güvenlik, yazılım ve donanım faaliyetlerine ara vermiştir. Bununla birlikte faaliyetlerinin devam ettiği 2017, 2018, 2019 yıllarında sırasıyla; 300.950.071 TL ve 148.784.415 TL ve 50.083.699 TL net satış geliri elde etmiştir. 2018 yılında satışların 2017 yılına göre %50,6 oranında azalmasının başlıca sebebi; 24.12.2017 tarihinde yayınlanan 696 sayılı KHK'nın 127'nci maddesi ile, 375 sayılı KHK'ya eklenen Geçici Madde 23 gereğince ihalesi yapılmış ancak bu maddenin yayımı tarihinde ve bu tarihten sonra işe başlayacak şekilde imzalanmış olan sözleşmeler feshedilmiş sayılmasıdır. Bununla birlikte, 24.12.2017 tarihinden önce imzalanan kamuya yapılan işlere ait sözleşmeler, KHK uyarınca iptal edilmiş olup, Madde 127 de yer alan Geçici Madde 23 uyarınca mevcut sözleşme koşulları geçiş işlemi yapılmıncaya kadar ilgili mevzuat uyarınca uzatılmıştır. Bu doğrultuda, ilgili KHK uyarınca; 01.01.2018 tarihinden önce sözleşmesi yapılmış olan ve fiilen devam eden projelerde ihraççı'ya tazminat ödenerek geçişler 2018 yılında tamamlanmıştır. KHK'nın yayımlanmasından itibaren kamu kuruluşlarına verdiği fiziki

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Marmarabey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8820 İst. Sic. No: 264639
Mersis No: 0810003860000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

güvenlik hizmetlerine son vermiş olan Şirket'in gelirleri önemli ölçüde daralmıştır. Bu doğrultuda 2019 yılında net satışları 50.083.699 TL seviyesinde olmuştur.

Fiziki güvenlik alanında satışların daralması büyük ölçüde sözü geçen KHK'nın doğurduğu bir sonuç olmakla birlikte, Şirket'in ihale yasağının olması da ciro kaybına neden olmuştur. 09.01.2018 tarihinde Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş. (BOTAS)'nin gerçekleştirmiş olduğu "4x4 Zırhlı Pick-up Komuta Kontrol Aracı İhalesine" Şirket'in ihale tarihi itibarıyla %51³ bağlı ortaklığı Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Tic. A.Ş. katılmış olup Şirket'in en düşük teklifi vermiş olmasına rağmen BOTAS'ın idari kararı ile Şirket ihale dışı bırakılmıştır. Şirket gerekli itirazlar yapmasına rağmen T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nca, 2017/615874 ihale kayıt numaralı ihaleden dolayı, Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Tic. A.Ş. ve ana ortak sıfatıyla Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş.'ne, 4734 KİK kapsamında 2 yıl süre ile 11.08.2020 tarihine kadar ihalelere katılmaktan yasaklama kararı verilmiştir. İhale yasağına ilişkin yapılan itirazın Danıştay inceleme süreci sonuçlanmış olup, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Strateji Geliştirme Başkanlığı tarafından 58336634-933.03-E.13071 sayılı yazısı ile 02.06.2020 tarihinde tarafımıza tebliğ edilen Akdeniz Teknoloji, Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ticaret Sicil N 792426, İstanbul) ile şirketin sermayesinin yarısından fazlasına sahip ortağı Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş. (Ticaret Sicil N 464639, İstanbul)'ye 4734 sayılı Kamu İhale Kanununun 58 inci maddesi gereğince Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 2 (iki) yıl süreyle verilen ve 11/08/2018 tarihli ve 30506 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan bütün kamu kurum ve kuruluşlarının ihalelerine katılmaktan yasaklama kararı, Bakanlık Makamının 20/05/2020 tarihli ve 12284 sayılı oluru ile kaldırılmıştır.

2017 yılında Şirket'in güvenlik yazılım ve donanım alanındaki satış gelirleri 1.219.107 TL olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılında da düşme eğilimi gösteren güvenlik yazılımı satış gelirleri tüm yıl boyunca 531.448 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında ise güvenlik yazılımı satış gelirleri 8.301.487 TL seviyesine yükselmiştir.

Savunma sanayine yönelik yapılan çalışmalar kapsamında prototipleri üretilen zırhlı araç ile fuar katılımları gerçekleştirilmekte ve müşteriler ile siparişler için görüşmeler devam etmektedir. Dolayısıyla, mevcut durumda Şirket'in bu faaliyet alanına ilişkin cirosu oldukça düşük seviyededir.

Satışların ana ürün / hizmet kategorilerine göre kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kaynak Bazında Gelirler (TL)	2017 1 Oca.-31 Ara	2018 1 Oca.-31 Ara.	2019 1 Oca.- 31 Ara.	2020 1 Oca.- 30 Haz.
Fiziki Güvenlik	299.730.965	148.048.520	41.755.294	3.994.127
Yazılım, Donanım	1.219.107	531.448	8.301.487	1.866.672
Savunma Sanayi	0	204.447	26.918	0
Toplam Net Satışlar	300.950.072	148.784.415	50.083.699	5.860.799

³ Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş. 28/01/2019 tarihinde Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. firmasındaki 36.720 adet paya karşılık 918.000,00 TL tutarındaki sermayesinin 2.160 adet paya karşılık 54.000,00 TL tutarındaki sermayesini Necmeddin Şimşek'in eşi Özlem ŞİMŞEK'e devretmiştir. Bu sebeple, 30.06.2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. firmasında 34.560 adet payına karşılık 864.000 TL tutarındaki sermayesi bulunmaktadır. Sermaye içindeki oranı ise %48'e denk gelmektedir. Söz konusu pay devri sebebiyle kontrol gücü kaybı yaşanmamıştır.

Şirket 2020 yılında nevi değişikliğine gitmiş ve yatırım holding statüsüne geçerek fiziki güvenlik sektöründen çıkmıştır. Yeni dönemde yeni sektörler yatırım yapılarak yatırım holding statüsünün güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Enerji, tarım-hayvancılık-temizlik sektörüne ilaveten katma değeri olan farklı sektörler değerlendirilmektedir. Sermaye artışı sonrası farklı sektörlerde yatırım yapılarak şirketin faaliyetine dinamizm katılması amaçlanmaktadır.

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket mevcut durum itibarıyla savunma sanayi işinde gayrifaal durumdadır. Ancak Tanitek firması az sayıda personel ile (4 kişi) güvenlik yazılım & donanım sektörlerinde sınırlı bir faaliyet sürdürmektedir. Unvan ve nevi değişikliği öncesi ana faaliyet olan fiziki güvenlikten çıkılmış olsa da güvenlik yazılımları ile güvenlik sektörüne halen hitap edilmektedir. Yeni dönemde enerji, tarım-hayvancılık, temizlik vb. katma değeri olan sektörler yatırım yapılması hedeflenmektedir.

Şirket'in yeniden faaliyete geçmesi için yapılması planlanan yatırımlar sermaye artırımından elde edilecek fon ile finanse edilecektir.

Güvenlik Yazılım ve Donanımı Sektörü (Faal)

Akdeniz Güvenlik, 2018 yılının Ocak ayında bilişim sektöründe faaliyet gösteren Tanitek'e %50 oranında ortak olmuştur. 2004 yılında kurulan Tanitek, ağırlıklı olarak kamu kurum ve kuruluşlarına özel proje ve çözümler üretmektedir. Tanitek ile Havelsan arasında 07.06.2018 tarihinde Kent Güvenlik Yönetim Sistemleri ve Plaka Tanıma Sistemleri sözleşmesi imzalanmış olup devam eden projenin büyüklüğü 9.890.000 TL'dir. Tanitek, plaka tanıma ve elektronik denetleme sistemleri (EDS) yönetim platformu ve donanımlarının üretimi, takip sistemleri donanım ve yazılımlarının geliştirilmesi, denetimli serbestlik ve adli kontrol donanım ve yazılımlarının geliştirilmesi, yüz tanıma, yapay sinir ağları kullanılarak sesin yazıya - yazının sese çevrilmesi, kurumsal iletişim platformunun geliştirilmesi gibi konularında faaliyet göstermektedir. Şirket'in güvenlik yazılım ve donanım sektöründeki rakiplerine göre en büyük avantajı, yazılım ve donanımı aynı çatı altında üretebiliyor olması sebebiyle son derece uyumlu çalışan güvenlik teknolojisi sistemleri geliştirme kabiliyetidir.

Güvenlik yazılımı ve donanımı sektörü, verilerin, kişilerin, tesislerin, makinelerin, araçların kısaca fiziki ve/veya elektronik saldırılara karşı korunmaya muhtaç pek çok şeyin korunmasına yönelik ürünler ve hizmetlerin geliştirildiği bir sektördür. Sektör oldukça geniş kapsamlı bir alana sahip olduğundan gerek dünyada gerek ülkemizde artan tehditlere de bağlı olarak hızla büyümektedir.

Dünyada sadece güvenlik yazılımları pazarı 2017 yılında %10,1 büyüme ile 32,1 milyar ABD Doları seviyesine ulaşmış ve 101,5 milyar ABD Doları büyüklüğündeki bilgi güvenliği pazarı içerisinde belirgin bir yere sahip hale gelmiştir.

Türkiye'de de gerek bireysel gerek kurumsal ölçekte artan güvenlik endişesi, güvenlik yazılım ve donanım sektörünün hızlı gelişimini sağlamıştır. Bununla birlikte, güvenlik amaçlı üretimi

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey 1. Taşocağı Yolu Cd. Şişli Reşadîye Apt.
No:19/6/15 B. Katlar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmaracık Yolu V.D. 021 055 8620 İst. Ş. No: 464630
Mersis: 081 000 1055862000010 www.akdenizyh.com.tr



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

yapılan bazı sistemlerin güvenlik dışı alanlarda da kullanımının hızla yaygınlaşması sektörün büyümesini desteklemektedir. Örneğin, güvenlik amacıyla geliştirilen plaka tanıma sistemlerinin çeşitli otoparklarda tamamen ticari amaçla kullanımı hızla yaygınlaşmıştır. Bu alanda faaliyet gösteren Tanıtek firması az sayıda personel (4 kişi) ile sınırlı bir faaliyet sürdürmektedir

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

Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin satışlarının ana ürün/hizmet kategorilerine göre kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kaynak Bazında Gelirler (TL)	2017 1 Oca.-31 Ara	2018 1 Oca.-31 Ara.	2019 1 Oca.-31 Ara.	2020 1 Oca.-31 Haz.
Fiziki Güvenlik	299.730.965	148.048.520	41.755.294	3.994.127
Yazılım, Donanım	1.219.107	531.448	8.301.487	1.866.672
Savunma Sanayi	0	204.447	26.918	0
Toplam Net Satışlar	300.950.072	148.784.415	50.083.699	5.860.799

Şirket satışlarının müşteri tipi (türü) bazında satışlara ilişkin kırılım aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Müşteri Tipi (Türü) Bazında Gelirler (TL)	2017	2018	2019	2020 1 Oca.-30 Haz.
Kamu	231.731.555	81.831.428	1.579.465	
Özel Sektör	69.218.516	66.952.987	48.504.234	5.860.799
Toplam Net Satışlar	300.950.072	148.784.415	50.083.699	5.860.799

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 sınıflanabilir. Söz konusu riskler mevcut faaliyetlere ek olarak gelecekte planlanan yatırımları da etkileyebilecektir. Korona virüs 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. alınamaması halinde planlanan yeni yatırımlar icra edilemeyecebilir. Yatırım için gerekli izin/onay vs. alınamaması halinde planlanan yeni yatırımlar icra edilemeyecebilir.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM HOLDİNG
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/16 B. Kat: 1 / İstanbul Tel: 0212 469 88 78
Marmaracık Yolu V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

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 yetişmiş/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. İhraççı'nın 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:

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

Söz konusu sözleşmelerin yanı sıra Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyen, sertifikaları ve patentli ürünleri aşağıdaki gibidir:

Şuanda şirketin sahip olmakla birlikte nevi değişikliği sonrası devredilmesi planlanan özel güvenlik alanında sahip olunan sertifikalar: (İhraççının yatırım yapmayı planladığı sektörler arasında özel güvenlik sektörü bulunmadığı için yeni yatırımlara özel güvenlik alanında aşağıda belirtilen sertifikaların bir katkısının olması beklenmemektedir.)

İhraççı özel güvenlik hizmeti vermek için gerekli olan; Özel Güvenlik Şirketi Faaliyet İzin Belgesine, Hizmet Yeterlilik Belgesine, Marka Tescil Belgesine ve Uluslararası Kalite Standartları Belgesine sahiptir. Bu sertifikalar ihraççının nevi değişimi sonrasında kendi uhdesinde kullanılamayacak olup yeni bir özel güvenlik şirketi kurulması halinde o şirkete devredilerek kullanılabilir durumdadır, satılabilir değildir.

Savunma Sanayi alanında sahip olunan sertifikalar ve patentli ürünler: (İhraççı'nın yeni dönemde yapmayı planladığı yatırımlarda Mai'nin ve Minerva'nın faaliyetlerinden bir katkı beklenmemekle birlikte Mai'nin faaliyete geçmesi halinde kar elde etmesinin İhraççı'nın konsolide finansal tablolarına katkı sağlayabileceği düşünülmektedir.)

İhraççının %50 oranında bağlı ortaklığı olan MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş. ("MAİ"), araç üstü açık ve kapalı taşıma hizmet kasalarının ve özel amaçlı, akülü ve zırhlı taşıtların ekipmanlarının üretimi, satışı, pazarlaması ve satış sonrası servis hizmetlerinin sağlanması alanlarında hizmet yeterlilik belgesi ile OHSAS 18001:2007, TS EN ISO 14001:2004 ve TS EN ISO 9001:2008 belgelerine sahiptir.

Mai Otomotiv 2017 yılının Mart ayında Dubai menşeli Minerva Special Purpose Vehicles (MSPV) ile ortaklık anlaşması yapmıştır. Söz konusu ortaklıkta Mai Otomotiv'in payı %51'dir. MSPV yıllık 1.200 zırhlı araç üretim kapasitesine sahip olmasına rağmen MSPV ile ortaklık anlaşmasında Birleşik Arap Emirlikleri ile ilişki yaşanmasına bağlı olarak ticari anlamda

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDING HOLDING A.Ş.
Mehmetbey Mh. Tascacı Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No:19/6/16, Bağlar / İstanbul Tel: 0212 455 88 88
Marmara Kuruçeşme Y.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Merkezi Adı: 0621055082000010 www.akdenizyati.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

ilerleme kaydedilememiştir. Hedef Dubai ile sıçrama yapıp Hindistan, Ürdün ve Kenya'da zincir üretim yapmak olmasına rağmen Mai'nin bu ortaklıktan bir beklentisi kalmamıştır.

Bunun yanı sıra MAİ, milli ve yerli imkânları ile Türkiye'de bir ilki gerçekleştirerek BR 7 koruma seviyesine sahip otobüs prototipinin üretimini 2019 yılı Mayıs ayında tamamlamıştır. MAİ'nin patentli ürünü olan sivil zırhlı araç ADBA'nın tanıtımı 22-23 Ağustos 2019 tarihlerinde Ankara Congressium Fuar ve Kongre Merkezi'nde gerçekleştirilmiştir. BR 7 koruma seviyesi sayesinde zırh delici mermilere karşı mukavemet sağlanmaktadır. Müşteriler ile ürün siparişleri için görüşmeler devam etmektedir. Görüşülen müşteriler çeşitli ülkelerden olup henüz sipariş alınmamıştır. Geliştirilen bu ürünün İhraççı'nın gelecek dönemlerdeki faaliyet karlılığına olumlu veya olumsuz etkisi, pazarlama ve gelir yaratma kabiliyetine bağlı olarak değişecektir. Mai mevcut durumda gayri faaldir.

Yazılım alanında sahip olunan sertifikalar ve patentli ürünler:

İhraççının %50 oranında bağlı ortaklığı olan Tanıtek Bilişim Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'nin ("Tanıtek") sahip olduğu sertifikalar aşağıdaki gibidir:

- ISO 9001 : 2015 Kalite Yönetim Sistemi
- ISO 14001 : 2015 Çevre Yönetim Sistemi
- ISO 18001 : 2007 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi
- TSE HİZMET YETERLİLİK BELGESİ
- ISO 27001 : 2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi
- SANAYİ SİCİL BELGESİ

Tanıtek'in sahip olduğu patentli markalar aşağıdaki gibidir:

PLATÜRK – Plaka Tanıma Sistemi: Platürk, plaka tanıma saha donanımlarında marka ve model bağımsız Emniyet Genel Müdürlüğü teknik isterlerinde belirtilen formatta servislerine dosya gönderimi yapan tüm plaka tanıma ve EDS saha sistemlerini desteklemekte ve aynı arayüz üzerinden kullanımına imkan sunmaktadır. Platürk son 6 yıldır Emniyet Genel Müdürlüğü'nün satın almış olduğu tüm plaka tanıma saha donanımlarından gelen özel verileri çözümlemekte ve platürk arayüzü üzerinden kullanılmaktadır.

POINTR – Plaka Tanıma Donanımları: POINTR markalı plaka tanıma ve EDS donanımları yerli kaynaklarla üretilen ilk ve tek bütünleşik sistemdir. Ürünler, ATO tarafından verilen %63 yerli üretim belgesine sahiptir. POINTR Yüksek oranda doğru yakalama ve plaka tanıma, yüksek çözünürlüklü fotoğraf, güçlü aydınlatma ve EDS ürünleri desteği ile plaka tanıma ve EDS sistemleri ihtiyaçlarını karşılamaktadır.

TEKTAKİP – Araç Takip Sistemi: TekTakip, GSM/GPRS ve GNSS tabanlı araç takip, kişi takip, eşya takip, hedef takip ve hayvan takip için kullanılabilecek düşük enerji tüketimine sahip yerli imkanlarla AR-GE si yapılan donanım ve yazılımlar bütünüdür.

BİKSİS – Denetimli Serbestlik Biyometrik Kontrol Sistemi: BİKSİS, adli denetim uygulanan kişilerin, adli makamların uygun gördüğü planlara göre, Denetimli Serbestlik Müdürlüğü tarafından bilgisayar ortamında takibinin yapılabilmesi, denetim planlarının takibi sırasında yaşanan sorunların ortadan kaldırılması amacıyla geliştirilmiştir. Bıksis, LE (Light Emitting) teknolojisine dayalı parmak izi okuma sistemi geliştirmesinde Tübitak tarafından desteklenmiştir.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşcağı Yolu Cd. Sölen Residence Kat: 10
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 485 88 78
Marmara Kurumlar U. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464839
Merkezi No: 0212 055662800010 www.akdenizytr.com



BMD
Bizim Menkul Değerler
[Signature]

08 Şubat 2021

SENTİMENT – Türkçe Metinlerin Anlam Analiz Sistemi: Önemli terimlerin vurgulanarak, ucu açık yanıtları kategorilere ayırmaya olanak sağlayan nitelik araştırmasını daha hızlı ve kolay hale getiren metin analiz sistemidir. 2000’e yakın farklı metot kullanarak açık uçlu analizler yapar ve niteliksel araştırmayı daha hızlı ve kolay hale getirir. Kişilerin söylediklerini analiz etme yeteneğine sahip olan Sentiment kişilerin tutumları, davranışları, endişeleri, motivasyonları ve kültürleri hakkında bilgi edinmenize yardımcı olur.

KAHİN – Gelişmiş Yüz Tanıma Sistemi: KAHİN, esneklik, performans, güvenlik ve entegrasyon kriterlerini bir arada sunan yüksek teknoloji ürünü gelişmiş yüz tanıma çözümüdür. Ortam şartları, saç, sakal ve gözlük gibi durumlardan etkilenmemesi ile esnekliği, anlık işlenebilen video kare sayısı ve işlemin yapıldığı GPU/CPU kullanımı ile performansı, 3D modelleme, yüz üzerinde daha fazla noktanın referans alınması ile güvenliği gibi özellikleri ile alanında en yüksek yüz tanıma başarısını yakalamaktadır.

SESBİL – Ses Analiz Platformu: SESBİL, sesin-yazıya, yazının-sese çevrilmesi ve sonuçların analiz edilmesi alanlarındaki özel ihtiyaçlara çözüm üreten, ses teknolojisindeki çözümü doğru biçimde belirleyen ve uygun modüllerle ihtiyaç sahiplerine özel çözümler üreten platformdur. SESBİL, otomatik ses tanıma, doğal dil anlama ve işleme teknolojisi ile güçlendirilmiştir.

TIKTİK – Özgür İletişim Platformu: TıkTık, resmi veya özel kuruluşların kurum içi iletişim ihtiyaçlarının güvenli şekilde yapılması, mesajların, dosya paylaşımlarının, fotoğrafların, videoların, sesli ve görüntülü iletişim ihtiyaçları nedeniyle ortaya çıkan işlemlerin oluşturduğu veri trafiğinin istenmeyen kişi veya kurumlara geçmemesini garanti altına alan güvenli iletişim platformudur. TıkTık, çeşitli kullanım alanları için çok yönlü özelleştirilebilir bir iletişim platformu sağlamak üzere tasarlanmıştır.

- TıkTık, Whatsapp, WeChat, Telegram, Duo, Signal, Line, Imo, Messenger ve benzeri gibi en iyi mesajlaşma platformlarından esinlenerek, mevcut özellikleri ve teknolojik yetkinlikleri geliştirilerek tasarlanmıştır.
- TıkTık, kurumsal iletişim platformu, iş sohbet bulutu, kişisel sohbet ve danışmanlık hizmetleri gibi sektörlerde belge paylaşımı, sohbet ortamı ve daha fazlasına çözüm üretmek için tamamıyla özelleştirilebilir.
- Son teknoloji ürünü olan TıkTık’da konteynır, erlang ve mikro servis mimarileri kullanılarak tüm iletişim ihtiyaçlarınızı karşılamak için popüler mesajlaşma uygulamalarındaki kullanıcı alışkanlıkları dikkate alınarak tasarlanmıştır.

Tanıtek tarafından geliştirilen yukardaki ürünler ile ilgili satış pazarlama faaliyetleri devam etmekte olup çeşitli müşterilere plaka tanıma sistemi satışı gerçekleştirilmiştir. Geliştirilen bu ürünlerin İhraççı’nın gelecek dönemlerdeki faaliyet karlılığına olumlu veya olumsuz etkisi, pazarlama ve gelir yaratma kabiliyetine bağlı olarak değişecektir.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Şirket fiziki güvenlik alanında Türkiye’nin önde gelen kuruluşlarından birisi olarak geçmişte faaliyet göstermiştir. Havalimanları, stadyumlar, alışveriş merkezleri, kamu binaları ve okullar gibi pek çok büyük ölçekli projede güvenlik hizmetleri sunmuş olan Şirket’in bu alanda belirgin bir rekabet gücünü geçmişte oluşturulmuştur. Bununla birlikte, gerek 696 sayılı KHK

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM HOLDİNG
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19 Kat:16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Köprüsü V.D. 021 055 8620 Isl. Şiş. No: 46 4639
İkersis. No: 0021055862000040 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

gerekse Şirket'in daha karlı alanlara odaklanma stratejisi sebebiyle fiziki güvenlik alanındaki faaliyetleri daralmış ve 2020 yılı itibariyle fiziki güvenlik sektöründen çıkmıştır. .

Savunma sanayi alanında Şirket'in başlıca odak noktası zırhlı araç geliştirilmesi ve üretimi olup, son yıllarda bu alanda artan talep sebebiyle pek çok şirket hizmet vermeye başlamıştır. Zırhlı araç üretiminde faaliyet gösteren bazı şirketler Katmerciler, BMC, Otokar, Nurol Makine, Best, Tümosan'dır. Sektörde nispeten daha uzun süredir aktif rol oynayan bu şirketler ile rekabet etmek güç olmakla beraber, yurtiçinde pazarın büyüyor olması ve yerli üretimin gelişimine paralel olarak yerli ve milli ürünlerin yurtdışı pazarlarda da talep görmesi yerli üreticilerin güç kazanmasını sağlayacağı öngörülmektedir. Şirket, ağırlıklı olarak alt sözleşmeler ile farklı firmaların üretim tesislerini kullanarak gerçekleştirmeyi planladığından, kendi üretim tesisini kullanan diğer sektör oyuncularına göre daha esnek hareket kabiliyetine sahiptir. Ayrıca, geçen yıllarda sektörde ihtiyaçların nasıl şekillendiği Şirket tarafından dikkatlice incelenmiş olup, yeni güvenlik tehditlerine yönelik optimum araçların geliştirilmesi için gerekli bilgi Şirket'de mevcuttur. Şirket'in bu alanda, 2017 yılında yaptığı yatırım (MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş.) Şirket'e know-how, tecrübe ve yetkinlik anlamında güç katmış ve sektörde önemli yol kat etmesini sağlamıştır. Mevcut durum itibariyle İhraççı'nın savunma sanayindeki iştiraki MAİ Otomotiv gayri faal durumdadır.

İhraççı'nın yeni dönemde yapmayı planladığı yatırımlarda Mai'nin ve Minerva'nın faaliyetlerinden bir katkı beklenmemekle birlikte Mai'nin faaliyete geçmesi halinde kar elde etmesi İhraççı'nın konsolide finansal tablolarına katkı sağlayabileceği düşünülmektedir.

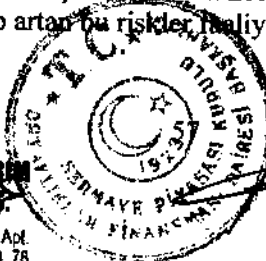
Güvenlik yazılımları alanında ise Şirket 2018 yılında TANITEK şirketine yatırım yapmış ve bu alandaki faaliyetlerini hızlandırmayı başarmıştır. Geliştirdiği ürünler arasında plaka tanıma sistemleri, yüz ve ses tanıma sistemleri, araç takip sistemleri, özgür iletişim platformları bulunan Şirket'in sektörde rekabet ettiği firmalara göre en önemli avantajı yazılım ve donanımı aynı çatı altında üretiyor olmasıdır. Böylece, yazılım ve donanımı tam uyum içerisinde çalışan güvenlik sistemleri geliştirebilmektedir. Mevcut durumda Tanitek kısıtlı personel (4 kişi) sayısıyla sınırlı bir faaliyet göstermektedir.

Şirket yeni dönemde enerji, tarım-hayvancılık, temizlik vb. pandemi sürecinde nakit akışı bozulmayan sektörlerle yatırım planlamaktadır. Bu ve benzeri sektörlerdeki rekabet konumunu oluşturmak için sermaye artış sürecini başlatmıştır. Şirket'in yeni ürünlerinin piyasada ne kadar talep edileceği ya da mevcut ürünlerle rekabet edip edemeyeceği henüz bilinmemektedir.

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. 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. İhraççı'nın yatırım holding statüsüne geçmesi nedeniyle maruz kaldığı yasal riskler artmış olup artan bu riskler faaliyetini önemli ölçüde etkileyebilecektir

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Tasocağı Yolu Cd. Söken Residence Apt.
No:19/6/10 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Mersis No: 08100008900010 Sic. No: 464639
www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

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

Şirket, pandemi nedeniyle yürümekte olan faaliyetlerine devam etmesinin yanında yeni alanlarda yeni fırsatları değerlendirme durumu olamamıştır. İştiraklerinin canlandırılabilir projeleri bu dönemde pazarlama yoksunluğu ile karşılaşmıştır. Pandemi özellikle ADB projesinin yurtdışı ve yurtiçinde finansmana ulaşmasını zorlaştırmıştır.

Şirket'in kendisinin veya Tanitek dışındaki bağlı ortaklıklarının mevcut durumda faaliyeti bulunmamaktadır. İhraççı'nın yeni dönemde yapmayı planladığı yatırımlarda Mai'nin ve Minerva'nın faaliyetlerinden bir katkı beklenmemekle birlikte Mai'nin faaliyete geçmesi halinde kar elde etmesi İhraççı'nın konsolide finansal tablolarına katkı sağlayabileceği düşünülmektedir.

Şirket'in yeniden faaliyete geçmesi için yapılması planlanan yatırımlar sermaye artırımından elde edilecek fon ile finanse edilecektir. İzahname tarihi itibarıyla grubun Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. vasıtasıyla elde ettiği gelirler dışında düzenli gelir getiren önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

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:

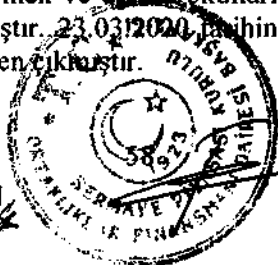
İhraççı yatırım holding statüsüne geçmiş olup kendi bünyesinde herhangi bir faaliyeti bulunmamakta, iştirakleri ve bağlı ortaklıkları üzerinden faaliyet göstermektedir. Mevcut durumda bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin faaliyet konuları güvenlik yazılım & donanım ve savunma sanayiidir. Tanitek dışındaki bağlı ortaklıklarının mevcut durumda faaliyeti bulunmamaktadır. Bağlı ortaklıkları aşağıdaki tabloda mevcuttur.

Tablo 1: Bağlı Ortaklıkların Listesi ve Faaliyet Alanları

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Konusu	Faaliyet Türü
Atak Koruma ve Güvenlik Ltd. Şti. (23.03.2020 de satıldı)	Koruma ve güvenlik hizmetleri	Hizmet
Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Sistemleri A.Ş. (Gayri faal)	Savunma sanayine ekipman tedariki	Üretim
MAI Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş. (Gayri faal)	Özel ekipmanlı araç üretimi	Üretim
Tanitek Bilişim Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. (Faal)	Bilgisayar programlama faaliyeti	Bilişim
Minerva Savunma Teknolojileri A.Ş. (Gayri faal)	Savunma sanayine ekipman tedariki	Üretim

Atak Koruma ve Güvenlik Hizmetleri Ltd. Şti.'nin (23.03.2020 tarihinde satıldı) ("Atak Koruma", "Bağlı Ortaklık") faaliyet konusu, 5188 Sayılı Özel Güvenlik Hizmetleri'ne dair kanun kapsamında münhasıran koruma ve güvenlik hizmetleri ile güvenlik danışmanlığı yapmak, özel güvenlik eğitimi vermek ve eğitim okulları açmaktır. Atak Koruma 2010 yılı içerisinde Grup bünyesine katılmıştır. 23.03.2020 tarihinde 900.000,00 TL Bedel ile satışı gerçekleşmiş olup, grup bünyesinden çıkmıştır.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
MAHİRUTBEY Mh. Taşcağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar Y.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 08330062000010 www.akdenizyati.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Gayri faal) ("Akdeniz Teknoloji", "Bağlı Ortaklık"), 12.10.2011 tarihinde İstanbul'da Akdeniz Savunma Teknolojileri Sanayi A.Ş. unvanı altında kurulmuştur. 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 iştiغال 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 şubasını açmıştır. Akdeniz Teknoloji, 08.08.2012 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır. Mevcut durumda faaliyetlerine ara vermiş olan şirketin 2021 yılında uygun ortamın oluşması durumunda faaliyetlerine devam etmesi planlanmaktadır.

MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş. (Gayri Faal) ("MAİ Otomotiv", "Bağlı Ortaklık"), 29.05.2008 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Ana faaliyet konusu, savunma sanayi alanında güvenlik malzemeleri, zırh malzemeleri ve zırhlı araç imalatı, ithalat, ihracat ve dış ticaretini yapmaktır. MAİ Otomotiv, 18.12.2017 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır. Sivil zırhlı araç ADBA'nın tanıtımı 22-23 Ağustos 2019 tarihlerinde Ankara Congressium Fuar ve Kongre Merkezi'nde gerçekleştirilmiştir. ADBA, BR 7 koruma seviyesi sayesinde zırh delici mermilere karşı mukavemet sağlanmaktadır. Ürünün siparişleri için çalışmalar devam etmektedir. Ancak yaşanan pandemi süreci ile birlikte bu çalışmalar da sektöre uğramıştır. Mevcut durumda gayri faal olan MAİ'nin üretim, pazarlama ve satış faaliyetleri için uygun zaman beklenmektedir.

Tanitek Bilişim Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. (Faal) ("Tanitek", "İştirak"), 06.01.2004 tarihinde Ankara'da kurulmuştur. Şirket'in ilk unvanı "Ader Bilişim Sistemleri ve Teknik Hizmetler, Yatırım Danışmanlık, Eğitim Organizasyon, Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti."dir. Ana faaliyet konusu, bilgisayar programlama faaliyetleri (sistem, veritabanı, network, web sayfası v.b. yazılımları ile müşteriye özel yazılımların kodlanması v.b) yapmaktır. Tanitek Bilişim, 26.01.2018 tarihinde Grup bünyesine katılmıştır.

Tanitek Bilişim Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. Grup'un hem sermayesindeki oranı hem de etkin hisse oranı %50 olması sebebiyle özkaynaktan pay verme yöntemine göre konsolide edilmektedir. Mevcut durumda Tanitek kısıtlı personel sayısı (4 kişi) sınırlı bir faaliyet göstermektedir.

Minerva Savunma Tenolojileri A.Ş (Gayri Faal) (Bağlı Ortaklık) 13.12.2016 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Ana faaliyet konusu, savunma sanayi alanında güvenlik malzemeleri, zırh malzemeleri ve zırhlı araç imalatı, ithalat, ihracat ve dış ticaretini yapmaktır. Minerva Savunma Tenolojileri A.Ş'nin %51 ortağı MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş'dir. Akdeniz Yatırım Holding'in dolaylı bağlı ortaklığı konumundaki Minerva mali tablolarda konsolide edilmektedir. Şirket Dubai meşeli Minerva Special Purpose Vehicles L.L.C şirketi ile ortaktır. Şirket henüz üretim yapmamakta olup gayri faal durumdadır.

Ayrıca, Grup'un müşterek faaliyetlerinin detayı aşağıda verilmektedir. Müşterek faaliyetler için yürütülmesi ve kar payı ortaklığı olarak kurulmuştur.

Tablo 2: Müşterek Faaliyetler (Sona Erdirildi)

Müşterek Faaliyetler	Faaliyet Konusu	Faaliyet Türü
Akdeniz- Erpa Özel Güvenlik	Koruma ve güvenlik hizmetleri	Hizmet

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG
Marmarabey Mh. Taşocacı Yolu Cd. Şişli Beşiktaş / İstanbul
No:19/6/16, Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 88
Marmara Kurumları V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464635
Mersis No: 0821055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
[Signature]

08 Şubat 2021

Akdeniz- Erpa Müşterek Anlaşması (Sona Erdirildi) ("Müşterek Faaliyet") 2009 yılında faaliyete başlamış olup proje bazlı çalışan bir şirkettir. Faaliyet konusu, 5188 Sayılı Özel Güvenlik Hizmetleri'ne dair kanun kapsamında münhasıran koruma ve güvenlik hizmetleri ile güvenlik danışmanlığı yapmak, özel güvenlik eğitimi vermek ve eğitim okulları açmaktır. T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Döner Sermaye İşletmesi'ne taahhüt edilen özel güvenlik görevlisi konulu işin ifası ve bitirilmesi amacı ile kurulan Müşterek Faaliyet 01.01.2013 tarihinde başlayıp, 31.12.2016 tarihine kadar fiili olarak faaliyetlerine devam etmiştir. 31.12.2016'dan 30.06.2019 tarihine kadar fiili olarak iş yapılmamıştır. 31.05.2020 tarihi itibarıyla müşterek faaliyet sonlandırılmış olup, grup bünyesinden çıkmıştır.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

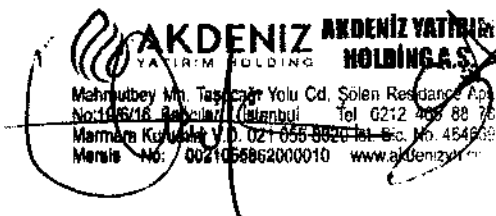
9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

(TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Arsalar	3.464.700	3.464.700	3.464.700	4.766.050
Binalar	12.947.026	12.947.026	12.851.358	12.051.358
Tesis, makine ve cihazlar	1.369.637	1.369.637	1.369.637	1.348.195
Taşıtlar	1.469.391	1.469.391	1.554.798	2.334.942
Demirbaşlar	13.827.976	14.235.827	11.864.041	9.734.359
Diğer maddi duran varlıklar	14.142	14.142	14.142	14.142
Yapılmakta olan yatırımlar	10.704	10.704	256.192	-
Özel maliyetler	9.101.505	9.101.505	9.101.505	9.101.505
Maliyet Değeri	42.205.081	42.612.932	40.476.373	39.350.551

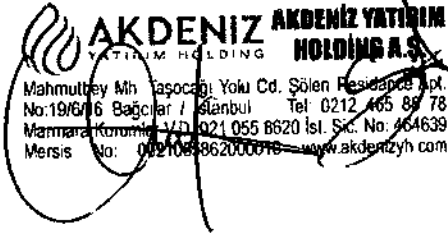
(TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Binalar	1.829.430	1.716.329	1.457.774	1.211.415
Tesis, makine ve cihazlar	1.407.714	1.404.602	1.295.425	1.088.761
Taşıtlar	1.092.706	986.048	802.505	970.938
Demirbaşlar	8.586.759	8.141.750	6.427.018	4.646.534
Diğer maddi duran varlıklar	14.142	14.142	14.142	14.142
Özel maliyetler	3.033.206	2.709.146	1.947.400	1.216.213
Birikmiş Amortismanlar	15.963.957	14.972.017	11.944.264	9.148.003
Net Defter Değeri	26.241.124	27.640.915	28.532.109	30.202.548

1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 25.05.2012 tarih ve 600.002-05.12.0073 numaralı değerleme raporunda Şirket'in sahip olduğu ve genel müdürlük



08 Şubat 2021

binası olarak kullandığı bina, ikinci bodrum katta brüt 807,04m², birinci bodrum katta brüt 807,04m², zemin katta brüt 532,82m², normal katların her birinde ise brüt 552,74m² olmak üzere toplam yaklaşık brüt 3.805,12m² kullanım alanıdır. Belirtilen değerleme raporunda Bina'nın nihai toplam gerçeğe uygun değeri 9.500.000 TL olarak tespit edilmiştir. Şirket 27.03.2020 tarihinde ikinci kez bina Değerleme yaptırmış olup, 10.700.000 TL mevcut durum değeri tespit edilmiştir. 30.06.2020 tarih itibarıyla binların brüt değeri 12.947.026 TL olup - 1.829.430 TL amortisman sonrası 11.117.596 TL net defter değeri bulunmaktadır. Binalar 417.596 TL değer düşüklüğüne uğramıştır. Söz konusu değer düşüklüğü izahnamede yer alan finansal tablolarda raporlanmamıştır.



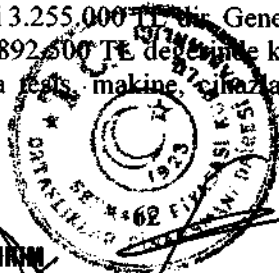
08 Şubat 2021

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Genel Müdürlük Binası	05/10/2015	380 5	İSTANBUL-BAĞCILAR	7.880.029	Kiralama	(AKDENİZ GİRİŞİM HOLDİNG A.Ş.)+(SAN-SAV TIC LTD.ŞTİ.)+(HAS GÜVENLİK LTD.ŞTİ.	2020	34.906,6 5+kdv
İmalat Üretim Binaları	2015 yılı	449 9	ANKARA - KAZAN	3.255.000	İmalat - üretim MAİ otomotiv			
Genel Merkez Arsa 246ds3a Pafta 20	05/10/2015	857	İSTANBUL-BAĞCILAR	2.572.200	Boş			
Antalya Arsa	2015 yılı		ANTALYA	892.500	Boş			
Tesis, makine ve cihazlar	2007-2020 arası		İSTANBUL-BAĞCILAR	-38.077	Ana faaliyet iş kapsamın da			
Taşıtlar	2007-2020 arası		İSTANBUL-BAĞCILAR	376.685	Ana faaliyet iş kapsamın da			
Demirbaşlar	2007-2020 arası		İSTANBUL-BAĞCILAR	5.241.217	Ana faaliyet iş kapsamın da			
Diğer maddi duran varlıklar	2007-2020 arası		İSTANBUL-BAĞCILAR	0	Ana faaliyet iş kapsamın da			
Özel maliyetler	2012-2020 arası		İSTANBUL-BAĞCILAR	6.068.299	Ana faaliyet iş kapsamın da			
Yapılmakta olan yatırımlar	2012-2020 arası		İSTANBUL-BAĞCILAR	10.704	Ana faaliyet iş kapsamın da			

Şirket 30.06.2020 tarihi itibarıyla 26.241.124 TL maddi duran varlığa sahiptir. Şirket'in 2015 yılında satın alınan genel müdürlük binası (yönetim binası) bilançoda 7.880.029 TL değerinde gözükmektedir. Ayrıca Şirket'in Ankara'da MAİ Otomotiv için imalat ve üretim binaları bulunmaktadır. Bu binaların değeri 3.255.000 TL'dir. Genel merkez arsası da 2015 yılında elde edilmiştir. Şirket'in Antalya'da 892.500 TL değerinde kullanılmayan arsası bulunmaktadır. Şirket ana faaliyet iş kapsamında tesis, makine, cihazlar, demirbaşlar, diğer maddi duran

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
 Mahmutbey Mh. Tazecik Yolu Cd. Şişen Residence Apt
 No:19/6/6 Bağcılar İlhanlı Tel: 0212 485 89 78
 Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8820 İst. S.c. No: 404639
 Mersis No: 0931006662000010 www.akdenizyh.com



BMD
 Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

varlıklar, özel maliyetler ve yapılmakta olan yatırımlar gibi maddi duran varlıklara sahiptir. Tesis, makine ve cihazların elde edilme tarihleri 2007 yılı ile 2020 yılı arasındadır.

Özel maliyetler: Şirket Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd.Şti.'nden olan alacaklarının bir kısmına karşılık olarak sözkonusu firmanın İstanbul ili Başakşehir İlçesindeki Hasbahçe projesinin bir kısım özel maliyetlerini (kiralanan arazi üzerinde yapılan altyapı, bina vb harcamalardan oluşan) 2016 yılında 9.074.116 TL olarak üstlenmiştir. İlgili özel maliyet bedeli Ekspres Yemek firmasından şirketin alacağı bedel karşılığı alınmıştır. 04.02.2020 tarihinde Ekspres Yemek ile şirket arasında geri ödeme protokolüne bağlanmıştır. Mevcut durum itibarıyla kalan bakiye 2.418.916 TL'dir. Kalan tutar ödendikten sonra özel maliyet hesabında bulunan tutar şirket aktifinden Ekspres Yemek firmasına geri fatura edilerek çıkarılacaktır.

Edinilmesi planan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

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

Finansal yada 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:

30.06.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in araçları üzerinde 1.014.944 TL'lik Kuveyt Türk Bankasının rehni mevcuttur. Ayrıca, Şirket'in genel merkez binası üzerinde Vakıfbank tarafından koyulmuş 37.480.000 TL'lik ipotek bulunmaktadır⁴.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın / Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
2 bodrum, Zemin 3 normal	1.Derece rehin ve ipotek	Akdeniz Güvenlik	Şirket kredi limiti tahsisi	17.02.2015	37.480.000TL

⁴ 37.480.000 TL'lik tutarın 11.230.000 TL'lik bölümü Şirket'in ilişkili firmaları lehine verildiğinden netleştirilmiş ipotek bedeli 26.250.000 TL'dir.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Tasocağı Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No:19/516 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Yürütme A.Ş. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 082405582000010 www.akdenizyati.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

kath betonarme işyeri ve arsası		Hizmetleri A.Ş.			
Binek Araç	1.Derece rehin ve ipotek	Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	Kredi kullanım	01.08.2017	1.014.944

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

Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 25 Mayıs 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 25.05.2012 tarih ve 600.002-05.12.0073 numaralı değerlendirme raporunda Şirket'in sahip olduğu ve genel müdürlük binası olarak kullandığı bina, ikinci bodrum katta brüt 807,04m², birinci bodrum katta brüt 807,04m², zemin katta brüt 532,82m², normal katların her birinde ise brüt 552,74m² olmak üzere toplam yaklaşık brüt 3.805,12m² kullanım alanıdır. Belirtilen değerlendirme raporunda Bina'nın nihai toplam gerçeğe uygun değeri 9.500.000 TL olarak tespit edilmiştir.

Şirket 27.03.2020 tarihinde ikinci kez bina Değerleme yaptırmış olup, 10.700.000 TL mevcut durum değeri tespit edilmiştir. 30.06.2020 tarih itibarıyla binanın brüt değeri 12.947.026 TL olup -1.829.430 TL amortisman sonrası 11.117.596 TL net defter değeri bulunmaktadır. Binalar 417.596 TL değer düşüklüğüne uğramıştır. Söz konusu değer düşüklüğü izahnamede yer verilen finansal tablolarda raporlanmamıştır.

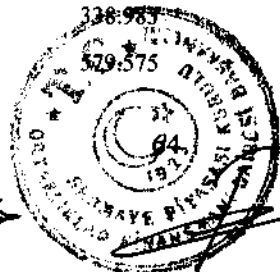
Şirketin genel merkez binası Akdeniz Yatırım Holding'in menfaatine olacak bir durum ve fiyat teklifinin olması halinde satılabilecektir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu arsa ve binalara ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Arazi ve Arsalar	Defter Değeri	Değerleme Tutarı	Toplam
İstoç Genel Merkez Arsa 246ds3a Pafta 20	558.000	2.014.200	2.572.200
Toplam	558.000	2.014.200	2.572.200

Binalar	Defter Değeri	Değerleme Tutarı	Toplam
Genel Müdürlük Binası	2.250.000	4.677.800	6.927.800
Genel Müdürlük Binası Güneşli 3805 m ² İşyeri	1.750.000	-	1.750.000
Genel Müdürlük Binası Güneşli 3805 m ² İşyeri	-	-	338.983
Güneşli 3805 m ² İşyeri(Polygon)	-	-	579.575

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Tascıbaşı Yolu Cd. Şölen Residence
No:194/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 98 71
Marmara Kurumlar A.Ş. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464638
Mersis No: 08210038862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler
08 Şubat 2021

ve kurulum, scs (smart city solutions)-akıllı şehir çözümleri gibi maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır⁵.

Bunlara ek olarak maddi olmayan duran varlıklar altında yer alan şerefiye ise MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma ve Sanayi Dış Ticaret A.Ş.'nin satın alınmasına ilişkindir. Mai'nin iktisap maliyeti olan 10.000.000 TL'den iktisap edilen özkaynak pay değeri olan 2.996.469 TL'nin düşülmesi suretiyle hesaplanan şerefiye 7.003.531 TL'dir.

30.06.2020 tarihli finansal tablolarında bağımsız denetim firmasının görüş kısmında şerefiye değeri ile alakalı makul güvence elde edilemediği belirtilmiştir. 18 Mart 2020 tarihli Mai Otomotiv değerlendirme raporunda Mai Otomotiv'in ihraççının payına düşen %50'lik kısmı için 2.339.639 TL değer takdir edilmiştir. Bu durumda hesaplanan şerefiye değeri 0 olmaktadır. Mai Otomotiv firmasında mevcut durumda çalışan bulunmamakta olup, gayri faaldir. İzahnamede yer alan finansal tablolarda şerefiye için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31.12.2017	Girışler	31.12.2018	Girışler	31.12.2019	Girışler	Çıkış	30.06.2020	Ekonomik Ömrü
Haklar	256.666	840.000	1.096.666	240.304	1.336.970		238.203	1.098.767	5 Yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10.730.079	2.190.373	12.920.452	46	12.920.498		-2.241	12.918.257	3-5 Yıl
Maliyet Değeri	10.986.745	12.035.698	14.017.118	240.350	14.257.468		240.444	14.017.024	
Haklar	141.041	143.431	284.472	359.423	643.895	118.018	-80.294	681.619	
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.782.838	2.005.858	5.788.696	1.079.454	6.868.150	382.289	-2.241	7.248.198	
Birikmiş İtfa Payları	3.923.879	2.149.289	6.073.168	1.438.877	7.512.045	500.307	-82.535	7.929.817	
Net Defter Değeri	7.062.866		7.943.950		6.745.423			6.087.207	

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

Şirket'in faaliyetleri yukarıda belirtilen maddi olmayan duran varlıkların tamamına bağlı olmamakla birlikte faaliyetleri açısından önem arz etmektedir.

Şirket'in tüm maddi olmayan duran varlıkları kullanılabilir haldedir.

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

Yoktur.

⁵ Şirket, 2015 yılında, sürdürülebilir hizmet kalitesinin sağlanması amacıyla "Çağrı Merkezi Sistemini" Pikselsoft yazılım Bilişim San.ve Ticaret Ltd. Şti.'nden 2.998.000,00 TL + KDV bedelle satın almıştır. Bununla birlikte, plaka tanıma ve Tedes Sistemi de 2015 yılında Tanteck firmasından satın alınıp, alış bedeli 5.099.920,00 TL olmuştur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Şirket, yönetim kurulu savunma sanayi alanında yatırım yapmak, fiziki güvenlik işinin çıkarılan yasalarla daralma yaşayacağını öngörerek ve savunma sanayi alanında sektörün ciddi manada desteklendiğini görmüş olup, bu alanda iş bitirme ve yetkinliği olan MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma Sanayi Dış Ticaret A.Ş firmasına 2017 Aralık ayında yönetim kurulu kararıyla %50 iştirak yoluyla satınalma işlemini gerçekleştirmiştir. Yapılan satınalma pazarlık usulü olup, MAİ Otomotiv ve Teknoloji Savunma Sanayi Dış Ticaret A.Ş şirketi için takdir edilen değer (iktisap maliyeti: 10.000.000 TL), bilanço aktif büyüklüğü, şirket üzerine kayıtlı gayrimenkul ve mahkeme alacak davaları gözönünde bulundurulmuştur Mai'nin iktisap maliyeti olan 10.000.000 TL'den iktisap edilen özkaynak pay değeri olan 2.996.469 TL'nin düşülmesi suretiyle hesaplanan şerefiye 7.003.531 TL'dir. 18 Mart 2020 tarihli Mai Otomotiv değerlendirme raporunda Mai Otomotiv'in ihraççının payına düşen %50'lik kısmı için 2.339.639 TL değer takdir edilmiştir. Bu durumda hesaplanan şerefiye 0 olmaktadır.

30.06.2020 tarihli Finansal tablolarında bağımsız denetim firmasının görüş kısmında şerefiye değeri ile alakalı makul güvence elde edilemediği belirtilmiştir. 18 Mart 2020 tarihli Mai Otomotiv değerlendirme raporunda Mai Otomotiv'in ihraççının payına düşen %50'lik kısmı için 2.339.639 TL değer takdir edilmiştir. Bu durumda hesaplanan şerefiye değeri 0 olmaktadır. Mai otomotiv firmasında mevcut durumda çalışan bulunmamakta olup, gayri faaldir. İzahnamede yer alan finansal tablolarda şerefiye için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. Mai otomotiv değerlendirme raporuna ilişkin sorumluluk beyanı izahname ekinde yer almaktadır.

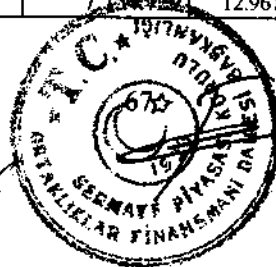
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

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:

Seçilmiş Bilanço Kalemleri	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	301.354	165.411	2.800.401	17.778.536
Finansal Yatırımlar	4.284	4.284	0	0
Ticari Alacaklar	14.067.856	25.518.056	34.625.561	58.710.445
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2.737.623	435.510	6.257.280	6.015.710
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11.330.233	25.082.546	28.368.281	52.694.735
Diğer Alacaklar	7.754.929	12.961.242	30.871.959	21.921.541

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
MAHUTBEY Mh. Talatpaşı Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No:19/6/16 Kat:11 / İstanbul / Tel: 0212 465 88 78
Marmara Yolu No:1 D. 021 055 8620 İst. Ş. No: 464639
Versis No: 002 055862000010 www.akdenizyatirim.com

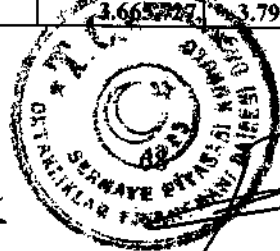


BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2.189.962	8.504.732	17.950.128	16.893.721
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5.564.767	4.456.510	12.921.831	5.027.820
Stoklar	9.450.305	10.170.028	9.803.871	8.638.524
Pesin Ödenmiş Giderler[1]	7.262.771	5.108.052	6.627.587	2.769.883
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10.053	1.571	44.642	5.987
Diğer Dönen Varlıklar	1.671.389	1.996.731	1.976.432	10.936.068
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar,	0	0	0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	40.522.741	55.925.375	86.750.453	120.760.984
Duran Varlıklar				
Diğer Alacaklar	0	0	3.001	3.001
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6.392.464	5.676.593	5.477.232	0
Maddi Duran Varlıklar	26.241.124	27.640.915	28.532.109	30.202.548
Kullanım Hakları Varlıkları	124.024	116.666	0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13.090.738	13.748.954	14.947.481	14.066.397
Pesin Ödenmiş Giderler	167.796	0	124.064	4.132.465
Ertelenmiş Vergi Varlığı	4.279.677	4.283.914	693.567	474.031
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	50.295.823	51.467.042	49.777.454	48.878.442
TOPLAM VARLIKLAR	90.818.564	107.392.417	136.527.907	169.639.426
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.072.008	340.524	6.637.900	10.723.469
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	725.489	7.776.921	10.025.539	7.523.393
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	-	16.728	-	-
Ticari Borçlar	3.621.128	4.057.123	3.930.229	5.312.135
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.050.791	8.442.367	7.286.523	32.998.300
Diğer Borçlar	5.598.750	1.311.114	3.932.884	353.185
Ertelenmiş Gelirler	598.858	591.003	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.809	0	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36.996	3	20.989	133.760
Kısa Vadeli Karşılıklar (Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar)		16.745		
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.349.602	3.508.211	1.567.796	6.492.558
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	17.057.431	26.060.739	33.401.860	63.536.800
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.199.578	1.365.017	200.674	3.930.104
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	-	111.775	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	22.031	76.213	94.315	139.156
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	0	0	784.092	701.086
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.221.609	1.553.005	1.079.081	4.770.346
ÖZKAYNAKLAR				
Ödenmiş Sermaye	41.365.000	41.365.000	41.365.000	37.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	0	-3.105.834	-3.105.834	-1.130.941
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	35.895.970	35.895.970	35.895.970	35.913.748
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	6.610.284	6.552.234	6.604.093	6.629.620
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.540.609	5.588.288	5.476.770	4.895.638
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	-16.091.061	11.134.249	7.749.087	6.456.027
Net Dönem Karı/Zararı	-3.447.005	-21.445.524	3.870.157	6.521.305
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	68.873.797	75.984.383	97.855.243	96.285.397
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	3.665.727	3.794.290	4.191.723	5.046.883

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM HOLDİNG
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şölen Residence Kat: 10
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 485 88 78
Marmara Yurumlar Y.D. 11 055 8620 1st Sic. No: 464009
Versis No: 002 055 862000010 www.akdenizyih.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
08 Şubat 2021

TOPLAM KAYNAKLAR	72.539.524	107.392.417	136.527.907	169.639.426
-------------------------	-------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Son üç yıl içerisinde Şirket'in toplam varlıkları 2017 yılında 169.639.426 TL, 2018 yılında 136.527.907 TL, 2019 yılında 107.392.417 TL seviyesindedir. 2020 Haziran sonu ise 72.539.524 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Dönen Varlıkları oluşturan en önemli kalemler olarak ticari alacaklar, diğer alacaklar ve stoklar dikkati çekmektedir. Şirket'in dönen varlıklarında 2017 yılı ile 2019 yılı arasındaki en önemli değişiklik ticari alacaklardaki değişim nedeniyle gerçekleşmiştir. Bu azalma 2017 yılı ile 2019 yılı arasındaki hasılatın azalmasına paralel gerçekleşmiştir. Hasılatın azalmasına rağmen 30.06.2020 bilançosunda ise ticari alacaklar artmıştır. Bunun en önemli nedeni, Şirket'in Akdeniz Temizlik firmasından olan alacağıdır. Akdeniz Temizlik Firması, Şirket'e olan borcuna istinaden, Beyoğlu Belediyesi'nden olan alacaklarının tamamını temlik yoluyla Şirket'e devretmiştir. Akdeniz Temizlik firmasının Beyoğlu Belediyesi'nden olan ve Şirket'e devrettiği alacakların yaklaşık tutarı 14.449.211,92 TL'dir. Akdeniz Temizlik firmasından Beyoğlu Belediyesindeki alacağının temlik edilen tutarının tamamı Şirket alacağı olmayıp, diğer ilişkili taraf şirketlerinin de alacağının toplamından meydana gelen tutardır. Tahsilat noktasında Şirket tarafından 2019 yılında 4.985.991,26 TL ve Akdeniz Holding tarafından 2020 yılı içerisinde 2.435.768,22 TL olmak üzere toplamda 7.421.759,48 TL tahsil edilmiştir.

Dönen varlıkların önemli bir kısmını oluşturan ticari alacakların önemli bir kısmının kısmının varlığı konusunda 30.06.2020 tarihli finansal tablolara ait bağımsız denetim görüşünde makul güvence elde edilemediği ifade edilmiş olup tahsili konusunda problem olabileceği göz önünde bulundurularak Şirket'in hakim ortağı ve Şimşek Gayrimenkul tarafından bu alacakların tahsili için taahhüt verilmiştir.

Şirket'in dönen varlıklarındaki diğer bir değişim diğer alacaklar ile ilgilidir. 2017 yılı sonu bilançosunda diğer alacaklar 21.921.541 TL seviyesinde iken %40 artarak 2018 yılı sonunda 30.871.959 TL seviyesine ulaşmıştır. 2019 yılı sonu bilançosunda diğer alacaklar 12.961.242 TL seviyesinden %40 azalarak 2020 Haziran ayı sonunda 7.754.729 seviyesine gerilemiştir. Diğer alacaklarda ilişkili tarafların payı önemli bir gerileme göstermiş ve 30.06.2020 itibarıyla 2.189.962 TL'ye gerilemiştir. Söz konusu rakam 31.12.2018 tarihinde 17.950.128 TL seviyesinde yer almaktaydı.

Dönen Varlıkları oluşturan en önemli kalemlerden bir diğeri ise stoklardır. Stoklar ise 2017 yılı sonu ile 2020 Haziran ayı sonu arasında artış göstermiştir ve 30.06.2020 tarihi itibarıyla 9.450.305 TL olarak gerçekleşmiştir.

Bu tutarın önemli bir kısmı Diğer stoklardan oluşmaktadır. 5.175.243,81 TL'lik diğer stoklar, Grup'un ilişkili kuruluşlarından Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti'nin Şirket'e olan borcuna karşılık aldığı "Hasbahçe Yaşam Projesi"nde yer alan çocuk oyun parkı ekipmanlarına ilişkin stoklardan oluşmaktadır. 30.06.2020 döneminde söz konusu stoklar için uzman bir şirketen değerlendirme yapılmıştır. Bu değerlemeye ilişkin sorumluluk beyanı izahnamenin ekinde yer almaktadır. 30.06.2020 tarihli finansal tablolarda 231.867 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Bu tablolarda bağımsız denetim görüşünde çocuk bahçesinin değeri konusunda makul güvence elde edilemediği ifade edilmiştir. Oyun parkına ilişkin söz konusu ekipmanlar satış için bekletilmektedir. Grup, ilgili stokların satışı için görüşmelere devam etmektedir. Oyun parkı ekipmanlarının satışına alternatif olarak kiralanması da Şirket tarafından değerlendirilebilecektir. Pandemi öncesi satış aşamasına gelinmiş ancak pandemi nedeniyle alıcının finansal problem yaşaması nedeniyle satışı gerçekleştirilememiştir. Söz konusu çocuk oyun parkının bedeli Şirket ile ilişkili taraflar arasında protokole bağlanmış olup çocuk bahçesinin bedeli bu protokoller kapsamında Şirket'e geri ödenerek aktiften çıkarılacaktır.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mh. Taspaççı Yolu Cd. Sölen Resimci Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 88
Marmara Kurumlar Y. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464939
Mersis No: 08230002000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

Kalan stoklardan 2.222.800 TL'lik stok tutarı ise MAİ Otomotiv'nin BR 7 koruma seviyesine sahip otobüs prototipine ilişkin stok tutarıdır. Prototipin lansmanı 22-23 Ağustos 2019 tarihlerinde yapılmıştır.

Duran Varlıklar incelendiğinde ise, 2017 yılında 48.878.442 TL seviyesine ve son olarak 50.295.823 TL seviyesine ulaştığı değerlendirilmiştir. 2020 yılı Haziran ayı sonunda 50.295.823 TL seviyesine gelmiştir.

Duran varlıkları oluşturan en önemli kalemler maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklardır. 2017 yılı sonunda 30.202.548 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla ise maddi duran varlıklar 28.532.109 TL seviyesinde olmuştur. 2017 yılı sonu ve 2019 yılı sonu arasındaki azalışın en önemli sebebi ise faaliyet daralmasına bağlı olarak kullanılmayan maddi duran varlık satışlarıdır.

Şirket'in duran varlıklarının diğer önemli kalemi ise maddi olmayan duran varlıklardır. 2016 yılı sonunda 8.000.260 TL olan maddi olmayan duran varlıklar, 2017 yılında MAİ Otomotiv satın almasına ilişkin şerefiye tutarının 7.003.531 TL olması itibarıyla 2017 yılı sonunda 14.066.397 TL olarak gerçekleşmiştir. (Şerefiye ile ilgili detaylı bilgiler 9.bölümde yer almaktadır.) Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri artışı ile (881.084 TL) 31.12.2018 tarihinde maddi olmayan duran varlıklar 14.947.481 TL'ye ulaşmıştır. 2020 Haziran ayı sonunda maddi olmayan duran varlıklar 13.090.738 TL seviyesine gelmiştir. Şirket'in 2017, 2018, 2019 yılları itibarı ile kredi borçlarındaki azalmalarından dolayı Kısa Vadeli Yükümlülüklerde azalma izlenmektedir. 30.06.2020 tarihli finansal tablolara ait bağımsız denetim görüşünde bazı yükümlülükler için makul güvence elde edilemediği ifade edilmiş olup söz konusu yükümlülük tutarlarının 30.06.2020 tarihli finansal tablolardaki tutarlarından farklı olabilmesi mümkündür.

2017 yılında kısa vadeli yükümlülüklerin %52'sini çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları oluşturmaktadır. Bu oran 2018 yılında %22, 2019 yılında ise %32, 2020 yılı Haziran ayında %18'ini oluşturmaktadır. Bu oranın büyük kısmı SGK ve Vergi borcunun olmasından kaynaklıdır. Uzun vadeli yükümlülüklerin 2017 yılında %82'sini Uzun Vadeli Borçlanmalar oluşturunken 2018 yılı sonunda %73'ünü Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü 2020 Haziran ayı sonunda ise %88'ini Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar oluşturmaktadır.

Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemleri	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Hasılat	5.860.799	31.589.302	50.083.699	148.784.415	300.950.071
Satışların Maliyeti (-)	-8.670.714	-31.605.350	-52.115.104	-140.959.722	290.719.455
BRÜT KAR/ZARAR	-2.809.915	-16.048	-2.031.405	7.824.693	10.230.616
Genel Yönetim Giderleri (-)	-2.284.684	-3.649.540	-13.061.448	-12.356.558	-9.784.215
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		-65.939	-89.906	-356.241	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.744.793	2.669.163	5.197.607	6.998.399	10.654.383
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-3.870.398	-809.356	-12.381.301	-1.653.138	-379.816
ESAS FAALİYET KAR/ZARARI	-7.220.204	-1.871.720	-22.366.453	457.155	10.720.968
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.813.829	0		1.006.276	128.660
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		0		-1.170.922	-2.043
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Zararları			-2.964.097		
Ozkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların		2.085.053	199.361	4.227.232	0

Karlarından/Zararlarından Paylar					
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET	-4.690.504	213.333	-25.131.189	4.519.741	10.847.585
KARI/ZARARI					
Finansman Gelirler / Giderler (Net)	945.757	-632.315	-835.317	-804.790	-2.194.156
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri	169.179	139.724	3.948.052	-686.305	-1.987.833
DÖNEM KARI/ZARARI	-3.575.568	-279.258	-22.018.454	3.028.646	6.665.596

Şirket, 2017, 2018, 2019 yılı sonunda sırasıyla; 300.950.071 TL, 148.784.415 TL, 50.083.699 TL net satış geliri elde etmişken aynı dönem içerisinde sırasıyla, 6.665.596 TL, 3.028.646 TL ve -22.018.454 TL net kar elde etmiştir. 2019 ve 2020 Haziran sonu itibariyle ise satış gelirleri sırasıyla 31.589.302 TL ve 5.860.799 TL olurken sırasıyla -279.258 TL ve -3.575.568 TL zarar elde etmiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

İzahname tarihi itibariyle grubun Tanıtek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. vasıtasıyla elde ettiği gelirler dışında düzenli gelir getiren önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

İhraççı'nın yeni dönemde yapmayı planladığı yatırımlarda Mai'nin ve Minerva'nın faaliyetlerinden bir katkı beklenmemekle birlikte Mai'nin faaliyete geçmesi halinde kar elde etmesinin İhraççı'nın konsolide finansal tablolarına katkı sağlayabileceği düşünülmektedir.

Şirket 2018 yılında üç temel alana odaklanmıştır. Bunlar: Savunma sanayi, Yazılım, bilişim, donanım ve Güvenlik sistemleri. 24.12.2017 tarihinde yayınlanan 696 sayılı KHK'nın 127'nci maddesi ile 375 sayılı KHK'ya eklenen Geçici Madde 23 gereğince, "İhalesi yapılmış ancak bu maddenin yayımı tarihinde ve bu tarihten sonra işe başlayacak şekilde imzalanmış olan sözleşmeler feshedilmiş sayılır". Bu hüküm uyarınca Şirket 2017 yılında kazandığı ancak sözleşmeleri 24.12.2017 tarihinden sonra işe başlayacak şekilde imzalanan kamuya yapılan sözleşmeleri fesh edilmiştir. Ayrıca, 24.12.2017 tarihinden önce imzalanan kamuya yapılan işlere ait sözleşmeler, KHK uyarınca iptal edilmiş olup, Madde 127 de yer alan Geçici Madde 23 uyarınca mevcut sözleşme koşulları geçiş işlemi yapılncaya kadar ilgili mevzuat uyarınca uzatılmış olacaktır. Bu doğrultuda, ilgili KHK uyarınca; 01.01.2018 tarihinden önce sözleşmesi yapılmış olan ve fiilen devam eden projelerde Şirket'e tazminat ödenerek geçişler 2018 yılında tamamlanmıştır. Söz konusu geçişlerin tamamlanması aşamasında Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş.'ye 7.797.484 TL tutarında tazminat ödemesi yapılmıştır.

Bu nedenlerden dolayı Şirket'in 2017, 2018, 2019 ve 2020 yılında satışlarına önemli bir gerileme yaşanmıştır. Her ne kadar sonradan Danıştay tarafından iptal edilmiş olsa da Botaş ihalesi sonrası alınan ihale yasağı da faaliyetleri olumsuz etkilemiştir. İhale yasağı ve taşeron yasası sonrası şirketin gelirlerinde önemli bir gerileme yaşanmış ve sonucunda şirket fiziki güvenlik sektöründen çıkıp yatırımcılarının haklarını korumak adına yeni sektörlere yatırım planlamasına odaklanmak için bedelli sermaye artış sürecini başlatmıştır.

Şirketin alacaklarını tahsil etmesi ve finansal borçlarının oldukça azalması sonrası likidite rasyoları önemli oranda yüksemiş ve kısa vadeli borçların ödenmeme riski oldukça gerilemiştir.

Likidite Oranları	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Cari Oran	Dönem Varlıkları / KV	2,15	2,6	1,9

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM HOLDİNG
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şişli Residence Apt
No:19/3/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 77
Marmara Kurumlar M.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 46
Mersis No: 0821055862000010 www.akdeniz.com.tr

BMD
Bizim Menkul Değerler

08 Şubat 2021

	Yabancı Kaynaklar				
Alacakların	Ort. Tic. Alacaklar	2,40	0,51	0,23	0,2
Tahsil Süresi	/ Net Satışlar				

Mali Yapı Oranları		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kaldıraç Oranları	Yabancı Kaynaklar	0,20	0,26	0,25	0,4
	/ Aktif Toplam				
Özkaynak / Varlık Oranı	Özkaynaklar	0,76	0,75	0,72	0,57
	/ Toplam Aktifler				
Finansman Oranı	Özkaynaklar	3,77	2,89	2,84	1,41
	/ Yabancı Kaynaklar				

Verimlilik Oranları		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Özkaynak Devir Hızı	Net Satışlar / Özkaynaklar	0,09	0,74	1,52	3,13
Aktif Devir Hızı	Net Satışlar / Aktif Toplam	0,06	0,47	1,09	1,77

Karlılık Oranları		01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Aktif Karlılığı	Dönem Net Karı/ Aktif Toplam			0,02	0,04
		0	0		
Özkaynak Karlılığı	Dönem Net Karı/ Toplam Özkaynaklar			0,03	0,07
		0	0		

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

TL	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2020-30.06.2020
Net Satışlar	300.950.071	148.784.415	50.083.699	31.589.302	5.860.799
Kamu	231.731.555	81.831.428	1.579.465	1.579.465	0
Özel	69.218.516	66.952.987	48.504.234	30.009.837	5.860.799

Şirket'in Net Satışları 2017 yılından 2018 yılına geçerken net %50 oranında azalış yaşarken 2018 yılı sonunda net satışlarda %67 oranında bir gerileme yaşanmıştır. 2019 Haziran sonu ve 2020 Haziran ayı sonu net satışlarında %82 azalma görülmüştür. Aralık 2017 yılında çıkan 696 sayılı KHK nedeniyle Şirket yeni almış olduğu kamu kuruluşlarındaki yeni projelerine devam edemezken, devam eden projeleri içinde devlet Şirket'e bir süre vererek kamuda çalışanların kısa bir süre daha çalışmalarına izin vermiştir. Fakat Şirket 4. Aydan itibaren kamu

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM HOLDİNG
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şölen Residence Apt
No:19/6/16 Başçılar / İstanbul Tel: 0212 465 88/78
Marmara Kurumları A.Ş. 021 055 8620 Isl. Ş.Ç. No: 46/639
Mersis No: 0821035862000010 www.akdenizyih.com



BMD
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
[Signature]

08 Şubat 2021

kuruluşlarına güvenlik hizmeti vermemiştir. Bu nedenle de Şirket'in satışları 2018 yılının 4. ayından itibaren azalmıştır.

Her ne kadar sonradan Danıştay tarafından iptal edilmiş olsa da Botaş ihalesi sonrası alınan ihale yasağı da faaliyetleri olumsuz etkilemiştir. İhale yasağı ve taşeron yasası sonrası şirketin gelirlerinde önemli bir gerileme yaşanmış ve sonucunda şirket fiziki güvenlik sektöründen çıkıp yatırımcılarının haklarını korumak adına yeni sektörlere yatırım planlamasına odaklanmak için bedelli sermaye artış sürecini başlatmıştır.

İzahname tarihi itibarıyla grubun Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. vasıtasıyla elde ettiği gelirler dışında düzenli gelir getiren önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

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

Savunma sanayi (zırhlı araç üretimi), güvenlik yazılım ve donanımları ulusal ve uluslararası güvenlik risklerine, dolayısıyla, savaş, terörle mücadele ve benzeri durumlarda tehdit algısının artması ile yakından ilişkilidir.

2016 yılında sınır komşularımızdan Suriye'nin yaşadığı iç savaş ve Irak'taki belirsizlikler ve 2016 Temmuz ayında gerçekleşen darbe girişimi, pek çok sektörü etkilediği gibi Şirket'in faaliyetlerini de olumsuz etkilemiştir.

2017 yılı içerisindeki öne çıkan gelişme Cumhurbaşkanlığı sistemi için Nisan ayında gerçekleştirilen referandum olmuştur. Ekonomi alanında ise TL'nin özellikle Avro ve ABD Doları karşısında değer kaybının hızlandığı gözlemlenmiştir. Bununla birlikte, 2017 Aralık ayında yayınlanan 696 KHK ile kamu kurum ve kuruluşlarına verilen fiziki güvenlik hizmetleri son bulmuştur. O dönemde Şirket'in satışlarının büyük bölümünü oluşturan kamu kurumlarına yönelik fiziki güvenlik hizmetlerinin sona ermesi Şirket'in finansallarını olumsuz etkilemiştir.

2018 yılında Cumhurbaşkanlığı seçimleri ile birlikte Türk Silahlı Kuvvetleri'nin Suriye'de sınır ötesi harekati ve ABD ile yaşanan muhbir rahip Andrew Brunson gerilimi ve TL'nin değer kaybı önemli politik ve ekonomik gelişmeler arasındadır. Bu gelişmelerin olumsuz etkileri tüm sektörlerde hissedilmiştir.

2019 yılında ise yerel seçimlerin politik tartışmalara sebep olması ülke ekonomisini olumsuz etkilemiştir. Ancak, seçimlerin sonrasında yaklaşık beş yıllık seçimsiz döneme girilmiş olması ekonomi ile ilgili olumlu sinyallerin alınmasını sağlamıştır. "Yerli ve Milli" yaklaşımı özellikle savunma sanayinde geniş yankı uyandırmış ve Hükümetin attığı adımlarla, yerli ve milli savunma sistemleri, yazılım, donanım ve ekipmanların geliştirilmesi ve üretilmesi için hızlı adımlar atılmıştır.

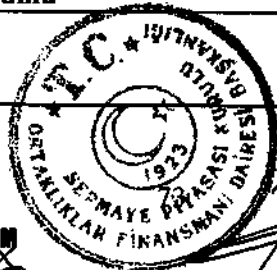
2020 yılında ise kur atağı ve pandemi ekonomiyi ve grup şirketlerinin özellikle yurtiçi ve yurtdışına pazarlanması gereken ürünlerini olumsuz etkilemiştir.

Bu nedenlerden dolayı grup, yatırım portföyünü çeşitlendirmeyi hedeflemektedir. Portföyde her dönem istikrarlı gelir üretebilecek, riski düşük sektörlerle yatırım yapılmasının yanında döviz riskine karşı dirençli sektörlerle yatırım da planlanmaktadır. Ayrıca pandemi sonrası güçlenmesi beklenen sektörler de hedef olarak belirlenmiştir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

	30.06.2020
--	------------

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Nispetiye Mah. Pascağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kuruhanı V.D. 021 055 8620 İst. Ş.C. No: 404639
Menkul Kıymetler Sicil No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler

08 Şubat 2021

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	17.057.431
Garantili	2.072.008
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	14.985.423
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	1.221.609
Garantili	
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	18.279.040
Özkaynaklar	68.873.797
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	41.365.000
Geri alınmış paylar	0
Paylara ilişkin primler/iskontolar	35.895.970
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	6.610.284
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.540.609
Geçmiş yıllar karları/zararları	-16.091.061
Net dönem karı/zararı	-3.447.005
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	3.665.727
TOPLAM KAYNAKLAR	72.539.524
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	301.354
B. Nakit Benzerleri	
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	
D. Likidite (A+B+C)	301.354
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	2.072.008
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	2.072.008
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	2.072.008
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	
L. Tahviller	
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	1.221.609
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	3.293.617

Kredilerin Teminatı:

30.06.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in araçları üzerinde 1.014.944 TL'lik Kuveyt Türk Bankasının rehni mevcuttur. Ayrıca, Şirket'in genel merkez binası üzerinde Vakıfbank tarafından konulmuş 37.480.000 TL'lik ipotek bulunmaktadır.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
 Marmarabey Mh. Tasocağı Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
 No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
 Marmara Kurumları A.Ş. 021 055 8620 İst. Şiş. No: 464 039
 Mersis No: 007055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
 Bizim Menkul Değerler A.Ş.
 [Signature]

08 Şubat 2021

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

30 Haziran 2020 bilançosunda Şirketin Dönen Varlıkları 40.522.741 TL iken Kısa Vadeli Yükümlülükleri 17.057.431 TL'dir. İşletme sermayesi ise 23.465.310 TL hesaplanmakta olup cari yükümlülüklerini karşılamak üzere 12 aylık dönem için yeterli işletme sermayesi mevcut olmakla birlikte; dönen varlıkların önemli bir kısmını oluşturan ticari ve diğer alacakların önemli bir kısmının varlığı konusunda 30.06.2020 tarihli finansal tablolara ait bağımsız denetim görüşünde makul güvence elde edilemediği ifade edilmiş olup bazı alacakların tahsili konusunda sıkıntı yaşanabileceği göz önünde bulundurularak Şirket'in hakim ortağı Necmeddin Şimşek ve Şimşek Gayrimenkul Yatırım Sanayi Tic. A.Ş. tarafından söz konusu alacakların tahsilinin teminat altına alınabilmesi için taahhüt verilmiştir. Söz konusu taahhütler izahname ekinde yer almaktadır. Şimşek Gayrimenkul, Akdeniz Yatırım Holding'in 27.011.017 TL'lik alacağının tahsil edilemeyen kısımları karşılığında aktifinde kayıtlı bulunan gayrimenkullerin üçüncü şahıslara kiraya verilmesi suretiyle elde edeceği kira gelirlerini Akdeniz Yatırım Holding'e temlik edeceğini beyan ve taahhüt etmiştir. Necmeddin Şimşek 27.225.000 TL'lik Şimşek Gayrimenkul hissesini Akdeniz Yatırım Holding'e rehnetmiştir. Söz konusu alacakların tahsil edilememesi durumunda net işletme sermayesi olumsuz etkilenebilecek ve işletme sermayesi ihtiyacı ortaya çıkabilecektir.

Dönem	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar (TL)	40.522.741	55.925.375	86.750.453	120.760.984
Kısa Vadeli Yükümlülükler (TL)	17.057.431	26.060.739	33.401.860	63.536.800
Net İşletme Sermayesi (TL)	23.465.310	29.864.636	53.348.593	57.224.184

Şirket, 82.730.000 TL tutarındaki sermaye artışı ile elde edeceği kaynakları, yeni üretime dönük bağlı ortaklık ve iştirak faaliyetlerinin finanse edilmesinde, ar-ge faaliyetlerinin finanse edilmesinde ve diğer faaliyetleri için ödemelerin yapılmasında kullanmayı planlamaktadır. Yeni dönemde enerji, tarım-hayvancılık, temizlik sektörü gibi yeni sektörlerle yatırım yapılması planlanmaktadır. Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. yeni sektörlerde yatırım fırsatlarının belirlenmesi, sonrasında yatırım yapılması, daha sonrasında bu şirketlerin yönetilmesi süreçlerinde yatırım ve işletme sermayesi finansmanına ihtiyaç duyabilecektir.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket, fiziki güvenlik, savunma sanayine yönelik zırhlı araç üretimi ile güvenlik yazılım ve donanımları alanlarında faaliyet göstermesine rağmen Aralık 2017'de yayınlanan KHK ile fiziki güvenlik alanında kamu kuruluşlarına sağlanan hizmetlerin sona ermesi, Şirket'in güvenlik alanında daha karlı ve geleceği olan ürün ve hizmetlere odaklanmasını hızlandırmıştır.

Şirket, bu doğrultuda ilk olarak 2017 ve sonrasında bir dizi yatırım gerçekleştirerek yazılım ve donanım ile zırhlı araç üretimi alanlarında girişimlerini ve faaliyetlerini artırmıştır.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mehmetbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Söğüt Residence Apt
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 86 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Ş.Ş. No: 464639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyih.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

İhraççı'nın yazılım-donanım alanındaki iştiraki Tanitek mevcut durumda kısıtlı sayıda personelle (4 kişi) sınırlı bir faaliyet göstermektedir.

Gerek zırhlı araç üretimi gerek güvenlik yazılım ve donanımı, son zamanlarda büyük önem kazanmıştır. Özellikle "yerli ve milli" yaklaşımı savunma sanayine yönelik hizmet sunan Türk şirketlerin sayılarını ve dolayısıyla satışlarını artırdığı görülmektedir. İhraççı'nın savunma sanayiindeki iştiraki MAİ Otomotiv mevcut durumda gayri faaldir.

Yeni dönemde ise nevi değiştirilerek Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. olarak unvan değişikliği yapılmış ve yeni fırsatların araştırılmasına başlanmıştır. Bu minvalde yeni dönemde yatırım holding statüsünü güçlendirmek, şirket faaliyetlerine dinamizm katmak ve yatırımcıların haklarını korumak adına yeni sektörlerde yeni fırsatlara yatırım yapılması ve portföyün çeşitlendirilerek her makro ve mikro riske karşı dirençli hale getirilmesi hedeflenmektedir. Bu bağlamda gelir akışı düzenli ve döviz cinsi geliri olan yenilebilir enerji sektörü, pandemi sonrası önemi artan tarım ve hayvancılık ve dezenfektan ve türevleri olabilecek sektörlerle yönelinecektir.

Şirket'in yeniden faaliyete geçmesi için yapılması planlanan yatırımlar sermaye artırımından elde edilecek fon ile finanse edilecektir. İzahname tarihi itibarıyla grubun Tanitek Bilişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. vasıtasıyla elde ettiği gelirler dışında düzenli gelir getiren önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

İhraççı'nın yeni dönemde yapmayı planladığı yatırımlarda Mai'nin ve Minerva'nın faaliyetlerinden bir katkı beklenmemekle birlikte Mai'nin faaliyete geçmesi halinde kar elde etmesi İhraççı'nın konsolide finansal tablolarına katkı sağlayabileceği düşünülmektedir.

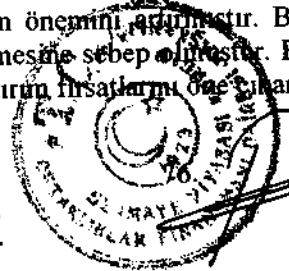
12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Ülkemizin içinde bulunduğu coğrafyada bir süredir devam eden jeo-politik gelişmeler, gerek Doğu Akdeniz'de yaşanmakta olan gerilim gerekse Suriye ve Irak sınırlarımızda terör faaliyetlerini tımanması, güvenlik tehditini artırmaktadır. Bu durum, Şirket'in hizmet ve ürünlerine talebi artırıcı etki yapabilmektedir.

Diğer taraftan, bölgede yaşanan bu gelişmeler, ekonomide dalgalanmalara sebep olabilmekte ve dolayısıyla, özel şirketlerin ve kamu kuruluşlarının bütçelerinin daraldığı, yatırım ertelediği görülmektedir.

Özellikle savunma sanayine yönelik zırhlı araç üretiminde dövize dayalı girdi maliyetlerindeki önemli artışlar kar marjlarını baskılayıcı etkiye sahip olabilmektedir. Bununla birlikte, TL'nin değer kaybı, savunma sanayi ve güvenlik alanında faaliyet gösteren şirketlerin ihracat pazarlarında daha rekabetçi fiyat seviyelerinde ürün ve hizmet sunmalarını sağlayabilmektedir.

Artan faizler yatırım maliyetlerini artırdığı gibi düşen tüketici talebi de yatırımları erteyebilmektedir. 2020 yılında yaşanan kur şoku ve pandemi söz konusu belirsizlikleri artırmaktadır. Bununla birlikte her kriz yeni fırsatları da doğurmaktadır. Pandemi döneminde gıda güvenliğinin önemi artarken ambalaj ve dezenfektan sektöründe önemli gelişmeler yaşanmıştır. Birçok gıda üreticisi mesai yapmak zorunda kalmıştır. Bu durum ambalaj, dezenfektan ve gıda sektörünün önemini artırmıştır. Bununla birlikte artan kur şoku bazı şirketleri nakit sıkışıklığına girmesine sebep olmuştur. Bu durum özellikle yüksek kaldıraçlı satın alınan enerji sektöründe yatırım fırsatlarını öne çıkarmıştır.



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

Şirket alacaklarının tahsilinin teminat altına alınabilmesi için Necmeddin ŞİMŞEK ve Şimşek Gayrimenkul tarafından taahhüt verilmiş olup verilen taahhütün izahnamenin ekinde 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. 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 yetişmiş/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.

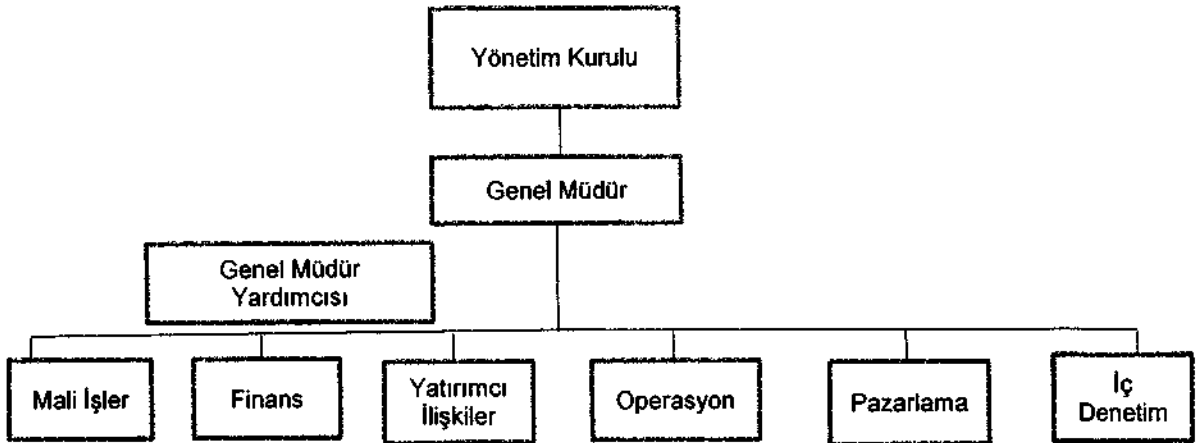
Birbirinden farklı yasal düzenlemelere tabi olan sektörlerde yatırım yapmayı amaçlayan Şirket'in bu düzenlemelerdeki değişiklikler nedeniyle öngörülen sürede ve şekilde yeniden faaliyetlerine başlayamayabilir. İhraççı'nın yatırım holding statüsüne geçmesi nedeniyle maruz kaldığı yasal riskler artmış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

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

29.06.2020 tarihinde yapılan genel kurul'da Necmeddin ŞİMŞEK Yönetim Kurulu Başkanı, Salih AKARSU Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Akdeniz Girişim Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Mustafa Cihat DURMUŞ Yönetim Kurulu Bağımsız Üye, Süleyman BİÇAKLI Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi görevlerine 29.06.2023 tarihine kadar atanmışlardır.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Maliyetler Min. (Taşocağı) Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 46 4639
Mersis No: 021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler

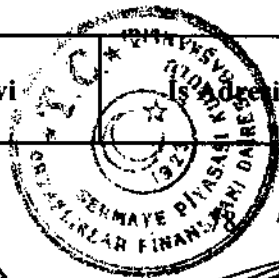
08 Şubat 2021

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Necmeddin Şimşek	Yönetim Kurulu Başkanı	Mahmutbey Mah. Taşocağı yolu Cad. Balance Güneşli No: 19/6 D: 16 Bağcılar / İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay	528.158,19	1,28
Salih Akarsu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Mahmutbey Mah. Taşocağı yolu Cad. Balance Güneşli No: 19/6 D: 16 Bağcılar / İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay	-	-
Ruveyda Şimşek (Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'yi temsilen)	Yönetim Kurulu Üyesi	Mahmutbey Mah. Taşocağı yolu Cad. Balance Güneşli No: 19/6 D: 16 Bağcılar / İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay	9.836.549,74	23,78
Mustafa Cihat Durmuş	Bağımsız Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi		Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay	-	-
Süleyman Bıçaklı	Bağımsız Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi		Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay	-	-

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mah. Taşocağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/16, Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 466 88 72
Marmara Kurumları V.D. 021 055 8020 Etil Sic. No: 404699
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Rizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

			Üstlendiği Görevler		
ERDAL KAŞKAYA	OPERASYON YÖNETİCİSİ	Mahmutbey mah. Taşocağı Yolu Cad. Balence Güneşli No:19/6 daire:16 Bağcılar- İST	OPERASYON YÖNETİCİSİ	-	-

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

Şirket son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

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

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

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

Necmeddin Şimşek - Yönetim Kurulu Başkanı

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

Salih AKARSU - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

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

Süleyman Bıçaklı- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

1979 yılı Isparta doğumludur. 2003 yılında Anadolu Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olmuştur. Serbes meslek erbabıdır.

Mustafa Cihat DURMUŞ - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Antalya Kumluca doğumludur. İlk ve orta öğrenimini Kumluca'da, Lise öğrenimi İstanbul'da tamamlamıştır. İstanbul Üniversitesi Sosyoloji Bölümü'nde öğrenim hayatı devam etmektedir. Çalışma hayatına 2007 yılında başlamış olup, çeşitli medya kuruluşlarında farklı pozisyonlarda görev yapmıştır. 2011 yılında Medya şirketini kurarak iş hayatına devam etmektedir. Mustafa Cihat Durmuş, evli ve 2 çocuk babasıdır.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mah. Taşocağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 495 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyati.com

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
08 Şubat 2021

TİCARET LTD. ŞTİ.							
----------------------	--	--	--	--	--	--	--

* *Ns Yapı İnş. Gayrimenkul Yat. San. Tic. A.Ş. 'nin tasfiye süreci 01.04.2020'de başlamış olup 11.01.2021'de tamamlanmıştır.*

Akdeniz Girişim Holding A.Ş.

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ(Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)	Görev(Başkan n/Başkan Vekili/Üye vb.)	Görev Halen Devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	Şirkette Ortaklık Payı Var mı? (Evet/Hayır)	Ortaklık Payı (%)	İlgili Şirket'in Sermayesi (TL)	Ortaklık Payı Devam Ediyor mu?(Evet/Hayır)
AKDENİZ YATIRIM HOLDING A.Ş.	YÖNETİM KURULU	ÜYE	EVET	VAR	%23,78	41.365.000,00TL	EVET
EKSPRES YEMEK OTO KİRALAMA LIMITED ŞİRKETİ	YOK	YOK	HAYIR	VAR	%100	1.100.000,00 TL	EVET
AKDENİZ TEKNOLOJİ VE SAVUNMA SİSTEMLERİ A.Ş.	YOK	YOK	HAYIR	VAR	%20	1.800.000,00 TL	EVET
MAİ OTOMOTİV VE TEKNOLOJİ SAVUNMA VE SANAYİ DİŞ TİCARET A.Ş.	YOK	YOK	HAYIR	VAR	%1	1.000.000,00 TL	EVET

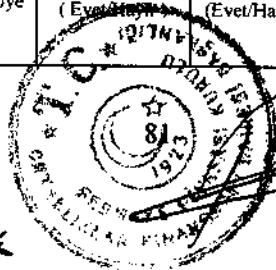
Mustafa Cihat Durmuş

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ(Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)	Görev(Başkan n/Başkan Vekili/Üye vb.)	Görev Halen Devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	Şirkette Ortaklık Payı Var mı? (Evet/Hayır)	Ortaklık Payı (%)	İlgili Şirket'in Sermayesi (TL)	Ortaklık Payı Devam Ediyor mu?(Evet/Hayır)
ORGİNO MEDYA TANITIM ORGANİZASYON İÇ VE DİŞ TİCARET A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN	EVET	VAR	%100	440.000,00TL	EVET

Salih Akarsu

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ(Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)	Görev(Başkan n/Başkan Vekili/Üye vb.)	Görev Halen Devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	Şirkette Ortaklık Payı Var mı? (Evet/Hayır)	Ortaklık Payı (%)	İlgili Şirket'in Sermayesi (TL)	Ortaklık Payı Devam Ediyor mu?(Evet/Hayır)
-----------------------	--	---------------------------------------	---	--	-------------------	---------------------------------	--

AKDENİZ YATIRIM HOLDING A.Ş.
 Mahmutbey Mh. Başoğlu Yolu Cd. Sölen Residence Kat. No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 78 78
 Matmara Kurumları V.B. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464939
 Mersis No: 081055862000010 www.akdenizyht.com



BMD
 Bizim Menkul Değerler A.Ş.
 [Signature]

08 Şubat 2021

AKDENİZ YATIRIM HOLDING A.Ş.	YÖNETİM KURULU	BAŞKAN V	EVET	HAYIR	%0	41.365.000,00TL	
------------------------------------	-------------------	----------	------	-------	----	-----------------	--

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.



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

Yoktur.

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

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

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

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür gibi üst düzey yöneticilere ödenen maaş, huzur hakkı, ücret ve benzeri menfaatler toplamı (TL)	679.950	366.995	361.036	430.600

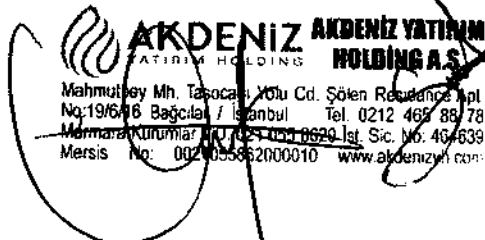
İhraççı'nın Yönetim Kurulu Başkanı Necmeddin Şimşek'e 15.08.2020 tarihine kadar huzur hakkı dışında maaş da ödenmiş olup bu tarihten sonra maaş ödemesi sonlandırılmıştır. Yönetim Kurulu Üyesi olan Salih Akarsu'ya şirketin finans sorumlusu olarak da görev yaptığı için huzur hakkının yanında maaş ödemesi de yapılmaktadır. Diğer yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı dışında bir ödeme yapılmamaktadır.

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

Yoktur.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
08 Şubat 2021

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Necmeddin Şimşek	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay
Salih Akarsu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay
Mustafa Cihat Durmuş	Bağımsız Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay
Süleyman Bıçaklı	Bağımsız Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay

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

Yoktur.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemeleri uyarınca; Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuştur.

Komite başkanlıkları bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerince yürütülmektedir. Komitelere ait çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Şirket'in internet sitesinde yayınlanmıştır.

(www.akdenizyh.com)

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği
Denetimden Sorumlu Komite	Süleyman Bıçaklı	Başkan	Bağımsız Üye
	Mustafa Cihat Durmuş	Üye	Bağımsız Üye
Kurumsal Yönetim Komitesi	Süleyman Bıçaklı	Başkan	Bağımsız Üye
	Mustafa Cihat Durmuş	Üye	Bağımsız Üye
	Özlem Nazlı Arıkan	Üye	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Süleyman Bıçaklı	Başkan	Bağımsız Üye
	Mustafa Cihat Durmuş	Üye	Bağımsız Üye

Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları;

Denetimden Sorumlu Komitenin çalışma esasları Şirket'in internet sitesinden (www.akdenizyh.com) ilan edilmiş olup, Denetim Komitesi; bağımsız denetçinin seçimi; kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe



08 Şubat 2021

ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin görüşlerini yönetim kurulu'na yazılı olarak bildirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları Özeti

Kurumsal Yönetim Komitesinin çalışma esasları Şirket'in internet sitesinde (www.akdenizyh.com) ilan edilmiş olup, Komite yönetim uygulamalarını ve Kurumsal Yönetim ilkelerine Uyum Raporu'nu değerlendirmekte, yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını koordine etmektedir.

Aday Gösterme Komitesinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri tarafından yerine getirilmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları Özeti

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması, uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin çalışma esasları Şirketi'nin internet sitesinde (www.akdenizyh.com) ilan edilmiştir.

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

Kurul düzenlemeleri uyarınca Kurumsal Yönetim Uygulamaları yönünden her sene başında sistemik önemlerine göre zorunlu olan Kurumsal Yönetim ilkelerinin uygulanması yönünden Kurul'ca belirlenen şirket grupları bakımından İhraççı, 2020, 2019, 2018, 2017 yıllarında II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği II. Bölüm 5. madde 2/c maddesi çerçevesinde kurumsal yönetim ilkelerine uyum konusunda Üçüncü grup olarak belirlenen şirketler arasında yer almıştır.

Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olan ilkelere uyum sağlanırken, zorunlu olmayan ilkelere uyum sağlamaya azami gayret gösterilmektedir. 2019 yılına ilişkin hazırlanmış ve KAP'ta yayınlanmış olan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'na <https://www.kap.org.tr> adresinden ulaşılabilir.

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

Adı Soyadı	Ünvan	Öğrenim Durumu	Lisans Türü
Özlem Nazlı Arıkan	Yatırımcı İlişkileri Yönetici	Lisans	SPK Düzey 3 Lisansı, SPK Türev Lisansı, SPK Kredi Derecelendirme Lisansı, SPK Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı,

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri hakkında bilgiler:

- Şirket'in SPK, İMKB, MKK ve diğer düzenleyici kuruluşlarla ilişkilerinin ilgili mevzuat çerçevesinde yürütülmesi, KAP açıklamalarının ilgili mevzuat dahilinde yapılmasının sağlanması
- Şirket'in faaliyet raporlarının hazırlanması ve tanıtıya açıklanmasının sağlanması

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Marmarabey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Söleni Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Yatırımlar A.Ş. 021 055 8820 İst. Şiş. No: 464839
Menkul No: 0021055882000040 www.akdenizyh.com

08 Şubat 2021

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

- Periyodik mali tablolarının bağımsız denetim şirketi ile koordineli olarak hazırlanması ve kamuya açıklanmasının sağlanması ve ilgili düzenleyici otoritelere gönderiminin sağlanması
- Şirket'in hisse senedinin İMKB'de fiyat hareketlerinin izlenmesi ve yönetime raporlama yapılması
- Yatırımcıları ve analistleri bilgilendirmek üzere analist toplantıları düzenlenmesi, yatırımcılardan gelen görüşme ve ziyaret taleplerinin karşılanması
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanması,
- Şirket web sayfasının ilgili mevzuata göre güncellenmesi ve benzer diğer işleri

Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgileri:

Adres: Mahmutbey Mah. Taşocağı yolu Cad. Balance Güneşli No: 19/6 D: 16

Bağcılar / İSTANBUL

Tel : 0212 465 88 78

Faks : 0212 465 88 70

E-posta :yatirimci@akdenizyh.com

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Yıllar İtibari İle Toplam Çalışan Sayısı	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Savunma Sanayi			2	-	-
Yazılım ve Donanım	4		4	-	-
Fiziki Güvenlik		125	711	3.962	8.239
İdari Personel	9	14	11	36	31
Toplam Personel	13	139	728	3.998	8.270

Şirket personelinin yoğunlukla istihdam edildiği faaliyet alan fiziki güvenlik'tir. Bu iş kolundaki operasyonlarının 696 sayılı KHK ile daralmış olması ve buna ek olarak daha sonraki dönemde Şirket'in yüksek karlılık elde etme amacıyla savunma sanayi ve güvenlik yazılımları alanlarında faaliyetlerini hızlandırması, personel sayısının azalış eğilimi göstermesinin sebepleridir.

Bununla birlikte, personel sayısındaki azalışın diğer nedeni fiziki güvenlik alanında satışların daralması büyük ölçüde sözü geçen KHK'nın doğurduğu bir sonuç olmakla birlikte, Şirket'in ihale yasağının olması da ciro ve personel kaybına neden olmuştur. 09.01.2018

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG
YATIRIM HOLDİNG
Mahmutbey Mah. Taşocağı Yolu Cd. Söğen Residence Apt
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Ticaret Sicil No: 271055 6620 İst. Sic. No: 164639
Mersis No: 0021053862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler

08 Şubat 2021

tarihinde Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş. (BOTAS)'nin gerçekleştirmiş olduğu "4x4 Zırhlı Pick-up Komuta Kontrol Aracı İhalesine" Şirket'in ihale tarihi itibarıyla %51⁷ bağlı ortaklığı Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin katılmış olup Şirket'in en düşük teklifi vermiş olmasına rağmen BOTAS'ın idari kararı ile Şirket ihale dışı bırakılmıştır. Şirket gerekli itirazlar yapmasına rağmen T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na, 2017/615874 ihale kayıt numaralı ihaleden dolayı, Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Tic. A.Ş. ve ana ortak sıfatıyla Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş.' ne, 4734 KİK kapsamında 2 yıl süre ile 11.08.2020 tarihine kadar ihalelere katılmaktan yasaklama kararı verilmiştir. İhale yasağına ilişkin yapılan itirazın Danıştay inceleme süreci sonuçlanmış olup, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Strateji Geliştirme Başkanlığı tarafından 58336634-933.03-E.13071 sayılı yazısı ile 02.06.2020 tarihinde tarafımıza tebliğ edilen Akdeniz Teknoloji, Güvenlik ve Savunma Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ticaret Sicil N 792426, İstanbul) ile şirketin sermayesinin yarısından fazlasına sahip ortağı Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş. (Ticaret Sicil N 464639, İstanbul)'ye 4734 sayılı Kamu İhale Kanununun 58 inci maddesi gereğince Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 2 (iki) yıl süreyle verilen ve 11/08/2018 tarihli ve 30506 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan bütün kamu kurum ve kuruluşlarının ihalelerine katılmaktan yasaklama kararı, Bakanlık Makamının 20/05/2020 tarihli ve 12284 sayılı Oluru ile kaldırılmıştır.

Ayrıca Bağlı Ortaklık Çalışan Sayısı aşağıdaki gibidir;

Akdeniz Yatırım Holding Bağlı Ortaklıkları Çalışan Sayısı		
Şirket	Ortalama personel sayısı	Toplam
Akdeniz Teknoloji Savunma Sis.A.Ş	0	0
Mai Otomotiv A.Ş	-ücretsiz izin-0	0
Tanitek Yazılım Bilişim A.Ş	4	4
Minerva A.Ş	0	0

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlama için imzalı kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

⁷ Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş. 28/01/2019 tarihinde Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. firmasındaki 36.720 adet paya karşılık 948.000,00 TL tutarındaki sermayesinin 2.160 adet paya karşılık 54.000,00 TL tutarındaki sermayesini Necmeddin Şimşek'in eşi Özlem ŞİMŞEK'e devretmiştir. Bu sebeple, 30.06.2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in Akdeniz Teknoloji Güvenlik ve Savunma Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. firmasında 34.560 adet payına karşılık 864.000 TL'lik sermayesi bulunmaktadır. Sermaye içindeki oran ise %48'e denk gelmektedir. Söz konusu pay devri sebebiyle kontrol gücü kaybı yaşanmamıştır.



08 Şubat 2021

BMD
Bizim Menkul Değerler

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

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi						
Ortağın;	Sermaye Payı					
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul 29/06/2020			Son Durum İtibari ile 08/09/2020		
	(TL)	(%)	Pay Grubu	(TL)	(%)	Pay Grubu
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	6.711.724,27	16,23	B Grubu	6.711.724,27	16,23	B Grubu
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	3.124.825,46	7,55	A Grubu	3.124.825,46	7,55	A Grubu
Diğer	31.528.450,26	76,22	B Grubu	31.528.450,26	76,22	B Grubu
TOPLAM	41.365.000	100,00		41.365.000	100,00	

Oy hakkına ilişkin bilgi bir sonraki başlık altında verilmiştir.

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

Dolaylı Pay Sahipliğine ilişkin tablo aşağıdadır:

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul 29/06/2020		Son Durum İtibari ile 08/09/2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Necmeddin Şimşek	9.836.549,74	23,78	9.836.549,74	23,78
TOPLAM	9.836.549,74	23,78	9.836.549,74	23,78

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

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 41.365.000 TL olup A ve B grubu paylar mevcuttur. A grubu paylar şirket esas sözleşmesinin 7 ve 10'uncu maddeleri (yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy hakkı) çerçevesinde imtiyaza sahiptir.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
HOLDING A.Ş.
Mahmutbey Mh. Esocacı Yolu Cd. Şişli Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar 7 İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kalkınma Y.B. 021 055 8820 İst. Şi. No: 464639
Mersis No: 0821055882000010 www.akdenizyati.com



BMD
Bizim Menkul Değerler

08 Şubat 2021

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

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

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Pay Grubu	Oy Hakkı Oranı (%)
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	6.711.724,27	16,23	B Grubu	7,89
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	3.124.825,46	7,55	A Grubu	55,07
Necmeddin Şimşek	528.158,19	1,28	B Grubu	0,62
Diğer	31.000.292,08	74,94	B Grubu	36,42
Toplam	41.365.000	100		100

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	İmtiyaz Mevcuttur	1	3.124.826,04	7.6
B	Nama	İmtiyaz Mevcut Değildir	1	38.240.173,96	92.4
			TOPLAM	41.365.000	100

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

Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı		Kontrolün Kaynağı
	Tutarı (TL)	Oran (%)	
Necmeddin ŞİMŞEK	10.364.707,93	25,05	Oy haklarının doğrudan % 1,27'ine sahip olunması ve oy haklarının dolaylı olarak %23,78'üne sahip olunması (Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'deki ortaklığı kaynağıyla)

Şirketin tüm finansal raporlarının pay sahiplerinin incelemesine açık tutulması, hakim ortağın genel kurulda oy hakkı imtiyazının bulunmaması, Şirket Yönetim Kurulunda genel kurul tarafından seçilen Yönetim Kurulu Üyesinin yarısını seçebilir, Şirketin tabi olduğu iç denetim ve bağımsız dış denetim yükümlülükleri ile Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamında yürüttüğü çalışmalar yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemek için alınan

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmudiye İht. Tasocağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19 Kat:5 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Yürütme V.D. 021 033 8620 İst. Ş. No: 464639
Mersis / No: 10021055862000010 www.akdenizyati.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

başlıca tedbirlerdir. Öte yandan, SPK mevzuatında yer alan düzenlemeler de hâkimiyet gücünün kötüye kullanımını engeller niteliktedir.

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

Yoktur.

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

Yoktur

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket ile tüm ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, KAP'ta (www.kap.org.tr) yayınlanan 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 tarihleri itibari ile hazırlanan bağımsız denetim raporlarının "İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda yer almaktadır.

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

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

İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Akdeniz Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-	-
İdeal Eğitim Organizasyon Ltd. Şti.	-	-	-	4.106
Akdeniz Temizlik A.Ş.	-	-	-	-
Turkuaz Tanıtım - Ekspres Yemek İş Ortaklığı	9.239	-	1.280.598	-
Turkuaz Tanıtım ve İletişim San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	141.536
Erpa Özel Güvenlik ve Eğitim Hiz. Ltd. Şti.	-	-	71.512	155.026
Şimşek Gayrimenkul Yatırım San. Tic. A.Ş.	-	-	-	4.500
Pars Koruma ve Güvenlik Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-	1.456
Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti.(senetli)	3.600.000	-	856.804	4.091.482
Sadi Taylan	-	-	-	725
Şimşek Maden ve Kimyasal Ürünleri İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	13.786
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	140.646	136.619	3.770.648	1.284.977
Akdeniz Eğitim Öğr. Yay. Turz. İnş. San. Tic. A.Ş.	-	113.731	113.732	113.732
Akdeniz Otomotiv Teknolojileri Freeport Ltd. Şti.	-	185.160	163.986	117.573
Necmeddin Şimşek	-	-	-	80.994

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Tencirli Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No:19/6/13 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Mersis No: 021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler

08 Şubat 2021

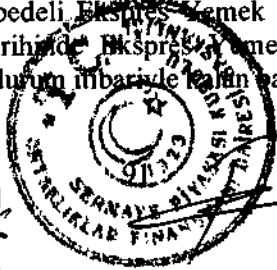
Afm Güvenlik Eğitim ve Koruma Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-	5.817
Toplam	3.749.885	435.510	6.257.280	6.015.710

Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacakları 30.06.2020 tarihi itibarıyla 3.749.885 TL'dir. Bu tutarın %96'sını Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti.'nden olan alacağı olan 3.3600.000 TL çekle ödenmiş olup izahname tarihi itibarıyla kapanmıştır.

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.		256.678	2.646.418	1.543.668
Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti.	284.307	3.190.845	8.209.412	7.602.838
Necmeddin Şimşek	680.672	644.867	713.111	-
Akdeniz İşletme Yönetimi A.Ş.		4.787	4.238	27.502
Tanutek Bilişim Sistemleri San. Tic. A.Ş.	598.000	-	-	-
Sadi Taylan	-	-	-	87.091
Pusulâ Özel Güvenlik Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	997.030	1.915.702
Ns Yapı İnş. Gayrimenkul Yat. San. Tic. A.Ş.	-	399.328	312.704	217.471
Erpa Özel Güvenlik ve Eğitim Hiz. Ltd. Şti.	608.983	600.760	1.107.005	1.017.023
Akdeniz Eğitim Öğr. Yay. Turz. İnş. San. Tic. A.Ş.	-	3.270.233	2.507.831	1.537.670
Şimşek Gayrimenkul Yatırım San. Tic. A.Ş.	-	75.926	47.468	11.027
Afm Güvenlik Eğitim ve Koruma Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-	156.334
Akdeniz Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-	805.949
Familia Turizm Yatırım Ticaret Ltd. Şti.	-	-	1.328.696	1.328.697
Uğur Koç	-	-	-	384
Miraç Adnan İriğül	-	54.521	-	328.610
Bülent Özkan	18.000	6.787	74.102	-
Akdeniz Temizlik A.Ş.	-	-	-	-
Akdeniz Temizlik Peytem İş Ortaklığı Antalya	-	-	-	-
Şimşek Maden ve kimsayasal ürünler Ltd.Şti.	-	-	2.113	313.755
Toplam	2.189.962	8.504.732	17.950.128	16.893.721

Şirket'in ilişkili taraflardan diğer alacakları, 2017, 2018, 2019 yıllarında sırasıyla, 16.893.721 TL, 17.950.128 TL, 8.504.732 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2020'de ise söz konusu alacak 2.189.962 TL seviyesine gerilemiştir. Şirket'in ilişkili taraflarına kullandığı fonların toplam varlıklar içerisindeki payı 31.12.2019 döneminde yaklaşık %8 iken, 30.06.2020 itibarıyla ilgili oran %2,4 seviyelerindedir. İzahname tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar 30.06.2020 tarihli bağımsız denetim bakiyesinin daha da altına gerilemiştir.

Şirket'in ilişkili tarafı olan, Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd.Şti.'nin 2013 yılında Hasbahçe projesi için İstanbul İli Başakşehir İlçe merkez lokasyonda yaklaşık 22 dönüm alan (belediyeden yap işlet devret şeklinde 15 yıllığına kiralanmış) içerisinde kapalı ve açık oyun alanları, restoranlar sosyal yaşam alanları bulunan ciddi bir yatırım yapmıştır. Bu yatırım için Şirket'ten finansal kaynak almıştır. Yapılan finansman desteği Merkez Bankası avans faiz oranı üzerinden adat hesaplanması yapılarak Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd.Şti'ne fatura edilmektedir. İlgili özel maliyet bedeli Ekspres Yemek firmasından şirketin alacağı bedel karşılığı alınmıştır. 04.02.2020 tarihinde Ekspres Yemek ile şirket arasında geri ödeme protokolüne bağlanmıştır. Mevcut durum itibarıyla kalan bakiye 2.418.916 TL'dir. Kalan tutar



ödendikten sonra özel maliyet hesabında bulunan tutar şirket aktifinden Ekspres Yemek firmasına geri fatura edilerek çıkarılacaktır.

Şirket alacaklarının bir kısmına karşılık olarak proje içerisinde yer alan çocuk oyun parkındaki oyuncakları (çarşı araba, gondol, dönem dolap vb) 2015 yılında 6.027.917 TL değer üzerinden devralmış, 2016 yılında Ekspres'e bir kısmı geri devredilmiş, 2018 yılında tekrar almıştır. 30.06.2020 itibariyle sözkonusu oyun parkı Şirket bilançosunda diğer stoklar altında 5.175.243,81 TL değer ile takip edilmektedir. Şirket söz konusu oyun parkının satışını planlamakla birlikte 2020 yılında söz konusu oyun parkı için uzman kuruluş değerleme raporu temin edilmiştir Bu değerlemeye ilişkin sorumluluk beyanı izahnamenin ekinde yer almaktadır. 30.06.2020 tarihli finansal tablolarda 231.867 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Oyun parkı bedelinin İhraççıya iade edilmesine yönelik 4 Şubat 2020 tarihinde protokol yapılmıştır. 31.12.2021 tarihine kadar oyun parkı bedeli protokol kapsamında Şirket'e ödenecek ve oyun parkı şirketin aktifinden çıkarılacaktır.

Şirket ayrıca 2016 yılında Ekspres'ten olan alacaklarına karşılık sözkonusu şirketin Hasbahçe projesi kapsamında yaptığı birtakım altyapı, inşaat vb harcamalardan oluşan 9.074.116 TL özel maliyetleri de devralmıştır. Bu kapsamda projede yer alan binalardan Akdeniz Eğitim'e okul olarak kiralanmış olan için aylık 100 bin TL+KDV kira geliri kaydedilmektedir. 31.12.2019 tarihine kadar Ekspres Yemek'ten tahsil edilen tutarlar özel maliyet bedelinden düşülmüş olup 31.12.2023 tarihine kadar aylık 100.000 TL + KDV kira geliri elde edilmeye devam edecektir.

Ekspres Yemek'in %100'üne Akdeniz Girişim Holding, Akdeniz Girişim Holding'in %100'üne Necmettin ŞİMŞEK sahiptir. Ekspres Yemek 31.12.2019 tarihli mali tabloları itibariyle 15.262,01 TL özkaynak ile sermayesinin %98'unu yitirmiş durumdadır ve 2019 yılında faaliyetlerini yaklaşık 5.007,09 TL Kar ile sonuçlandırmıştır. Şirket Ekspres Yemek'ten olan alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır. Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd Şti'nin Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş.'ye olan borcunun geri ödenmesi için 25.02.2020 tarihinde 2 yıl süreli bir protokol yapılmış ve garantör sıfatıyla Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'nin imzası alınmıştır.

Şirket'in ilişkili tarafı Akdeniz Eğitim Öğretim Yay.Tur.İnş.A.Ş firmasına 2015 ve 2018 yıllarında İstanbul İli Başakşehir İlçesi içerisinde kiralama yaptığı ve belirli alanlar için okul dönüştürme yatırımı kapsamında ciddi yatırım yapmıştır. Bu bağlamda Şirket iki ayrı özel okul açılışı nedeniyle finansman desteğinde bulunmuştur. Yapılan finansman desteği Merkez Bankası avans faiz oranı üzerinden adat hesaplanması yapılarak Akdeniz Eğitim Öğretim Yay.Tur.İnş.A.Ş'ne fatura edilmektedir. Akdeniz Eğitim 31.12.2019 tarihli mali tabloları itibariyle 207.625,03 TL özkaynağa sahiptir ve 2019 yılında faaliyetlerini yaklaşık - 1.053.450,95 TL zarar ile sonuçlandırmıştır. Şirket Akdeniz Eğitim Öğretim Yay.Tur.İnş.A.Ş 'den olan alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır. Akdeniz Eğitim Öğretim Yay. Tur. İnş. A.Ş.'nin Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş.'ye olan borcunun geri ödenmesi için 28.02.2020 tarihinde protokol yapılmış olup, 2 yıl süre zarfında tahsil edilmesi öngörülmektedir Garantör sıfatıyla Necmeddin Şimşek'in imzası alınmıştır.

Şirket'in ilişkili tarafı Familia Turizm Yatırım Ticaret Ltd.Şti.ne otel tadilat ve yenileme çalışması kapsamında ödünç finansman desteği sağlanmıştır. Verilen ödünç bedel tahsil edilememiş ve 2016 yılında Merkez Bankası avans faiz oranı üzerinden adat hesaplanması yapılmıştır. Şirket'in yönetim kurulu başkanı Necmeddin Şimşek ile Familia Turizm Yatırım Ticaret Ltd.Şti arasında devam eden dava nedeniyle 2017 ve sonrası dönem alacak tahsilatı ve adat fatura kabulü yaptırılmamaktadır. Şirket'in faiziyle beraber toplam alacağının icra yoluyla tahsil edilmesi için gerekli işlemler hukuk büro tarafından yönetilmektedir. Familia Turizm Yatırım Ticaret Ltd. Şti. ve ait otel ve tesis bulunmakta olup, dava kapsamında 03.08.2018 tarihinde yaptırılan bilirkişi raporuna göre otelin değeri 37.597.584,93 TL, arsanın

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Nispetiye Mh. Asoçacı Yolu Cd. Sölen (Residence) Apt.
No:19/6/16 Bağcılar - İstanbul Tel: 0212 465 80 78
Marmara Kurumları V.D. 021 055 8620 İst. Şiç. No: 464639
Mersis : 081055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

değeri ise 6.724.000,00 TL olarak tespit edilmiştir. Otel ve arsanın icradan satış işlemleri davada, hakem kararıyla kesinleşen alacağın takibi alacaklı sıfatıyla Necmeddin Şimşek tarafından yapılmaktadır. Bu alacakla ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları için 04.02.2020 tarihinde geri ödeme protokolü yapılmıştır. Protokol kapsamında 8.302.039 TL lik alacak geri ödeme protokolüne bağlanmış olup, 15.12.2020 tarihi itibarıyla 5.154.385 TL tahsil edilmiş 3.147.654 TL bakiye kalmıştır.

Şirketin Familia Turizm Yatırım Ticaret Ltd. Şti.'den alacağı olan 1.328.696 TL, Necmeddin Şimşek'in ortaklıktan ayrılma davası kapsamında Familia Turizm Yatırım Ticaret Ltd. Şti. ile dava konusu olan alacağı içerisinde hesaplamalara dahil edilmiştir. Bu nedenle şirketin 31.12.2019 tarihli finansal tablolarından giderleştirilerek çıkarılmıştır. Bu alacak için yasal süreç devam etmekte olup, Familia Turizm Yatırım Ticaret Ltd. Şti üzerine kayıtlı taşınmaz için icradan satış süreci başlatılmıştır. 1.328.696 TL şirket alacağı fer'ileri ile birlikte icra yoluyla satış süreci sonunda şirkete aktarılacaktır.

İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Şimşek Maden ve Kimyasal Ür. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	0	277.622	154.571	3.304
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	51.117	51.117	811.398	87.830
Ekspres Yemek Oto Kiralama İnş. Taah.	0	-	-	-
Toplam	51.117	328.739	965.969	91.134

30.06.2020 tarihi itibarıyla İhraççı'nın ilişkili taraflara borçları ise toplamda 51.117 TL seviyesindedir.

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Pusula Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	87.666
Miraç Adnan İrigül	-	241.065	1.051.885	-
Necmeddin Şimşek	234.055	640.210	-	-
Bülent Özkan	26.179	25.656	-	-
Akdeniz İşletme Yönetimi A.Ş.	-	-	1.665	-
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	733.652	1.518	-	256.678
Şimşek Maden ve Kimyasal Ürünleri İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-
Toplam	993.886	908.449	1.053.550	87.666

Şirket'in ilişkili taraflara diğer borçları 31.12.2019 tarihinde 667.384 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2020 tarihi itibarıyla %33 artışla 993.886 TL seviyesine yükselmiştir. 30.06.2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçların %24'si Necmeddin Şimşek'e olan borçlardan oluşmaktadır⁸.

⁸ Şirket'in iş sürecinde, ödemeler dengesi bulunmaktadır. Olağandışı durumlar ile karşılaşıldığında, piyasadan yüksek faiz ile borçlanma yerine ortaklardan ve yönetim kurulu başkanından Şirket'e finansman desteği sağladığı dönemler olabilmektedir. Bu durumda, ortaklardan borç alınmış ve Şirket'e bir faiz maliyeti olmamıştır. Necmeddin Şimşek'e olan borç için faiz işletilmemiş olup, günlük alacaklar için ödemeler yapılmaktadır.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Besoğlu Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/76 Beşiktaş - İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Yürümleri V.D. 024 055 88 211 Tlx. No: 464 630
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyati.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar

İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar	30.06.2020		30.06.2019	
	Ticari Mal /Hizmet	Diğer	Ticari Mal /Hizmet	Diğer
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	30.06.2020 Grup ilişkili taraflardan alımları yoktur		363.478	86.894*
Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti.			-	-
Şimşek Maden ve Kimyasal Ürünleri İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.			-	32.457
Turkuaz – Ekspres İş ortaklığı			-	-
Tanitek Bilişim Sistemleri A.Ş.			-	-
Akdeniz Eğitim Öğr. Yay. Turz. İnş. San. Tic. A.Ş.			-	-
Toplam			363.478	119.351

*Gider yansıtılmamaktadır.

Şirket'in 2019 ilk yarısında 482.829 TL olan ilişkili taraflardan yaptığı alımlar 2020 yılının ilk yarısında yoktur..

2017,2018 ve 2019 yıllarına ilişkin ilişkili taraflardan yapılan alımlara ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar	31.12.2019		
	Ticari mal / Hizmet	Diğer	Toplam
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	169	356.967	357.136
Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti.	1.595.951	14.815	1.610.766
Şimşek Maden ve Kimyasal Ür. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	83.147	46.857	130.004
Toplam	1.679.267	418.639	2.097.906

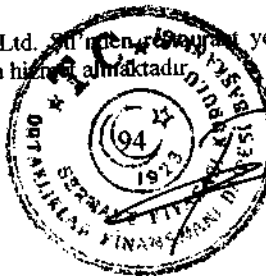
İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar	31.12.2018		
	Ticari Mal /Hizmet	Duran Varlık	Finansman
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	2.815.230 ⁹	2.773.189 ¹⁰	59.447
Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti.	2.774.277 ¹¹	-	-
Şimşek Maden ve Kimyasal Ürünleri İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	174.990	-	17.290

⁹ Şirket ile Akdeniz Girişim Holding A.Ş. arasındaki alım-satım ilişkisi genel itibariyle yansıtma faturaları bağlamında yürülmektedir. Dışarıdan genel yönetim giderleri(hizmet veya malzeme) alımlarında Akdeniz Girişim Holding A.Ş tarafından süreç yönetilmekte ve faturalamalar bu bağlamda Akdeniz Girişim Holding A.Ş firmasında toplanıp gider dağılımlarına göre yansıtma faturaları düzenlenmektedir.

¹⁰ Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.'nin Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'den almış olduğu bu tutarlar Grubun genel akışı içerisinde oluşan tutarlardır.

¹¹ Şirket, Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti'nden restoran yemek hizmeti almaktadır. Toplu yemekli organizasyonların yapılması bağlamında da hizmet almaktadır.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Marmarabey Mh. Tasocağı Yolu Cd. Şölen Residans Apt.
No: 19/6/16 Başçılar / İstanbul Tel: 0212 455 88 78
Marmara Kurumları A.Ş. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464339
Mersis No: 0810001055862000010 www.akdenizyati.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

Tanutek Bilişim Sistemleri A.Ş.	-	150.000	-
Akdeniz Eğitim Öğr. Yay. Turz. İnş. San. Tic. A.Ş.	200.000 ¹²	-	-
Akdeniz Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-
Akdeniz Temizlik A.Ş.	-	-	-
Akdeniz İşletme Yönetimi A.Ş.	-	-	-
Toplam	5.964.497	2.923.189	76.737

İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar	31.12.2017		
	Ticari Mal /Hizmet	Duran Varlık	Finansman
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	1.264.770	-	71.936 ¹³
Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti.	338.750	-	-
Şimşek Maden ve Kimyasal Ürünleri İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	236.110	-	-
Tanutek Bilişim Sistemleri A.Ş.	-	-	-
Akdeniz Eğitim Öğr. Yay. Turz. İnş. San. Tic. A.Ş.	-	-	-
Akdeniz Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.	5.458	-	47.338 ¹⁴
Akdeniz Temizlik A.Ş.	6.067	726.532	-
Akdeniz İşletme Yönetimi A.Ş.	-	62.690	-0
Toplam	1.851.155	789.492	119.274

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

İlişkili Taraf Unvanı	30.06.2020			
	Ticari Mal / Hizmet	Finansman	Diğer	Toplam
Akdeniz Eğitim Öğretim Yayıncılık Turizm İnşaat Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	15.141	35.109	-	50.250
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	-	-	6.000	6.000
Ekspres Yemek Oto Kiralama İnş. Taah. San. Tic. Ltd. Şti.	670.560	-	-	670.560
Ns Yapı İnş. Gayrimenkul Yat. San. Tic. A.Ş.*	20.137	-	-	20.137

¹² Şirket, Akdeniz Eğitim Öğr. Yay. Turz. İnş. San. Tic. A.Ş.'den eğitim organizasyon ve seminer için hizmet alımları yapmaktadır.

¹³ Adat Giderleri tutarını ifade etmektedir.

¹⁴ Adat Gideleri tutarını ifade etmektedir.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
 Yatırım Holding
 Marmarabey Mh. Talatpaşa Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
 No:19/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 72
 Marmarabey Mh. Talatpaşa Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
 No:19/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 72
 Mersis: 08100021055000000000000000 www.akdenizyati.com



BMD
 Bizim Menkul Değerler A.Ş.
 08 Şubat 2021

Şimşek Gayrimenkul Yatırım Sanayi Tic.A.Ş.	10.039	102	-	10.141
Akdeniz İşletme Yön.Hiz.Ve Gayr.Menk.İnş.Tic.A.Ş.	7.380	-	-	7.380
Turkuaz Tanıtım Ve İlt.San.Tic.Ltd.Şti.-Ekspres Yemek Oto Kiralama İnş. Taah. San.Tic. Ltd.Şti.	7.380	-	-	7.380
Toplam	730.637	35.211	6.000	771.848

* Ns Yapı İnş. Gayrimenkul Yat. San. Tic. A.Ş. 'nin tasfiye süreci 01.04.2020'de başlamış olup 11.01.2021'de tamamlanmıştır.

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar	30.06.2019			
	Ticari Mal /Hizmet	Duran Varlık	Finansman	Diğer
Akdeniz Girişim Holding A.Ş. ¹⁵	264.544	-	240.641	115.175 ¹⁶
Akdeniz İşletme Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-
Akdeniz Yönetim Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-
Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti. ¹⁷	600.000	-	828.382	-
Ns Yapı İnş. Gayrimenkul Yat. San. Tic. A.Ş.	-	-	30.841	-
Şimşek Gayrimenkul Yatırım Sanayi Tic.A.Ş.	-	-	-	-
Şimşek Maden ve Kimyasal Ürünleri İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-
Turkuaz – Ekspres İş ortaklığı	-	-	-	-
Akdeniz Eğitim Öğr. Yay. Turz. İnş. San. Tic. A.Ş.	-	-	394.177	-
Toplam	864.544	-	1.494.041	115.175

Şirket'in 2019 ilk yarısında 2.472.760 TL olan ilişkili taraflara yaptığı satışlar 2020 yılının ilk yarısında %69 oranında azalarak 771.848 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde, satışların %86'ı Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd Şti'e ait olan satışlar (670.560 TL) oluşturmaktadır.

2016, 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin ilişkili taraflara yapılan satışlara ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar	31.12.2018			
	Ticari Mal /Hizmet	Duran Varlık	Finansman	Diğer

¹⁵ Şirket, Akdeniz Girişim Holding A.Ş. 'e işyeri kira faturası ve finansman desteği için adat faturası düzenlemiştir.

¹⁶ Kredi faiz yansıtmasını ifade etmektedir.

¹⁷ Şirket, Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti'den alacağı olan tutarı tahsil edemediğinden Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd.Şti. firmasının İstanbul ili Başakşehir İlçesinde işlettiği alanın belli kısmının özel maliyetlerini üstlenerek kendi bünyesine almış ve kira bedelini Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd aracıyla 3. şahsa fatura etmektedir. Ayrıca alacağına faiz işletmiş ve faiz faturası düzenlemiştir.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM HOLDİNG
Mahmutbey Mh. Tasoçlu Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:196/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 466 88 76
Marmara Kurumlar V.Ş. 021 055 8620 İst. Sic. No: 404639
Mersis No: 082100508000010 www.akdenizyih.com



BMD
BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Şubat 2021

Akdeniz Girişim Holding A.Ş. ¹⁸	2.433.746	1.784.773	363.112	24.283 ¹⁹
Akdeniz Temizlik A.Ş.				
Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti.	115.989	-	998.091	1.262.845 ²⁰
Şimşek Maden ve Kimyasal Ürünleri İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	-	149.153	12.280	-
Familia Turizm Yatırım Tic. Ltd. Şti.				
Akdeniz Eğitim Öğr. Yay. Turz. İnş. San. Tic. A.Ş.	-	-	112.853	10.156
Akdeniz Yönetim Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.				
Erpa Özel Güvenlik ve Eğitim Hiz. Ltd. Şti.				
Akdeniz İşletme Yönetimi A.Ş.	-	-	867	-
Necmeddin Şimşek				
Turkuaz Tanıtım - Ekspres Yemek İş Ortaklığı				
Şimşek Gayrimenkul Yatırım Sanayi Tic. A.Ş.	-	-	3.168	-
Ns Yapı İnş. Gayrimenkul Yat. San. Tic. A.Ş.	-	-	37.927	-
Toplam	2.549.735	1.933.926	1.528.298	1.297.284

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar	31.12.2017			
	Ticari Mal /Hizmet	Duran Varlık	Finansman	Diğer
Akdeniz Girişim Holding A.Ş. ⁴¹	128.765	600.000	306.729	1.198.455 ²¹
Akdeniz Temizlik A.Ş.	-	-	142.255	-
Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti.	173.203	-	573.801	1.200.000 ²²
Şimşek Maden ve Kimyasal Ürünleri İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	43.782	1.500
Familia Turizm Yatırım Tic. Ltd. Şti.				
Akdeniz Eğitim Öğr. Yay. Turz. İnş. San. Tic. A.Ş.	28.633	-	36.735	-
Akdeniz Yönetim Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	466.949	-	7.585	1.600

¹⁸ Şirket, Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'e merkez binanın komple faturalamasını yapmaktadır. Akdeniz Girişim Holding A.Ş.'de diğer alt kiracılara dağılımı ayrıca yapılmakta olup, işyeri kira faturası ve finansman desteği için adat faturası düzenlemiştir. Bunun dışında, Şirket'e fatura edilmiş ve diğer grup firmalarının muhatap olduğu giderleri Akdeniz Girişim Holding A.Ş. ye fatura etmiştir. Akdeniz Girişim Holding A.Ş. merkez binasının kiralamasını gerçekleştiren, diğer grup firmalarına merkez binada kullandıkları bölümlere ilişkin kira dağılımı yapması ve diğer hizmet alımlarına ilişkin yansıtılmalarını yapılmasından kaynaklanmaktadır. Diğer taraftan duran varlıkların tamamını ise, Siber Plus Güvenlik ve Yazılımından oluşturmaktadır. Bu yazılımın yönetsel ve satın alma sürecini Akdeniz Girişim Holding yaptıktan sonra Akdeniz Teknoloji'ye satmıştır. Bu da yansıtma faturası olarak görülmektedir.

¹⁹ Adat tutarını ifade etmektedir.

²⁰ Ekspres Yemek şirketine faturalanmış kira bedeli ve diğer hizmet bedelini ifade etmektedir.

²¹ Kira gelirlerini ve tahsisli sermaye artırımına karşılığında mal ve hizmet bedelini ifade etmektedir.

²² Kira Gelirini ifade etmektedir.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
 Mahmutbey Mh. Tasocağı Yolu Cd. Sölen Residence No: 191646 Beşiktaş / İstanbul
 Marmara Kurumları Ltd. Ofis 055 8020 1011 Sic. No: 264639
 Mersis No: 007105582000010 www.akdenizyh.com



BMD
 Bizim Menkul Değerler A.Ş.
 08 Şubat 2021

Erpa Özel Güvenlik ve Eğitim Hiz. Ltd. Şti.				
Akdeniz İşletme Yönetimi A.Ş.	-	-	910	-
Necmeddin Şimşek	361.058	-	166.704	-
Türkuaz Tanıtım - Ekspres Yemek İş Ortaklığı	1.288.815	29.438	-	-
Şimşek Gayrimenkul Yatırım Sanayi Tic.A.Ş.	-	-	776	-
Ns Yapı İnş. Gayrimenkul Yat. San. Tic. A.Ş.	-	-	11.538	-
Toplam	2.447.423	629.438	1.290.815	2.401.555

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	679.950	366.995	361.036	430.600
Toplam	679.950	366.995	361.036	430.600

İhraççı'nın Yönetim Kurulu Başkanı Necmeddin Şimşek'e 15.08.2020 tarihine kadar huzur hakkı dışında maaş da ödenmiş olup bu tarihten sonra maaş ödemesi sonlandırılmıştır. Yönetim Kurulu Üyesi olan Salih Akarsu'ya şirketin finans sorumlusu olarak da görev yaptığı için huzur hakkının yanında maaş ödemesi de yapılmaktadır. Diğer yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı dışında bir ödeme yapılmamaktadır.

İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar

İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Necmeddin Şimşek[1]	-	-	289.378	2.702.110
Sadi Taylan	-	-	-	655.966
Toplam	-	-	289.378	3.358.076

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

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

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar	31.12.2017	%	31.12.2018	%	31.12.2019	%	30.06.2019	%	30.06.2020	%
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	2.233.949	0,7%	4.605.914	0,03	823.034	0,02	620.360	0,02	6.000	0,00
Akdeniz İşletme Yönetimi A.Ş.	910	0,0%	867	0,00	-	-	-	-	7.380	0,00
Akdeniz Temizlik A.Ş.	142.255	0,0%	-	-	-	-	0	0,00	-	0,00
Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti.	1.947.987	0,06%	3.849.444	0,02	3.849.444	0,08	1.428.382	0,05	670.560	0,11

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
HOLDING A.Ş. HOLDING A.Ş.
Mahmutbey Mh. Tasocağı Yolu Üst. Solen Residence Apt.
No:19/6/15 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 89 78
Marmara Kurumlar No: 22-066-0620 İst. Sic. No: 461609
Mersis No: 0021055861000010 www.akdeniz.com.tr



Bizim Menkul Değerler

08 Şubat 2021

Şimşek Maden ve Kimyasal Ürünleri İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	45.282	0,0%	161.433	0,00	-	-	-	-	0,00
Familia Turizm Yatırım Tic. Ltd. Şti.	-	0,0%	-	-	-	0	0,00	-	0,00
Akdeniz Eğitim Öğr. Yay. Turz. İnş. San. Tic. A.Ş.	65.368	0,0%	123.009	0,00	652.547	0,01	394.177	0,01	50.250
Akdeniz Yönetim Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	476.134	0,2%	-	-	-	-	-	-	0,00
Erpa Özel Güvenlik ve Eğitim Hiz. Ltd. Şti.	-	0,0%	-	-	-	0	0,00	-	0,00
Necmeddin Şimşek	527.762	0,2%	-	-	-	0	0,00	-	0,00
Turkuaz Tanıtım - Ekspres Yemek İş Ortaklığı	1.318.253	0,4%	-	-	-	-	-	7.380	0,00
Şimşek Gayrimenkul Yatırım Sanayi Tic. A.Ş.	776	0,0%	3.168	0,00	8.412	0,00	-	-	10.141
Ns Yapı İnş. Gayrimenkul Yat. San. Tic. A.Ş.	11.538	0,0%	37.927	0,00	48.236	0,00	30.841	0,00	20.137
Toplam	6.769.231	2,2%	7.309.243	0,05	5.381.673	0,11	2.473.760	0,08	771.848
Toplam Net Satış	300.950.071		148.784.415		50.083.699		31.589.302		5.860.799

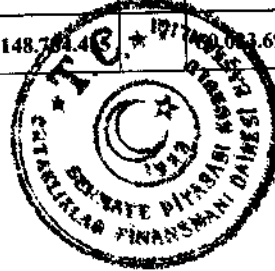
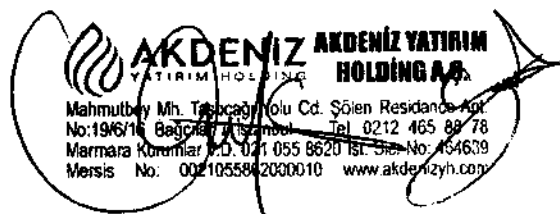
Şirket'in ilişki taraflardan alımının net satışlardaki payı aşağıdaki tablodaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar	31.12.2017	%	31.12.2018	%	31.12.2019	%	30.06.2019	%	30.06.2020	%
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	1.336.706	0,4%	5.647.866	3,8%	357.136	0,01	450.372	0	0	0
Ekspres Yemek Oto Kiralama Ltd. Şti.	338.750	0,1%	2.774.277	1,9%	1.610.766	0,03	-	-	0	0
Şimşek Maden ve Kimyasal Ürünleri İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	236.110	0,1%	192.280	0,1%	130.004	0,00	32.457	0	0	0
Turkuaz - Ekspres İş ortaklığı	-	0,0%	-	0,0%	-	0,00	-	-	0	0
Tanitec Bilişim Sistemleri A.Ş.	-	0,0%	150.000	0,1%	-	0,00	-	-	0	0
Akdeniz Eğitim Öğr. Yay. Turz. İnş. San. Tic. A.Ş.	-	0,0%	200.000	0,1%	-	0,00	-	-	0	0
Akdeniz Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.	52.796	0,0%	-	0,0%	-	0,00	-	-	0	0
Akdeniz Temizlik A.Ş.	732.599	0,2%	-	0,0%	-	0,00	-	-	0	0
Akdeniz İşletme Yönetimi A.Ş.	62.960	0,0%	-	0,0%	-	0,00	-	-	0	0
Toplam	2.759.921	0,9%	8.964.423	6,0%	2.097.906	0,04	482.829	0	0	0
Toplam Net Satış	300.950.071		148.784.415		50.083.699		31.589.302		5.860.799	

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

08 Şubat 2021



Şirket'in çıkarılmış sermayesi 41.365.000 TL olup tamamı ödenmiştir.

Şirket'in hisseleri, her biri 1 TL nominal değerli paylara bölünmüş toplam 41.365.000 TL nominal değerdedir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde, 3.124.825,46 adet nama yazılı A Grubu, 38.240.174,54 adet nama yazılı B Grubu olmak üzere toplam 41.365.000 adet hisseye bölünmüştür. A grubu paylar şirket esas sözleşmesinin 7 ve 10'uncu maddeleri (yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy hakkı) çerçevesinde imtiyaza sahiptir.

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

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

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

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir.

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

Aynı Sermaye bulunmamaktadır.

(Nominal Değer TL)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020 & 30.09.2020
Fiili Dolaşımda Bulunan Paylar	5.763.381,18	15.370.997,17	17.128.457,29	29.131.795,29	30.824.793,26
Toplam Sermaye	31.000.000,00	37.000.000,00	41.365.000,00	41.365.000,00	41.365.000,00
Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)	18,59	41,54	41,4	70,42	74,51

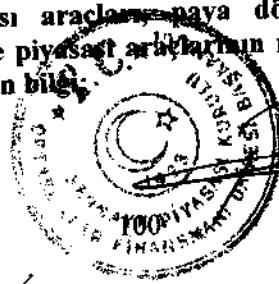
20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM HOLDİNG
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:106/16 - Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 89 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 08010055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

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

Yoktur.

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

Tarih	Önceki Sermaye	Sonraki Sermaye	Kaynak
12/2017	31.000.000	37.000.000	Nakit - Nitelikli yatırımcılara satış
10/2018	37.000.000	41.365.000	Bedelsiz

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

Yoktur.

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

Şirket payları AKYHO kodu ile BIST Ana Pazarında işlem görmektedir. Ayrıca, Şirket sermayesinin 41.365.000 TL'den 124.095.000 TL'ye yükseltilecek olması kapsamında oluşacak 82.730.000 TL nominal değerdeki yeni paylar için ek kotasyon başvurusunda bulunulacaktır. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde, 6.249.652,084 adet nama yazılı A Grubu, 76.480.347,916 adet nama yazılı B Grubu olmak üzere toplam 82.730.000 adet hisseye bölünmüştür.

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

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket'in Esas sözleşmesi ve iç yönergesine Şirket kurumsal web sitesi www.akdenizyh.com'den ve www.kap.org.tr adresinden ulaşabilir.

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

Şirket Yatırım Şirketidir. Her türlü faaliyetlere iştirak yoluyla katılmak, şirket satınalmaları yapmak ve şirket esas sözleşmesinde 3. maddesinde belirtilen konularla iştigal etmek olarak tanımlanmıştır. Mevcut durumda ise Şirket ve Tanitek dışındaki bağlı ortaklıkları gayri faaldir. Tanitek firması sınırlı sayıda personelle (4 kişi) kısıtlı bir faaliyet göstermektedir. Sermaye artırımından elde edilecek fon ile finanse edilecek olan yeni yatırımlar sonrasında esas



sözleşme değişikliğiyle beraber Şirket'in ana ürün/hizmet kategorileri sermaye artırım ve yatırımlar için gerekli izin vs. alındıktan sonra belli olacaktır.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket esas sözleşmesinin 7. Maddesine göre;

Şirket'in idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzami, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından en çok üç yıl için seçilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartlara haiz ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az 5, 7 veya 9 üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir.

Şirket yönetim kurulu'nun 5 kişiden oluşması durumunda 2'sini, 7 kişiden oluşması durumunda 3'ünü ve 9 kişiden oluşması durumunda ise 4'ünü A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

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

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

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

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

Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

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

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

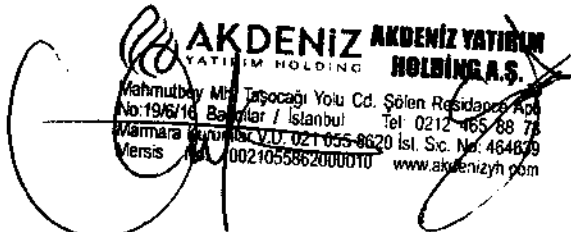
Şirket'in hisseleri, her biri 1 TL nominal değerli paylara bölünmüş toplam 41.365.000 TL nominal değerdedir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde, 3.124.825,46 adet nama yazılı A Grubu, 38.240.174,54 adet nama yazılı B Grubu olmak üzere toplam 41.365.000 adet hisseye bölünmüştür. A grubu paylar şirket esas sözleşmesinin 7 ve 10'uncu maddeleri (yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy hakkı) çerçevesinde imtiyaza sahiptir. Şirket yönetim kurulu'nun 5 kişiden oluşması durumunda 2'sini, 7 kişiden oluşması durumunda 3'ünü ve 9 kişiden oluşması durumunda ise 4'ünü A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15, B grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. B Grubu paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.



08 Şubat 2021

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

Şirket Esas Sözleşmesinin 10. maddesine göre özetle;

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

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

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

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

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

Yoktur

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

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

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

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

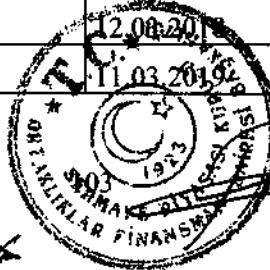
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

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

Finansal Tablo Dönemi	KAP'ta ilan edilme tarihi
1 Ocak- 31 Aralık 2017	12.08.2018
1 Ocak- 31 Aralık 2018	11.03.2019

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mehmetbey Mh. Tasocağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar A.Ş. Tic. Sic. No: 464639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



08 Şubat 2021

1 Ocak- 31 Aralık 2019	10.03.2020
1 Ocak – 30 Haziran 2020	18.08.2020

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

Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müavirlik A.Ş. firması 2013 yılından 2018 yıl sonuna kadar Şirket'in denetimini yapmıştır. 5 yıl aşılacağı için farklı bir Denetim firması olan BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ile anlaşılmıştır. 2019 yılında BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş ile çalışılmış olup, 2020 yılında Işık Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş firmasıyla çalışılmaktadır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Ünvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı	Görüş
1 Ocak- 31 Aralık 2017	EREN BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Park Plaza, Reşit Paşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi No:14 K:10 Maslak İstanbul	Nazım Hikmet	Olumlu
1 Ocak- 31 Aralık 2018	EREN BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Park Plaza, Reşit Paşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi No:14 K:10 Maslak İstanbul	Nazım Hikmet	Sınırlı Olumlu
1 Ocak-31 Aralık 2019	BDO DENET BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.	Maslak Park Plaza, Eski Büyükdere Cd. No: 14 D:Kat: 4, 34398 Sarıyer / İstanbul	Taceddin Yazar	Sınırlı Olumlu
1 Ocak-30 Haziran 2020	IŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Burhaniye Mah. Atilla Sk. No:12 Beylerbeyi 81210 Üsküdar - İstanbul	Aslı Şahin Özacar	Sınırlı Olumlu

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

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
 Yatırım Holding
 Marmarabey Mh. Esocacı Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
 No:19/6/16 Bağcılar 7 İstanbul Tel: 0212 465 88 78
 Marmara Kurumları V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
 Menkis No: 0021055862000040 www.akdenizyh.com



BİM D
 Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

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

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

İkinci Temettü:

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

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

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

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

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

Şirket'in 2017-2018-2019 yıllarına ilişkin kar dağıtımı hakkında bilgileri aşağıdaki gibidir:

AKDENİZ GÜVENLİK A.Ş. 31.12.2017 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)		
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	37.000.000,00	
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	3.823.026,05	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz yaratan diğer konulara ilişkin bilgi	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM HOLDİNG
Mahmutbey Mh. Tapıcağı Çolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar Y.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 007105562000010 www.akdenizyh.com

08 Şubat 2021

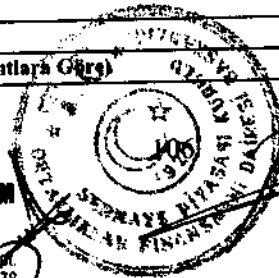
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

3. Dönem Kârı	8.653.429,00	7.005.863,33
4. Vergiler (-)	(1.987.833,00)	(1.536.459,02)
5. Net Dönem Kârı (=)	6.665.596,00	5.469.404,31
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	(273.470,22)	(273.470,22)
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	6.392.125,78	5.195.934,09
9. Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	173.200,00	173.200,00
10. BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	6.565.325,78	5.369.144,09
11. Ortaklara Birinci Kar payı	4.850.000,00	
Nakit	485.000,00	
Bedelsiz	4.365.000,00	
Toplam	4.850.000,00	
12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	
13. Dağıtılan Diğer Kar payı	-	
Yönetim kurulu üyelerine	-	
Çalışanlara	-	
Pay Sahibi dışındaki kişilere	-	
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	
15. Ortaklara İkinci Kar Payı	-	
16. Genel Kanuni Yedek Akçe	300.000,00	
17. Statü Yedekleri	-	
18. Özel Yedekler	-	
19. OLAĞANÜSTÜ YEDEK	1.242.125,78	45.934,09
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-
Geçmiş Yıl Kârı	-	-
Olağanüstü Yedekler	-	-
Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	-	-

2017 yılı Olağan genel kurul toplantısında alınan kar dağıtım kararı ve Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde; ortaklara dağıtılmasına karar verilen 2017 yılı hesap dönemine ilişkin nakit kar payının brüt 485.000 TL (bedelsiz sonrası 41.365.000 TL'ye ulaşan sermayenin % 1,17248'i oranında, 1 TL nominal değerdeki 1 paya 0,0117248 TL); net 412.250,00 TL (bedelsiz sonrası 41.365.000 TL'ye ulaşan sermayenin % 0,99661 oranında, 1 TL nominal değerdeki 1 paya 0,0099661) tutarındaki Nakit Kar Payının 31.12.2018 tarihinde dağıtılmasına karar verilmiştir.

AKDENİZ GÜVENLİK A.Ş. 31.12.2018 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)	
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	41.365.000,00
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	4.396.496,27

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Marmarabey Mh. Tisocacı Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No:106/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kuleleri V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 164639
Mersis : 08121055862000040 www.akdenizyh.com



BMD
Rizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Kârı	3.714.951,00	2.797.666,69
4. Vergiler (-)	(686.305,00)	(760.371,02)
5. Net Dönem Kârı (=)	3.028.646,00	2.037.295,67
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	(101.864,78)	(101.864,78)
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	2.926.781,22	1.935.430,89
9. Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	189.993,86	189.993,86
10. BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	3.116.775,0	2.125.424,75
11. Ortaklara Birinci Kar payı	-	-
Nakit	-	-
Bedelsiz	-	-
Toplam	-	-
12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
13. Dağıtılan Diğer Kar payı	-	-
Yönetim kurulu üyelerine	-	-
Çalışanlara	-	-
Pay Sahibi dışındaki kişilere	-	-
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
15. Ortaklara İkinci Kar Payı	-	-
16. Genel Kanuni Yedek Akçe	-	-
17. Statü Yedekleri	-	-
18. Özel Yedekler	-	-
19. OLAĞANÜSTÜ YEDEK	2.926.781,22	45.934,09
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-
Geçmiş Yıl Kârı	-	-
Olağanüstü Yedekler	-	-
Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	-	-

2018 yılı finansal raporlarında vergi sonrası 3.028.646,00 TL ortaklık net dönem karı, Yasal kayıtlara göre hazırlanmış mali tablolarında ise 2.037.295,67 TL net dönem karı gerçekleşmiştir.

Şirket kar dağıtım politikası ve Şirket esas sözleşmesi gereği mahsup edilen geçmiş yıllar zararı ve ayrılması gereken 101.864,78 TL lik I. Tertip Yasal Yedeklerden sonra Net Dağıtılabilir kar tutarı Sermaye Piyasası Mevzuatına göre 2.926.781,22 TL, yasal kayıtlara göre ise 1.935.430,89 TL'dir.

Buna göre bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı Sermaye Piyasası Mevzuatına göre 3.116.775,08 TL, yasal kayıtlara göre ise 2.125.424,75 TL'dir.

Şirket'in 101.864,78 TL birinci tertip yasal yedek akçenin düşülmesinden sonra kalan 2018 yılı net dağıtılabilir karı olan yasal kayıtlara göre 1.935.430,89 TL'nin ve SPK hükümlerine göre 2.926.781,22 TL'nin tamamının olağanüstü yedek olarak ayrılmasına, genel kurul tarafından onaylanmıştır.

AKDENİZ GÜVENLİK A.Ş. 31.12.2019 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)		
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		41.365.000,00
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		2.533.121,00
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Kârı	25.393.576,00	-10.003.839,41

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
HOLDING HOLDING A.Ş.
Marmarabey Mh. Taşcağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No: 96/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 405 85 78
Marmarabey Mh. Taşcağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No: 96/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 405 85 78
Mersis No: 082005562000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

4.	Vergiler (-)	3.948.052,00	0,00
5.	Net Dönem Kârı (=)	21.445.524,00	-10.003.839,41
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00	0,00
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	0,00	0,00
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	21.445.524,00	-10.003.839,41
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	0,00	0,00
10.	BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	21.445.524,00	10.003.839,41
11.	Ortaklara Birinci Kar payı	0,00	0,00
	-Nakit	0,00	0,00
	-Bedelsiz	0,00	0,00
	- Toplam	0,00	0,00
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	0
13.	Dağıtılan Diğer Kar payı	0	0
	-Yönetim kurulu üyelerine	0	0
	-Çalışanlara	0	0
	-Pay Sahibi dışındaki kişilere	0	0
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	0
15.	Ortaklara İkinci Kar Payı	0,00	0,00
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe	0	0
17.	Statü Yedekleri	0	0
18.	Özel Yedekler	0,00	0,00
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	-	-
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-
	- Geçmiş Yıl Kârı	-	-
	- Olağanüstü Yedekler	-	-
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	-	-

2019 yılı finansal raporlarında vergi sonrası -22.018.454 TL ortaklık net dönem zararı, Yasal kayıtlara göre hazırlanmış mali tablolarında ise - 10.003.839,41 TL net dönem zararı gerçekleşmiştir.

2019 yılı zararı genel kurulda onaylanmış ve geçmiş yıllar zararı hesabına kaydedilmiştir.

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

Son 12 ayda Şirket'in ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri bulunmaktadır.

Şirket aleyhine açılmış davaların tamamına yakını işçi kıdem ve işçi alacak davalarından meydana gelmektedir. Diğer Şirket aleyhine açılmış davalar ise sayıca fazla olup, kişi bazlı tutarı düşüktür.

Şirketin geçmişten gelen ve gelecekte de şirket aleyhine açılması muhtemel davalar söz konusu olabilmektedir. Bu davalar hizmet alım sözleşmesi kapsamında şirkette çalışmış ancak mevcut durum itibarıyla çalışmaya devam etmiyorsa dava için yasal sürenin personel işten çıkış

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM HOLDİNG
Mahmutbey Mh. Tarzıcağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/10, Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar A.Ş. 021 055 8620 İst. Sic. No: 454638
Mersis No: 10070055562000049 - www.akdenizyh.com



BMD
Ticrim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

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 açılabilirdi gibi alt işveren olarak şirketimize de açılmaktadır. Bu kapsamda alt işveren olarak şirketimiz ile üst işveren olan hizmet alım sözleşmesi yaptığımız kurum ve kuruluşlarla davaya konu hususlar çıkabilmekte ve risk oluşturmaktadır.

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

30.06.2020		
	Dava Adedi	Toplam Dava Tutarı
Grup'un açtığı ve devam eden davalar	60	9.665.780
Grup'un yürüttüğü icra takipleri	86	2.223.772
Toplam	146	11.889.552
	772	15.191.490
Grup'un aleyhine açılan ve devam eden davalar		
Grup'un aleyhine yürütülen icra takipleri	277	4.896.052
Toplam	1049	20.087.542

30.09.2020		
	Dava Adedi	Toplam Dava Tutarı
Grup'un Açtığı Ve Devam Eden Davalar	60	9.665.780
Grup'un Yürüttüğü İcra Takipleri	86	2.223.772
Toplam	146	11.889.552
	771	14.956.744
Grup'un Aleyhine Açılan Ve Devam Eden Davalar		
Grup'un Aleyhine Yürütülen İcra Takipleri	277	4.896.052
Toplam	1048	19.852.796

Şirketin açtığı davaların 2.223.772 TL lik kısmı icra aşamasındadır. Şirket aleyhine açılan davalardan da 4.896.052 TL lik kısmı icra aşamasında bulunmaktadır.

30.06.2020 tarihli bağımsız denetim raporunun görüş kısmında "Grup'un, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla aleyhine açılan toplam 14.956.744 TL tutarındaki davalara 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 11.666.260 TL daha düşük olacaktı." denilmektedir.

22.8. İzahnamede yer verilen denetim tabii tutulmuş diğer bilgiler:

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Marmarış Mh. Asyaçay Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmarış Kurumu A.Ş. D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464638
Mersis No: 021055862000010 www.akdenizyih.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.'nin 41.365.000 TL olan Çıkarılmış Sermayesinin %200 artırarak 124.095.000 TL ye çıkartacak olması nedeniyle 82.730.000 TL nominal değerli imtiyazlı ve imtiyazsız paylar ihraç edilecektir. Artırılan 82.730.000 TL tutarındaki sermayeyi temsil eden her biri 1,00 TL nominal değerli 82.730.000 adet payın 6.249.652,084 adedi nama yazılı A grubuna, 76.480.347,916 adedi nama yazılı B grubudur. A grubu ISIN numarası: TREAKGH00026 ve B grubu ISIN numarası: TREAKGH00018 olup, paylar arasında grup aşağıda belirtilen şekildedir.

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

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

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

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
A	Nama	Vardır	3.124.825,46	1	1	3.124.825,46	7.6
B	Nama	Yoktur	38.240.174,54	1	1	38.240.173,54	92.4

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Makmutbey Mh. Tescacığı Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No: 9/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Mersis No: 0810055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Menkul Değerler A.Ş.
08 Şubat 2021

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

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

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar İçin SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği, II-18.1)

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

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Marmarabey Mh. Taspaççı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 461 88 78
Marmara Kurumlar T.D. 021 055 8620 İst. S.c. No: 464639
Menis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

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

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

c) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK Madde 462, SPKn madde 19, Pay Tebliği, VII-128.1)
TTK md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

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

d) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)

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

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

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

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

TTK madde 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.

TTK madde 415 uyarınca, genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmuhaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini şirkete bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

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

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

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Tasocağı Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No: 346/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 455 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 Ist. Sic. No: 464639
Mersis: No: 0810055862000010 www.akdenizyh.com



BMD

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

TTK madde 409 uyarınca da , genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. TTK madde 417 uyarınca, Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek Kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler. Esas Sözleşmede aksine hüküm bulunmadığı takdirde şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

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

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

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

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

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

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

SPK madde 30 uyarınca, Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir. Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır. Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olunduğunu gösteren belgelerin temliki yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullanılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanması ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 438 inci maddesi bu Kanun kapsamında

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mh. Teşvikiye Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar A.Ş. 021 065 06 20 Isl. Sic. No: 484639
Mersis No: 007105580000010 www.akdenizyati.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

uygulanmaz. Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

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

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

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

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

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

TTK madde 446 uyarınca;

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

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

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

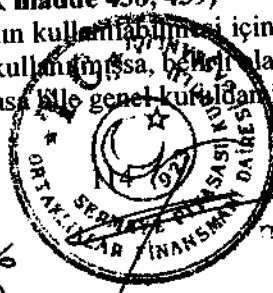
Sermayenin en az onda birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir. Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az onda birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

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

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

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.

Mahmudiye Mh. Taşocağı Yolu Cd. Sölen Residence Kat.
No:19/6/16 Bağcılar 7. Mah. Kat. Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumları A.Ş. 421 055 8620 İst. Şiş. No: 464639
Mersis No: 0021055462000010 www.akdenizyati.com



BMD

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

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

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

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

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

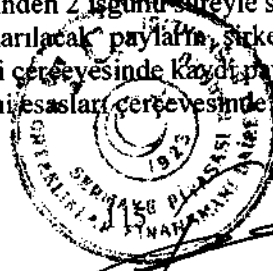
Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı, azınlıkta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

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Yönetim kurulunun 01.09.2020 tarih ve 2020/23 sayılı toplantısında;

1. Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, Şirketimiz özkaynak yapısının güçlendirilmesi ve ana faaliyet konusunda meydana gelen değişiklik sebebiyle yeni faaliyet alanlarındaki projelerin finansmanı amacıyla 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 41.365.000 TL olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 82.730.000,00 TL nakit (bedelli) olarak % 200 oranında artırılarak 124.095.000 TL ye çıkarılmasına,
2. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kullandırılmasına,
3. Nakden Arttırılan 41.365.000 Türk Liralık sermayeyi temsil eden payların 6.249.650,93 Türk Liralık kısmı A grubu nama yazılı ve 76.480.349,08 Türk Liralık kısmı B Grubu nama yazılı olarak ihraç edilmesine,
4. Ortaklarımızın nakit olarak artırılan 82.730.000 Türk Liralık sermayeyi temsil eden paylarına ilişkin yeni pay alma haklarının 1 adet (= 1 lot) payın nominal değeri olan 1,00 TL'den 15 gün süreyle kullandırılmasına ,bu sürenin son günü resmi tatile rastlaması halinde ,yeni pay alma hakkı kullanım süresinin,izleyen iş günü akşamı sona ermesine ,mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları karşılığında A grubu nama yazılı paylar için A grubu nama,B grubu nama yazılı paylar için B grubu nama yazılı pay verilmesine,
5. Nakit olarak artırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İkincil Piyasa'da oluşacak fiyat üzerinden 2 işgünü süreyle satılmasına,
6. Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların, şirket ortaklarına SPK ve MKK'nın kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kayıtlı pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Marmarış Mh. Tepecik Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No:19/6/16 Bağcılar /İstanbul Tel: 0212 465 23 78
Marmarış Kurumlar Y.D. 021 055 9620 İst. Sic. No: 454639
Meris No: 10/21053002000040 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

7. Sermaye artırımını işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla gerekli başvuruların yapılması, izinlerinin alınması ve işlemlerin ifa ve ikmalı için T.C Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., T.C Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer tüm resmi kurum ve kuruluşlar nezninde gerekli her türlü işlemlerin yapılması hususunda yönetim Kuruluna,
Yetki verilmesine karar verilmiştir.

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

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

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

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%) (*)
A	Nama	Var	6.249.652,084	100,00	1	6.249.652,084	7.6
B	Nama	Yok	76.480.347,916	100,00	1	76.480.347,916	92.4
					TOPLAM	82.730.000	100,00

Halka arz edilen payların nominal değeri 82.730.000 TL olup mevcut sermayeye oranı % 200'dür. Şirket'in hisseleri, her biri 1 TL nominal değerli paylara bölünmüş toplam 41.365.000 TL nominal değerdedir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde, 3.124.826,04 adet nama yazılı A Grubu, 38.240.173,96 adet nama yazılı B Grubu olmak üzere toplam 41.365.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirket ortaklarından Naimeddin Şimşek sahip olduğu 528.158 adet B Grubu paylara isabet eden ve Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. sahip olduğu paylara (3.124.826,04 adet A Grubu pay, 6.464.724,28 B Grubu pay olmak üzere toplam 9.529.550,32

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mh. Talasçısı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:13/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumları A.Ş. 021 055 8620 İc. Sic. No: 464639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

adet pay) isabet eden yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

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

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

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

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

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

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

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

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

Pay bedelleri Kuveyttürk Giyimkent Şubesi nezdinde Sermaye artırımında kullanılmak üzere Şirket adına açılan IBAN: TR95 0020 5000 0001 5020 2000 10 no'lu özel banka hesabına nakten yatırılacaktır.

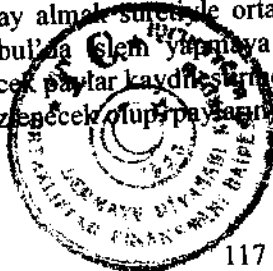
Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve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

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

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

c) Başvuru yerleri:

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Tasoçan Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:19/646 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 466 88 78
Marmara Kurumlar A.Ş. Tic. Sic. No: 464639
Mersis No: 0821055862000010 www.akdenizyh.com



117

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

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

BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin www.borsaistanbul.com adresindeki kurumsal internet sitesinde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası 0212 2982100, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları 0212 282359, 0212 2982348, 0212 29822295, 0212 2952558'dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

Yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle aracı şirketin ve/veya Şirket'in aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket, Şirket ortakları, Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, Şirket yönetim kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturmanın ortaya çıkmış olması, sermaye artırım süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gereçe aykırı hale gelmesi koşullarının oluşması hallerinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

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

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

Yoktur.

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

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

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

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

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

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Marmarabey Mh. İstiklal Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No: 9/6/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kalkınma V.D. 0212 333 9999 Tel. Sic. No: 464639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyih.com



BMD
Bizim Menkul Değerler

08 Şubat 2021

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

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

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

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

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

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

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

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

Şirket ortaklarından Akdeniz Girişim Holding A.Ş. sahip olduğu paylara (3.124.825,46 adet A Grubu pay, 6.711.724,27 B Grubu pay olmak üzere toplam 9.836.549,74 adet pay) ve Necmeddin Şimşek sahip olduğu paylara isabet eden yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

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

Yoktur.

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

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

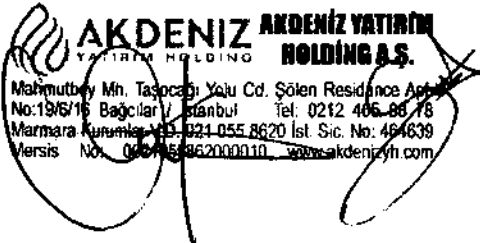
d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla (www.kap.org.tr) duyurulacak tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı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

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

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

% 200

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:



Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

Pay bedelleri Kuveyttürk Giyimkent Şubesi nezdinde Sermaye artırımında kullanılmak üzere Şirket adına açılan IBAN: TR95 0020 5000 0001 5020 2000 10 no'lu özel banka hesabına nakten yatırılacaktır.

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

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

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

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

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

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

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

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

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

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,

- Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
- Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Marmarış Mh. Tisacığı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No: 106/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kültürleri V.D. 021 055 6020 İkt. Sic. No: 464639
Mersis No: 0071055862000010 www.akdenizyati.com



BMR
Rizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

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

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

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

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

Yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

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

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

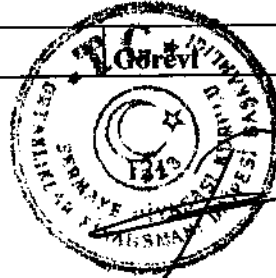
Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Akdeniz Yatırım Holding A.Ş.	
Adı Soyadı	Görevi
Necmeddin Şimşek	Yönetim Kurulu Başkanı
Salih Akarsu	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd./Genel Müdür
Akdeniz Girişim Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Cihat Durmuş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Süleyman Bıçaklı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Ölçücü	Mali İşler Md.
Özlem Nazlı Arıkan	Yatırımcı ilişkiler
IŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	
Adı Soyadı	Görevi
Ashlı Şahin Özacar	Sorumlu Denetçi

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Adı Soyadı



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDING HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şölen Residence Blok
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Makara Sicil No: 22 021 055 8620 İst. Sic. No: 46463
Mersis No: 0210558620000000 www.akdenizyh.com

08 Şubat 2021

Fatma Selçuk	Genel Müdür
İlker Şahin	Kurumsal Finansman Yönetmeni

24.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

Yoktur.

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

Nakdi sermaye artışı borsada satış yöntemi ile gerçekleştirilecek olup, talep toplamada bulunulmayacaktır.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi:

24.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

Paylar yeni pay alma hakkının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değer in altında kalmamak kaydıyla "BİAŞ" Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

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

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

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

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

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

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kurumlar hakkında bilgi:

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşcağı Yolu Cd. Şölen Residence Kat: 10
No:194416 Bağcılar /İstanbul Tel: 0212 461 66 78
Marmara Kurumlar A.Ş. T.C. 27055-0620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 0819055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

Şirket ile Bizim Menkul Değerler A.Ş. arasında 03/09/2020 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi gereğince aşağıda bilgileri yazılı Bizim Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık edecektir.

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

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

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ülkede gerçekleştirilmeyecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılık Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	-Yoktur	En İyi Gayret Aracılığı	Yoktur	-Yoktur	82	%100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile Bizim Menkul Değerler A.Ş. arasında 03/09/2020 tarihinde "Bedelli Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. Buna göre; yeni pay alım hakları kullanım süresi 15 gün olarak belirlenmiş olup, kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan paylar bu sürenin sonrasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Birincil Piyasası'nda Aracı Kurum tarafından 2 iş günü süreyle gerçekleştirilecektir. Aracılık Sözleşmesinde "En İyi Gayret" aracılığına ilişkin standart ifadeler yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Sözleşmeye göre Bizim Menkul Değerler A.Ş. sermaye artırımı nedeniyle halka arz edilecek payların satışını "En İyi Gayret Aracılığı Yönetimi" ile yapacaktır.

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

Yoktur.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Gd. Sölen Residence Apt
No: 8/9/16, Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88/78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Ş. No: 464630
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler

08 Şubat 2021

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket'in B grubu payları AKYHO koduyla Borsa İstanbul Ana Pazarında İşlem Görmektedir.

Payları Borsa İstanbul kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri paylar, sermaye artırım sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edildiğinin Borsa İstanbul'a bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Sermaye artırımında ihraç edilecek paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmaya başladığı birinci gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasına müteakip Borsa İstanbul'da işleme açılır..

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

Şirket'in B grubu payları, Borsa İstanbul'da 2012 yılından itibaren 'AKGUV.' kodu ile işlem görmekteyken Şirketin unvan değişikliği sonrası 04.08.2020 tarihinden itibaren AKYHO koduyla işlem görmektedir. .

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:



Bizim Menkul Değerler

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutiye Mh. Teşvici Yolu Cd. Şölen Residence Apt.
No:196/16-Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 81 78
Marmara Yurumlar V.D. 021 030 8620 İst. Sic. No: 494639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com

08 Şubat 2021

Akdeniz Girişim Holding ve Necmeddin şimşek bedelli sermaye artırımını neticesinde sahip olacakları payları 6 ay boyunca BİST'te satmayacaklarını taahhüt etmişlerdir. .

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Halka arz edilecek payların nominal değeri 41.365.000 TL olup, Şirket'in ödemesi gereken tahmini toplam maliyet ile pay başına maliyet tutarı ve oranı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

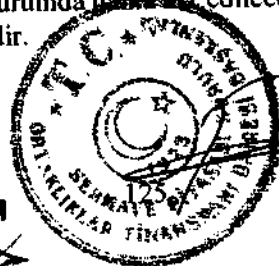
Tahmini Halka Arz Masrafları	
Halka Arz Büyüklüğü	82.730.000 TL
Halka Arz Fiyatı	1 TL
Artırılan Nominal Sermaye	82.730.000 TL
Sermaye Artırım Oranı	200,00%
SPK Kurul Ücreti (Halk Arz Büyüklüğünün %0,2'si)	165.460 TL
BİAŞ Kayıt Ücreti (Nominal Sermayenin %0,03'ü)	24.819 TL
MKK Hizmet Bedeli (Nominal Sermayenin %0,005'i)	4.137 TL
Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'ü)	33.092 TL
Aracı Kurum Ücreti	100.000 TL
İlan, Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	50.000 TL
Toplam	377.508 TL
Halka Arz Büyüklüğüne Oranı	0,456%

1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	82.730.000 TL
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0046

Tahmini Brüt Halka Arz Geliri	82.730.000 TL
Tahmini Halka Arz Maliyeti	377.508 TL
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	82.352.493 TL

Tahmini toplam maliyet 377.508 TL tutarındadır. Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri ise 82.730.000 TL dir. Bu durumda halka arz edilecek 1 TL nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,0046 TL dir.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Tasocağı Yolu Cd. Şölen Residence Kat: 10
No: 196/161 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 68 79
Marmara Kurumlar A.Ş. 021 055 6620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



08 Şubat 2021

BMD

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi 82.352.493 TL hesaplanmaktadır.

*: Madde 28.2'de yer alan açıklama saklı kalmak kaydıyla bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 82.730.000 TL nominal değerli pay karşılığı en az 82.730.000 TL olması beklenen sermaye artırımını gelirinden 377.508 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 82.352.493 TL kaynak elde edilmesi planlanmaktadır.

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

Şirket'in yeniden faaliyete geçmesi için yapılması planlanan yatırımlar sermaye artırımından elde edilecek fon ile finanse edilecektir.

Şirket Yönetim Kurulu, 01/09/2020 tarihli kararı ile Şirket'in 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 41.365.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %200 oranında 82.730.000 TL artırılarak 124.095.000 TL'ye çıkarılmasına oy birliği ile karar vermiştir. 14 Temmuz 2020 tarihine kadar Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş. unvanı ile faaliyetlerine devam eden şirketimiz Taşeron Yasası nedeniyle kamuya verilen özel güvenlik hizmetini peyderpey kamuya devretmek durumunda kalmıştır. Bu durum şirketimizin gelirlerinin yılları sari şekilde azalmasını beraberinde getirmiştir. Bu kırılma sonrası şirketimiz 14 Temmuz 2020 tarihinde unvanı Akdeniz Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirmiş ve özel güvenlik sektörü faaliyetlerden çıkmıştır. Şirketimiz yeni dönemde yatırım holding olma yolunda ilerleme kararı almıştır. Unvan değişikliği Genel Kurul'da onaylanırken tüm yatırımcılara ayrılma hakkı tahsis edilmiş ve hiçbir yatırımcı ayrılma hakkına katılmamıştır. Bu durum yeni dönemde yatırımcıların da bir beklenti içine girdiği ve yatırım holding olarak yeni sektörlerle yatırım yapma planını desteklediklerini göstermektedir. Topluma mal olmuş şirketimizin yeni bir sayfa açmasını sağlamak, yatırımcılarımızın beklentilerini gerçekleştirebilmek ve haklarını koruyabilmek adına sermaye artışı ile yeni fırsatların değerlendirilmesi planlanmakta ve şirketin faaliyetlerine dinamizm katılması hedeflenmektedir.

Bedelli sermaye artırım sürecine ilişkin Tablo 1'de detayları sunulan tahmini 377.508 TL maliyet sonrası şirket bünyesine net 82.352.493 TL tutarında tahmini nakit girişi sağlanacaktır.

Tablo 1

Sermaye Artışı Tahmini Maliyetler	TL
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	165.460
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03)	24.819
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	4.137
Aracılık Komisyonu)	100.000
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	33.092
Diğer Masraflar	50.000
Toplam Maliyet	377.508
Satışa Sunulan Pay Adedi	82.730.000
Elde Edilecek Net Fon Miktarı TL	82.352.493

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

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM
YATIRIM HOLDİNG HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Şişen Residence Apt.
No:19 Kat:16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Nispetiye Mahallesi V.D. 021 055 8620 Isl. Sic. No:464839
Mersis No: 002105380200010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

yönetimi pandemi sürecinin zorunluluk olarak getirdiği bu iki boyutu düşünerek yeni yatırım fırsatlarını değerlendirmektedir.

Gelir akışı düzenli, oynaklığı az, riski düşük, işletme sermayesi ihtiyacı oldukça az olan ve elektrikli araç yatırımının gelişmesiyle önemi daha da artacak yenilenebilir enerji sektörüne yatırım yapılması planlanmaktadır. Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması'ndan faydalanan santrallerin döviz cinsinden garanti edilen fiyatla satış yapması ve fiyatın devletçe garanti altında olmasına karşılık operasyonel olarak ciddi bir yük getirmemesi önemli avantajlar olarak görülmektedir. Bedelli sermaye artırımının sonrasında yapılması planlanan enerji santral yatırımı için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun onayı gerekecektir.

Kovid19 salgınının doğrudan etkilediği dezenfektan ve temizlik sektörünün hayatın akışında eskisine nazaran çok daha fazla yer etmesi ve önümüzdeki dönemde de yer etmeye devam edecek olması nedeniyle klordioksit tesisi ve plastik sıvı sabun pompası tesisleri için ön fizibilite çalışmaları yapılmıştır. Bedelli sermaye artırımının sonrasında yapılması planlanan klordioksit tesisi ve plastik sıvı sabun pompası tesisleri yatırımı için şirket kurulması için Ticaret Bakanlığına başvuru yapılması gerekmektedir. Klordioksit yatırımı için Ticaret Bakanlığı dışında Sağlık Bakanlığına bağlı Halk Sağlık Genel Müdürlüğü Çevre Sağlık Daire Başkanlığı ve Tıbbi Cihaz ve İlaç Kurumu'ndan izin alınması gerekmektedir.

Enerji sektörüne ilaveten gıda güvenliğinin öneminin artması ve defansif bir sektör olması nedeniyle tarım-hayvancılık projeleri önemli bir seçenek olarak görülmekte olup yatırım için ön fizibilite çalışmaları yapılmıştır. Bedelli sermaye artırımının sonrasında yapılması planlanan tarım-hayvancılık yatırımı için şirket kurulması için Ticaret Bakanlığı'na yapılacak başvuruya ilaveten Tarım ve Orman Bakanlığı'na ruhsat için başvuruda bulunulacaktır.

Bu sektörlere yukarıda açıkladığımız temel kriterleri sağlamak koşuluyla gelecek dönemde yeni sektörlerin eklenmesi de doğal ticari hayatın bir sonucudur.

Bedelli sermaye artışından gelecek sermaye ile söz konusu sektörlerde yer alan şirketlerin satın alınmaları veya kuruluşları finanse edilecek olup satın alınma maliyetlerine satın alımla ilgili diğer maliyetler olan sektör araştırmaları, teknik-hukuki-finansal due diligence süreçleri, fizibilite raporları, aracılık komisyonları vb. de dahildir.

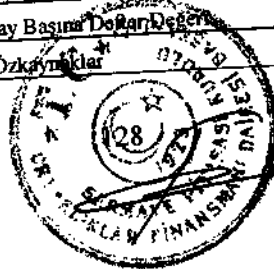
Yukarıda tabloda dört değişik yatırım için ön fizibilite çalışmalarının özeti Rapor'a dercedilmiştir. Planlanan yatırımlarla ilgili fizibilite aşamasında herhangi bir lisans, belge, izin, sertifikalama süreci ile alakalı Resmi müracaat yapılmamış olup, yatırımın başlaması ile süreç başlatılacaktır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %200 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıda sunulmaktadır.

Sulanma Etkisi	
Mevcut Özkaynaklar (30 Eylül 2020)	66.409.105 TL
Mevcut Ödenmiş Sermaye (30 Eylül 2020)	41.365.000 TL
Sermaye Artırım Öncesi Pay Başına Değer	1,61 TL
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	148.761.598 TL



Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Ünvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı	Görüş
1 Ocak- 31 Aralık 2017	EREN BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Park Plaza, Reşit Paşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi No:14 K:10 Maslak İstanbul	Nazım Hikmet	Olumlu
1 Ocak- 31 Aralık 2018	EREN BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Park Plaza, Reşit Paşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi No:14 K:10 Maslak İstanbul	Nazım Hikmet	Sınırlı Olumlu
1 Ocak- 31 Aralık 2019	BDO DENET BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.	Maslak Park Plaza, Eski Büyükdere Cd. No: 14 D:Kat: 4, 34398 Sarıyer / İstanbul	Taceddin Yazar	Sınırlı Olumlu
1 Ocak-30 Haziran 2020	IŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Burhaniye Mah. Atilla Sk. No:12 Beylerbeyi 81210 Üsküdar - İstanbul	Aslı Şahin Özacar	Sınırlı Olumlu

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan vergilendirmeye ilişkin esaslar, BİAŞ'ta işlem görecekt payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğini, hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışmanı gerektiğini hatırlatmak isteriz.

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

(i) Tam Mükellef, Dar Mükellef Ayrımı

Gerçek Kişiler Açısından

GVK üçüncü ve takip eden maddelerinde Türkiye'de yerleşik gerçek kişilerin ve resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı memleketlerde



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Marmara Yolu Mh. Taşocağı Yolu Cd. Söğütözü Mahallesi
No: 196/66 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com

oturan Türk vatandaşlarının Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirileceği belirtilmiştir.

GVK uygulamasında Medeni Kanuna göre ikametgahı Türkiye'de bulunanlar ile bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturanlar (geçici ayrılmalar Türkiye'de oturma süresini kesmez) yerleşik sayılmakta ve tam mükellef esasında Türkiye içinde ve Türkiye dışında elde ettikleri gelirlerin tamamı üzerinden vergilendirilmektedir. Türkiye'de yerleşik olmayan gerçek kişiler ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden dar mükellefiyet esasında vergilendirilirler. Bir kazanç ve iradın Türkiye'de elde edilip edilmediğinin belirlenmesi GVK'nın 7.maddesindeki esaslara göre belirlenir.

Kurumlar Açısından

KVK'nın 1.maddesinde sayılan kurumlardan kanuni veya iş merkezi Türkiye'de bulunanlar tam mükellef olarak değerlendirilir ve gerek Türkiye içinde, gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Kanuni merkezleri ve iş merkezlerinin her ikisi de Türkiye'de bulunmayanlar ise dar mükellef olarak değerlendirilir ve sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançların belirlenmesinde GVK'nın ilgili hükümleri uygulanır.

(ii) Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

1 Ocak 2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören Hisse Senetleri:
Gvk'nın Geçici 67. Maddesi uyarınca 31 Aralık 2015 tarihinde kadar uygulanmak üzere, bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibariyle BİAŞ'ta işlem gören hisse senetlerinden (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) elde edilen kazançlar üzerinden %0 oranında vergi tevkifatı yapacaklardır. Bu oran tüm tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için geçerlidir.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde "ilk giren ilk çıkar" metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım-satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

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

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

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Sölen Residence Apt.
No:16/16 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar Yat. 021 055 8620 İst. Sic. No:464639
Mesleki Kdp: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler

08 Şubat 2021

çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Bu kazançlar için tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

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

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

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

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler

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

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

Dar Mükellef Gerçek Kişi

GVK'nın 86. Maddesinin 2.fıkrası çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin Türkiye'de elde ettiği ve tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK' nın 101.maddesinin 2.fıkrası uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarına mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmek zorundadırlar.

Kurumlar

Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar :

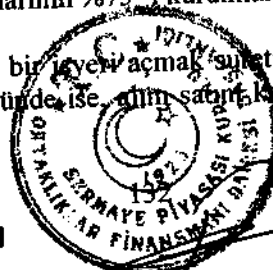
Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak KVK' nın 5. Maddesinin 1. Fıkrasının (e) bendinde belirtilen şartların mevcut olması halinde menkul kıymet alım satımı ile sürekli uğraşmayan kurumların bu kazançlarının %75' i kurumlar vergisinden istisnadır.

Dar Mükellef Kurumlar

Dar mükellef kurum, Türkiye'de bir faaliyet gösteren bir kurum statüsünde ise, alım satım kazançları kur farkları da dahil ticari faaliyet gösteren bir kurum statüsünde ise, alım satım kazançları kur farkları da dahil ticari

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. Selen Residence Apt.
No:19B/18 Kat:1 / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumları Y.B. 021 055 8620 İst. Sic. No: 464639
Merkezi No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
08 Şubat 2021

kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. Bu kurumların hisse senedi satışından elde edeceği kazançlar KVK' nın 5.maddesinin 1.fıkrasının (e) bendinde belirtilen istisnadan yararlanır. Dar mükellef kurumun Türkiye' de bir işyeri veya daimi temsilcisi yoksa elde ettiği kazanç vergiye tabi olacaktır. Ancak, dar mükellef kurumun mukimi olduğu ülke ile Türkiye arasında çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması varsa anlaşma hükümleri uygulanacaktır.

(iii) Hisse Senetleri Kar Paylarının Vergilendirilmesi :

Hisse senetlerinden elde edilecek kar paylarının vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır.

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler :

GVK' nın 94.maddesinin 6.fıkrasının (b) bendine göre, kar payları üzerinden yapılacak tevkifat, karın dağıtılması aşamasında bırakılmıştır. GVK' nın 94.maddesinin 6.fıkrasının (b) bendi uyarınca, tam mükellef kurumlarca tam mükellef gerçek kişilere, dağıtılan kar payları üzerinden %15 oranında tevkifat yapılacaktır.

GVK' nın 86.maddesinin 1.fıkrasının (c) bendine maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2015 yılı gelirleri için 29.000TL' yi (GVK' nın 103.maddesinde yer alan gelir vergisi tarifesinin ikinci dilimi) aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kar payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Tam mükellef gerçek kişilerin kurumlardan elde ettikleri "kar paylarının yarısı" GVK' nın 22.maddesine göre gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar da dahil olmak üzere brüt kar payının tamamı üzerinden GVK' nın 94.maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda, yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca, GVK' nın 94.maddesinin 6.fıkrasının (b) bendine göre karın sermayeye ilave edilmesi kar dağıtımı sayılmadığından, karın sermayeye ilavesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara verilen bedelsiz hisse senetleri üzerinden tevkifat yapılmayacağı gibi bu hisse senetleri karşılığı olan kar payının "menkul sermaye iradı" olarak beyan edilmesi gerekmemektedir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler :

GVK'nın 94. Maddesinin 6. Fıkrasının (b) bendi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; dar mükellef gerçek kişilere, "dağıtılan kâr payları üzerinden" %15 oranında tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Kurumlar

Tam Mükellef Kurumlar :

KVK'nın 6. Maddesine göre kurum kazancı, GVK'nın ticari kazanç hakkındaki hükümlerine göre saptandığından, kâr payının ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak, Türkiye'deki bir kurumun Türkiye'de kurumlar vergisi mükelleflerine yaptığı kâr dağıtımı tevkifata tabi değildir.

Diğer taraftan, KVK'nın 5. Maddesinin 1.fıkrası uyarınca, bir kurumun tam mükellef başka bir kuruma iştiraki nedeniyle elde ettiği kâr payı (bu kâr payını dağıtan kurum nezdinde kurumlar vergisine tabi tutulduğu gerekçesiyle kâr payını elde eden kurum nezdinde), kurumlar vergiden müstesnadır (Tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları dâhil, diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları hariç).

Dar Mükellef Kurumlar :

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellef kurumlara dağıtılacak kâr payları üzerinden KVK'nın 30. Maddesinin 3

AKDENİZ AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Marmarabey Mah. Taşocağı Yolu Cd. Söğüt Residence Apt.
No:19/6/18 Kat:11/11 İstanbul Tel: 0212 465 18 78
Marmarabey Mah. Taşocağı Yolu Cd. Söğüt Residence Apt.
No:19/6/18 Kat:11/11 İstanbul Tel: 0212 465 18 78
Mersis No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com



Bizim Menkul Değerler A.Ş.

08 Şubat 2021

fıkrası gereği (bugün için bu oran %15tir) tevkifat yapılır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

Yoktur.

31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Mahmutbey Mahallesi Taşocağı Yolu caddesi Balance Güneşli No19/6 Bağcılar / İSTANBUL adresindeki ihracçının merkezi ve başvuru yerleri ile ihracçının internet sitesi (www.akdenizyh.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhracçının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları.

33. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

34. EKLER

Ek 1- Bağımsız Denetim Kuruluşları Beyanı

Ek 2- Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Raporu

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

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

Ek 5- Necmeddin Şimşek ve Şimşek Gayrimenkul'ün Alacaklar için Verdiği Taahhüt

Ek 6- Mai Otomotiv Değerleme Şirketi Beyanı

Ek 7- Oyun Grubu Değerleme Şirketi Beyanı

Ek 8- Gayrimenkul Değerleme Şirketi Beyanı

Ek 9- Personel Alacak Davalarına İlişkin Ayrıntı Görüşü



BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Mahmutbey Mh. Taşocağı Yolu Cd. 30.01. Residence Apt
No:19/6/16 Bağcılar / İstanbul Tel: 0212 465 88 78
Marmara Kurumlar V.D. 021 055 8620 İst. Ş.İ. No: 464639
Tic. Sic. No: 0021055862000010 www.akdenizyh.com

08 Şubat 2019