



AKFEN HOLDİNG A.Ş.
1 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013
Yıllık Faaliyet Raporu



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERİ: II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
Kavacak Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Akfen Holding Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Akfen Holding Anonim Şirketi'nin ("*Şirket*") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe ve Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 3 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Akfen Holding Anonim Şirketi'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

İstanbul, 5 Mart 2014

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik ve Mali Müşavirlik A.Ş.

Hatice Nesrin Tuncer, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

1) GENEL BİLGİLER

2) AKFEN HOLDİNG VE 2013 YILINA GENEL BAKIŞ

3) FAALİYETLER

- 3.1) Faaliyet Konusu
- 3.2) Şirketin Faaliyet Gösterdiği Sektörler ve Sektör İçindeki Yeri
- 3.3) Şirketin Operasyonel Faaliyetlerinin Değerlendirilmesi

4) FİNANSAL SONUÇLAR

- 4.1) Şirketin 31.12.2013 ve 31.12.2012 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Bilanço
- 4.2) Şirketin 31.12.2013 ve 31.12.2012 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Gelir Tablosu
- 4.3) Şirketin 31.12.2013 ve 31.12.2012 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Nakit Akım Tablosu
- 4.4) Şirketin 31.12.2013 ve 31.12.2012 Karşılaştırmalı Faiz, Amortisman ve Vergi Önceki Kar ("FAVÖK") Tablosu
- 4.5) Şirketin 31.12.2013 ve 31.12.2012 Karşılaştırmalı Finansal Rasyoları

5) DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

6) DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

7) YATIRIMLAR, DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

8) SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

9) KURUMSAL YAPI

- 9.1) Ortaklık Yapısı
- 9.2) Yönetim Kurulu ve Komiteler
- 9.3) Organizasyon Yapısı ve Yönetim Takımı
- 9.4) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar
- 9.5) İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıkların Sermayeleri ve Hisse Oranları
- 9.6) Personel ve İşçi Hareketleri ve Çalışanlara Sağlanan Faydalar
- 9.7) İnsan Kaynakları Politikaları
- 9.8) Temettü Politikası
- 9.9) Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması
- 9.10) Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

10) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

- 10.1) Pay Sahipleri
- 10.2) Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık
- 10.3) Diğer

11) BAĞIŞLAR ve KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

12) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

EKLER:

ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

2012 OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI SONUCU

2012 KAR DAĞITIM TABLOSU

24 EKİM 2013 TARİHLİ OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI EKI

BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

DAVALAR

2013 YILI KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

KISALTMA VE TANIMLAR

AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Accor	ACCOR S.A.
Adana İpekyolu	Adana İpekyolu Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
ADP	Aéroports de Paris Management
Akfen Enerji	Akfen Enerji Yatırımları Holding A.Ş.
Akfen Enerji Üretim	Akfen Enerji Üretim Ve Ticaret A.Ş.
Akfen GYO	Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Akfen GYT	Akfen Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş.
Akfen Holding / Akfen / Grup Holding / Şirket	Akfen Holding A.Ş.
Akfen İnşaat	Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.
Akfen Su	Akfen Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş.
Akfen Su Dilovası	Akfensu Arbiogaz Dilovası Atıksu Arıtma Tesisi Yapım ve İşletim A.Ş.
Akfen Su Güllük	Akfen Güllük Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş.
Akfen Ticaret	Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaatı A.Ş.
Akfen Elektrik Toptan Satış	Akfen Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.
Aquila	Aquila Capital Wasserkraft Invest GmbH ve Aquila HydropowerINVEST Investitions GmbH & Co. KG
Beyobası	Beyobası Enerji Üretimi A.Ş.
BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
BTA	BTA Denizyolları Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş.
BT Bordo	BT Bordo Elektrik Üretim Dağıtım Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Çamlıca	Çamlıca Elektrik Üretim A.Ş.
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
DEİK	Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu
DHMİ	Devlet Hava Meydanları İşletmesi
EIA	U.S. Energy Information Administration (ABD Enerji Bilgi İdaresi)
EMH	East Mediterrenean Hub
EBRD	European Bank for Reconstruction and Development (Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası)
Elen	Elen Enerji Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.
ENR	Engineering News Record (Mühendislik Haberleri Kayıtları)
EPC	Mühendislik - Tedarik - Yapım
EPDK	T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
Eurostat	The Statistical Office of the European Union (Avrupa Birliği İstatistik Ofisi)
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
GYODER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Derneği
GWs	Giga Watt saat
HDYF	Her Şey Dahil Yıllık Fiyat
HDI	Hotel Development and Investment BV (Otel Geliştirme ve Yatırımı Limited Şirketi)
HES	Hidro Elektrik Santrali
HES I / AkfenHES	Akfenhes Yatırımları ve Enerji Üretim A.Ş.
HES II	Akfen Hidroelektrik Santrali Yatırımları A.Ş.
HES III	Akfen Enerji Kaynakları Üretim ve Ticaret A.Ş.
HES IV / Karasular	Karasular Enerji Üretimi ve Ticaret A.Ş.
HES V	Saraçbendi Enerji Üretimi ve Ticaret A.Ş.
HES Grubu	HES I, II, III, IV, V

IATA	Uluslararası Hava Taşımacılığı Örgütü
IFC	International Finance Corporation (Uluslararası Finans Kurumu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
İDO	İstanbul Deniz Otobüsleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İHD	İşletme Hakkı Devri
KYİ	Kurumsal Yönetim İlkeleri
Karasular	Karasular Enerji Üretimi ve Ticaret A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KÖO	Kamu Özel Ortaklığı
MENA	Middle East and North Africa (Orta Doğu ve Kuzey Afrika)
Mersin DGKÇS	Mersin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali
MIP	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş.
MW	Mega Watt
OECD	Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü
ÖİB	Özelleştirme İdaresi Başkanlığı
Pak	Pak Enerji Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.
PSA	PSA International PTE Ltd.
RPI	Russian Property Investment BV (Rusya Gayrimenkul Yatırımları Limited Şirketi)
SGK	Türkiye Cumhuriyeti Sosyal Güvenlik Kurumu
SOA	Son Oniki Ay (2012 SOA: Ocak 2012-Aralık 2012 / 2013 SOA: Ocak 2013-Aralık 2013)
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TAV Esenboğa	TAV Esenboğa Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş.
TAV Georgia	TAV Urban Georgia LLC
TAV Havacılık	TAV Havacılık A.Ş.
TAV Havalimanları	TAV Havalimanları Holding A.Ş.
TAV İnşaat	TAV Tepe-Akfen Yatırım İnşaat ve İşletme A.Ş.
TAV İstanbul	TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş.
TAV Yatırım	TAV Yatırım Holding A.Ş.
Tepe	Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.
TEİAŞ	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.
TEU	Twenty Feet Equivalent Unit (20 feetlik konteyner)
THY	Türk Hava Yolları A.O.
TİKAV	Türkiye İnsan Kaynakları Eğitim ve Sağlık Vakfı
TMB	Türkiye Müteahhitler Birliği
TSKB	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
Türklim	Türkiye Liman İşletmecileri Derneği
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
Vakıfbank	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
YBBO	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı
Yeni Doruk	Yeni Doruk Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
Yİ	Yap-İşlet
YİD	Yap-İşlet-Devret
YPK	Yüksek Planlama Kurulu
Ziraat Bankası	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

1) GENEL BİLGİLER

İşbu rapor 01.01.2013 - 31.12.2013 hesap dönemine aittir.

Şirketin ticaret ünvanı: Akfen Holding A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 145672

Merkez Adresi: Koza Sokak No:22 GOP/ANKARA 06700 Tel: 0312 408 10 00 Faks: 0312 441 07 82

İstanbul Ofis Adresi: Büyükdere Caddesi No:201 Levent/İSTANBUL 34394 Tel: 0212 319 87 00

Faks: 0212 319 87 10

Web Adresi: www.akfen.com.tr

Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısı, yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısına dair bilgiler işbu raporun 9 nolu bölümünde verilmiştir.

İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına dair bilgiler işbu raporun 9.1 nolu bölümünde verilmiştir.

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler 10.3 nolu maddede mevcuttur.

2) AKFEN HOLDİNG VE 2013 YILINA GENEL BAKIŞ

Akfen Holding, 1999 yılında Türkiye’de kurulmuştur. 1976 yılında ilk şirketini kuran Akfen Holding’in faaliyet konusu; havalimanları yönetimi ve operasyonları, inşaat, deniz limanı işletmeciliği, deniz ulaşımı, su dağıtım ve atık su hizmetleri, enerji ve gayrimenkul gibi endüstri kollarında faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarına yatırım yapmak, idare ve koordinasyonunu sağlamaktır.

Akfen Holding kuruluşundan beri yürüttüğü alt yapı inşaatlarındaki müteahhitlik faaliyetlerini, 1997 yılında kazanılan Atatürk Havalimanı YİD ile beraber müteahhitliğin dışına da taşımış ve havalimanlarında uyguladığı yatırım planlama modellerini Türkiye’nin birçok alt yapı projelerinde yatırımcı sıfatıyla uygulayarak Türkiye’nin altyapı yatırım holdinglerinden birine dönüşmüştür.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Akfen Holding’in doğrudan ortak olduğu 5 adet bağlı ortaklık ve 6 adet müşterek kontrol edilen olmak üzere toplam 11 ortaklığı bulunmaktadır. Grup’un 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları, Akfen Holding ve bağlı ortaklıkları ile özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkları kapsamaktadır.

Grup’un; Tepe, PSA, Souter Investments LLP, Kardan N.V., ADP gibi konusunda deneyimli ulusal ve uluslararası müteahhislerle ortaklıkları mevcuttur. Akfen Holding’in dünyanın başlıca otel zincirlerinden olan Accor ile Türkiye’de yapılacak Novotel ve Ibis Otel markaları için stratejik ortaklığı mevcuttur.

Yönetim Değerlendirmesi

“2013 yılı, faaliyetlerimizde yarattığımız başarıyı finansallarımıza yansıtmayı başardığımız bir sene oldu. Holdingimiz açısından, iştiraklerimizin finansal kaldıraçtan faydalanmaya devam ettiği, organik büyüme katkısı ile güçlenerek olgunlaştığına şahit olduğumuz, yatırımlarımıza hız kesmeyerek devam

ettiğimiz verimli bir dönem olarak geçti. Akfen Holding, faaliyet gösterdiği tüm sektörlerde lider işletmeler yaratarak ülke ekonomisine ve tüm paydaşlarımıza katkı sağlamaya devam etti.

2013 yılı Mersin Limanı ve Hidroelektrik santrallerimizin sermaye yapılarını düzelttiğimiz ve bir çok sınırlayıcı şartlar içeren proje finansmanı kredilerinden, çok az sayıda şartlar olan bir borçlanma yapısına geçmelerini sağladığımız bir sene oldu. Ağustos ayında gerçekleştirdiğimiz Moody's ve Fitch'den yatırım yapılabilir kredi notu alan Mersin Limanı'nın 450 milyon dolarlık Eurobond ihracı sayesinde MIP'den temettü alır konuma geldik. Akfen HES'te de gerçekleştirdiğimiz 273 milyon dolarlık refansman sonrasında proje firmalarının rezerv hesaplarında birikmiş olan nakit kullanıma açılmış olup bu firmalardan Akfen Holding'e 21,1 milyon ABD Doları aktarıldı.

Holding seviyesinde ve tüm bağlı ortaklıklarımız ve iştiraklerimizde uyguladığımız muhafazakar finansal politikamız, inorganik büyüme fırsatları ve yeni iş geliştirme de ihtiyatlı yaklaşımımız ve güçlü sermaye yapımız sebebi ile önemli dalgalanmaların yaşandığı 2013 yılını finansal olarak rahat geçirdik.

Bu dönemde planlarımızla uyumlu bir şekilde yatırımlarımıza da devam ettik. Mersin'de yatırımını planladığımız Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin finansmanı kapsamında IFC ve EBRD ile yetkilendirme mektubu imzalandı. Akfen GYO bünyesinde yıl içinde projeleri geliştirilen Tuzla ve Moskova İbis Otel projeleri ile birlikte 4 adet otelin yatırımı devam etmektedir. Akfen İnşaat, Kamu Özel Ortaklığı modeli ile yapılan 755 yataklı Isparta Şehir Hastanesi ihalesinde en iyi teklifi verdi. Ayrıca yıl içinde temeli atılan 272 bin m2 inşaat alanına sahip İncek Loft projesinin de çalışmaları hızla devam etmektedir. Bağlı ortaklıklarımızın yanı sıra müştereken yönetilen ortaklıklarımızın da performansları göz önüne alındığında bu yıl için hedeflerimize ulaştığımızı söyleyebiliriz.

2013 yılı, satış ve faaliyet karlılığımızda önemli artışlar yaşadığımız bir yıl oldu. 1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013 döneminde öz sermayemiz 2012 yılsonuna göre yüzde 4 artarak 1.763 milyon TL oldu. Konsolide gelirler yüzde 23 artarak 111 milyon TL, düzeltilmiş FAVÖK ise yüzde 62 artışla 30 milyon TL olarak gerçekleşti. 2013 yılında TL'nin değer kaybının olumsuz yansımaları neticesinde yılı 19 milyon TL zararla kapattık.”

2013 Yılına Genel Bakış

Akfen Holding:

- 12 Eylül 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda onaylanan, 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 18 ay süreyle uzatılan ve 24 Ekim 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda tadil edilen “Hisse Geri Alım Programı” çerçevesinde 2013 yılında 13.230.488 adet hisse (toplam sermayenin %4,55'i) geri alımı gerçekleştirmiştir. 28 Aralık 2011 tarihinde ilk geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Raporlama döneminde son geri alım işlemi 27 Aralık 2013'de gerçekleştirilmiştir.
- Akfen Holding Yönetim Kurulu, 22 Ocak 2013 tarihinde Şirketin sermayesinin iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle bedelsiz olarak 145.500.000 TL'den 291.000.000 TL'ye artırılmasına karar vermiştir. Alınan karara ilişkin, SPK başvurusu 25 Ocak 2013 tarihinde yapılmıştır. Talebimiz, SPK'nın 4 Nisan 2013 tarihli toplantısında uygun bulunmuş olup, bedelsiz sermaye artırımını dolayısıyla pay sahiplerimize verilecek bedelsiz payların dağıtımı 10 Nisan 2013 tarihinde gerçekleşmiştir.
- 13 Mart 2013 tarihinde, Şirketimizin Karasular'da kalan %60 hissesinin tamamının Aquila'ya devrine dair hisse satış sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu işlemin kapanışı, 6 Haziran 2013 tarihi itibarıyla düzeltilmiş satış bedeli olan 36.856.382,03 Avro üzerinden yapılmış ve hisse devri gerçekleştirilmiştir. Karasular'ın %40 hissesi de 30 Kasım 2012'de Aquila'ya satılmıştır.
- 8 Kasım 2013 tarihinde Şirketimiz Yönetim Kurulu; 3 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli 200 milyon TL nominal değerinde tahvil halka arzına karar vermiştir. (Söz konusu tahvil arzı Ocak 2014'de tamamlanmıştır, bakınız Bölüm 6 “Dönem sonrası önemli gelişmeler”)

Bağlı Ortaklıklar:

Akfen İnşaat:

- 22 Şubat 2013 tarihinde, KÖO Modeli ile Isparta Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İşi İhalesi için yapılan açık eksiltmede, Akfen İnşaat en iyi teklifi vermiştir. T.C. Sağlık Bakanlığı KÖO Dairesi ile yapılan görüşmeler sonucu Akfen İnşaat tarafından iletilen son teklif 4 Eylül tarihinde YPK onayına sunulmuş olup YPK onayı 30 Aralık 2013'de alınmış olup, sözleşme görüşmeleri devam etmektedir.
- Akfen İnşaat, Ankara İncek'de yaklaşık 272 bin m² inşaat alanına sahip İncek Loft projesi için çalışmalarına devam etmektedir. 2 Temmuz 2013 tarihinde Akfen GYT'nin söz konusu gayrimenkulde sahip olduğu pay 60.000.000 TL bedelle Akfen İnşaat tarafından devir alınmıştır. Böylece, Akfen İnşaat mevcut durumda satılabilir brüt alanının toplamının %98,6 oranında sahibi olmuştur.
- 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Akfen İnşaat'ın devam eden hidroelektrik santralleri, otel projeleri ve İncek Loft projesine ait toplam sözleşme bedeli 194,2 milyon Avro iken, şirketin devam eden iş hacmi ("backlog") 144,2 milyon Avro'dur.

HES Grubu:

- 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirketimiz bağlı ortaklığı HES I ile aynı ortaklık yapısına sahip olan, HES II, HES V ve HES III'ün tasfiyesiz ve bir bütün halinde AkfenHES'e katılması suretiyle birleşmesi işlemi gerçekleştirilmiştir.
- Kavakçalı HES, 29 Mart 2013 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.
- Gelinkaya HES, 14 Haziran 2013 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.
- Çalıkobası ve Çiçekli 1-II HES projeleri için 11 Temmuz 2013 tarihinde Vakıfbank ile toplam 33.375.000 ABD Doları tutarında kredi sözleşmesi imzalanmıştır.
- Çalıkobası ve Çiçekli 1-II projeleri hariç olmak üzere işletmede olan HES projeleri ile inşaat aşamasında bulunan projelerin sahibi konumunda bulunan Beyobası, Çamlıca, Pak, Elen, Yeni Doruk ve BT Bordo firmaları 3 Eylül 2013 tarihinde Ziraat Bankası ile toplam 275.000.000 ABD Doları tutarında kredi sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu refinansman ile, HES yatırımları için daha önce kullanılmış kredilerin şartları daha avantajlı hale getirilirken, gerek şu ana kadar ve gerekse bundan sonra yaratılacak nakit fazlası kullanılabilir hale gelmiş, temettü dağıtımı serbest bırakılmış, faiz ve masraf koşulları iyileştirilmiştir.
- 2013 yılında toplam elektrik üretimi (01 Ocak – 06 Haziran 2013 döneminde Karasular dahil olmak üzere) 451,4 GWs olarak gerçekleşmiş olup bir önceki yılın aynı dönemine göre %8,9'lık bir artış gerçekleşmiştir.
- 31 Aralık 2013 itibarıyla 85,6 MW kurulu güce ve yıllık 332,5 GWs enerji üretim kapasitesine sahip 5 projede inşaat devam etmiştir.
- Bağlı ortaklığımız HES Grubu'nun 2013 yılında konsolide cirosu %12 artış ile 62 milyon TL'ye ulaşmıştır, finansman gideri öncesi karı ise 20 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde oluşan 88 milyon TL'lik net kur farkı giderinden dolayı şirket dönemi 94 milyon TL zarar ile kapatmıştır.

Akfen Enerji:

- 18 Aralık 2012 tarihinde, Mersin DGKÇS'nin kurulu gücünün 570 MW'dan 1.148,4 MW'a yükseltilmesi için EPDK'na lisans tadili başvurusunda bulunulmuş olup, kapasitenin artırılması ile ilgili EPDK'nın uygun karar yazısı tarafımıza iletilmiştir. Proje ile ilgili olarak hazırlanan ÇED Raporu, T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı İnceleme Değerlendirme Komisyonu tarafından ÇED Yönetmeliğinin 12. Maddesi gereğince incelenmiş ve değerlendirilmiş, söz konusu rapor nihai kabul edilmiş ve inceleme değerlendirme süreci sona erdirilmiştir. Lisans tadili ÇED raporunun hazırlanması ve onayını müteakip 13 Ocak 2014 tarihinde yapılmıştır.
- Akfen Enerji, 22 Kasım 2013 tarihinde Adana İpekyolu'nun %50 hissesini şirketin sermaye artışına katılmak sureti ile 50.625.000,00 TL karşılığında edinmiştir.

- Akfen Enerji altında yer alan Akfen Elektrik Toptan Satış 2012 yılı Temmuz ayında ara verdiği faaliyetlerine 1 Nisan 2013 tarihinde yeniden başlamış olup, Aralık ayı sonunda toplamda 54 sayaçtan oluşan bir portföy ile 2013 yılı içinde faaliyette bulunduğu 9 aylık sürede, 69,30 milyon kW's tutarında işlem hacmi gerçekleşmiştir.

Akfen GYO:

- 31 Aralık 2013 itibarıyla, Akfen GYO portföyünde 16 otel ve toplam 2.777 oda (Kıbrıs'daki otel dahil) mevcut olup, yatırımı devam eden 4 oteldeki toplam oda sayısı da 864'tür.
- 2013 yılında tüm otellerin ortalama doluluk oranı bir önceki yılın aynı dönemine oranla %0,9 puan azalışla %65,4 olarak gerçekleşmiştir. 2013 yılında açılan oteller haricinde bakıldığında ise, mevcut operasyonel otellerin 2013 yılı doluluk oranı, aynı otellerin 2012 yılı doluluk oranı ile karşılaştırıldığında %0,4 artarak %67,6 olarak gerçekleşmiştir.
- 2013 yılında tüm otellerin ortalama oda başına geliri bir önceki yılın aynı dönemine oranla %5,8 azalışla 36,3 Avro'ya ve ortalama toplam oda başına gelirleri de bir önceki yılın aynı dönemine oranla %6,3 azalışla 47,8 Avro'ya düşmüştür.
- Akfen GYO 2012 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı 23 Mayıs 2013 tarihinde yapılmıştır. Dağıtılabilir net dönem karı oluşmamış olmasından dolayı kar dağıtımını yapılmaması kararı alınmıştır.
- Bağlı Ortaklığımız Akfen GYO'nun 2013 yılında konsolide cirosu %29 artış ile 41 milyon TL'ye ulaşmış ve dönem karı ise %396 artışla 124 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu artışta esasen yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesi etkin olmuştur.

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen İş Ortaklıkları:

TAV Havalimanları:

- 2013 yılında bir önceki yılın aynı dönemine göre, TAV Havalimanları'nı kullanan toplam yolcu sayısı %16,7 artışla 83,6 milyona yükselmiştir.
- 2013 yılında bir önceki yılın aynı dönemine göre, TAV Havalimanları'nı kullanan toplam ticari uçak sayısı ise %14,4 artışla 651,8 bine yükselmiştir.
- TAV Havalimanları tarafından 31 Mayıs 2013 tarihinde toplam 142.929.000 TL ve 1 TL nominal değerli paya 0,3934000 TL (brüt) nakit kar payı ödenmiştir.
- 5 Aralık 2013 itibarıyla, Zagreb Uluslararası Havalimanı'nın işletmesini yerel otoriteden devralan ADP, Bouygues Batiment International, Viadukt D.D., IFC ve Marguerite Fund'un oluşturduğu konsorsiyum havalimanını Nisan 2042 tarihine kadar işletecektir. Nisan 2012 tarihinde yapılmış olan Hırvatistan Zagreb Uluslararası Havalimanı ihalesindeki konsorsiyuma %15 oranında katılım için TAV Havalimanları tarafından niyet mektubu imzalanmıştır. Ayrıca, konsorsiyuma havalimanı işletmeciliği konusunda danışmanlık verecek AMS Airport Management Services D.O.O. unvanıyla kurulan İşletme Hizmet Şirketine TAV Havalimanları dolaylı olarak %40 oranında, ADP ise %60 oranında ortak olacaktır.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen TAV Havalimanları'nın 2013 yılında konsolide cirosu %39 artış ile 2.595 milyon TL'ye, dönem karı ise %10 artış ile 335 milyon TL'ye ulaşmıştır.

MIP:

- 2013 yılında elleçlenen konteyner miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %9,1 artarak 1.378.800 TEU olarak gerçekleşmiştir.
- 2013 yılında konvansiyonel kargo miktarı bir önceki yılın aynı dönemine oranla %7,1 artarak 7.561.602 ton olarak gerçekleşmiştir.
- 2013 yılında limanda taşınan Ro-Ro adedi (gemiye yüklenen, tahliye edilen araç adedi) bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %12,8 artarak 117.176 olarak gerçekleşmiştir.
- 1 Ağustos 2013'de nominal değeri 450 milyon ABD Doları, vadesi 7 yıl, kupon oranı %5,875 olan tahvillerin talep toplama süreci tamamlanmış, satış işlemleri ise 12 Ağustos 2013'de tamamlanmıştır.
- MIP, 9 Ekim 2013 tarihinde toplam 101.890.000 TL olan ilk temettü ödemesini gerçekleştirmiştir.

- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen MIP'nin 2013 yılında konsolide cirosu %5 artış ile 530 milyon TL olmuştur, dönem karı ise kredi kapanırken oluşan koruma amaçlı türev zararı nedeniyle %70 düşüş ile 36 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

TAV Yatırım:

- 31 Aralık 2013 itibarıyla, TAV İnşaat'ın devam eden projelerinin toplam büyüklüğü 13.481 milyon ABD Doları ve backlog tutarı 2.498 milyon ABD Doları'dır.
- 14 Mayıs 2013 tarihinde TAV İnşaat, Suudi Arabistan Riyad King Khaled Havalimanı terminal ihalesini kazanmıştır.
- 9 Eylül 2013 tarihinde TAV İnşaat, Dubai'de yapılacak "Damac Towers by Paramount" projesi için Dubai'li Damac Properties şirketi ile 272 milyon ABD Dolarlık anlaşma imzalamıştır.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen TAV Yatırım'ın 2013 yılında konsolide cirosu 1.620 milyon TL olmuş, dönem karı ise 54 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

İDO:

- 2013 yılında taşınan yolcu sayısı bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,8 azalışla 50,5 milyon olarak taşınan araç sayısı ise %1,3 artarak 7,9 milyon olarak gerçekleşmiştir.
- 2013 yılında, İDO'nun yiyecek/içecek şirketi BTA'nin bir önceki yılın aynı dönemine göre satış noktaları 68'den 74'e çıkmış, hizmet verilen kişi sayısı ise 10,8 milyona ulaşmıştır.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen İDO'nun konsolide cirosu 2013 yılında %7 artış ile 507 milyon TL'ye ulaşmıştır, 242 milyon TL olarak gerçekleşen net kur farkı giderinden dolayı dönem sonunda 235 milyon TL zarar yazmıştır.

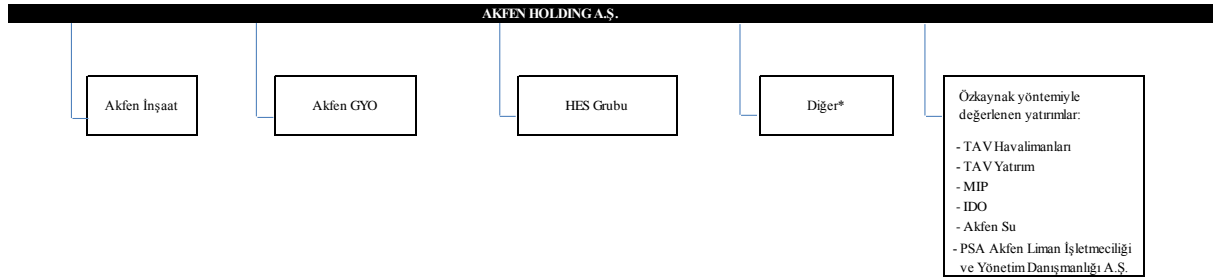
Akfen Su:

- 2013 yılında, Akfen Su Güllük tarafından faturalanan su miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %2,6 artışla 539.789 m³ olmuştur.
- 2013 yılında, Akfen Su Dilovası tarafından artırılan atıksu miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %7,4 artarak 2.615.571 m³ olarak gerçekleşmiştir.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen Akfen Su'nun 2013 yılında konsolide cirosu %17 artış ile 10,8 milyon TL'ye, dönem karı ise yazılan kur farkı giderinden dolayı %84 düşüş ile 372 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

3) FAALİYETLER

3.1) Faaliyet Konusu

Akfen Holding'in faaliyet gösterdiği sektörler ve başlıca bağlı ortaklıkları ve özsermaye yöntemine göre değerlendirilen iş ortaklıkları aşağıda sunulmuştur. Ağustos 2013'de açıklanan, Capital dergisi tarafından her yıl düzenlenen "Türkiye'nin ilk 500 şirketi" 2012 yılı sıralamasında Akfen'in bağlı ortaklıkları ve iş ortaklarından yedisi bu listede yer almaktadır.



*Diğer bölümlerdeki bağlı ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar: Akfen Enerji, Akfenres Rüzgar Enerjisi Yatırımları A.Ş. (Eski Unvan: Sim-Er Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti),

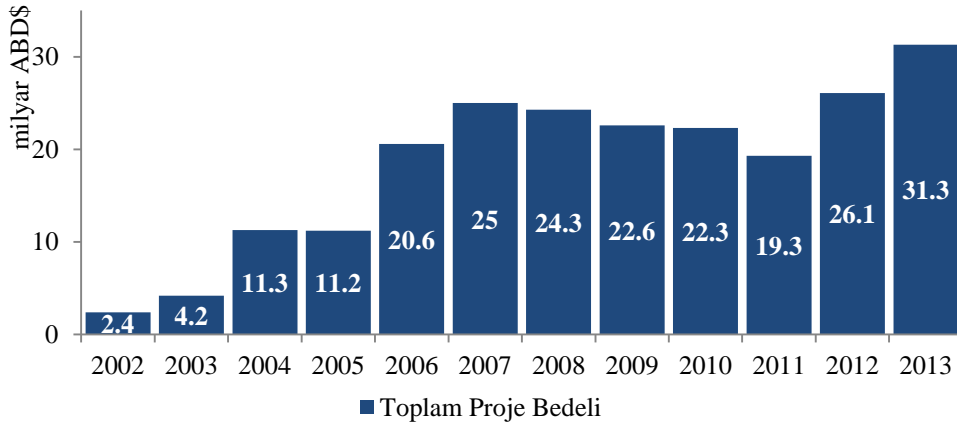
Akfen Holding'in bağılı ortaklıkları yönetim bakımından otonom olmakla birlikte, merkezi koordinasyon ve denetim ilkesi gereğince; finansman, mali koordinasyon, denetim, hukuk, yönetim bilgi sistemleri, insan kaynakları, tanıtım, eğitim ve organizasyon yönünden tek merkezden yönlendirilip denetlenmektedir. Özsermaye yöntemine göre değerlendirilen iş ortaklıklarımızın faaliyetlerine yönetim kurulu seviyesinde destek verilmekte ve Akfen Holding İç Denetim Birimi, Holding adına söz konusu şirketleri belli zamanlarda denetlemektedir.

3.2) Şirketin Faaliyet Gösterdiği Sektörler ve Sektör İçindeki Yeri

3.2.1) İnşaat Sektörü

2013 yılında sektörün önde gelen yayınlarından ENR dergisi tarafından açıklanan "Dünyanın En Büyük 250 Uluslararası Müteahhidi" listesinde Türkiye, 38 firma ile Çin'den sonra ikinci sırada yer almıştır. Türk Müteahhitler Birliği verilerine göre 2013 yılında Türk müteahhitler yurtdışında yıllık iş hacmi 31,3 milyar ABD Doları'na ulaşmıştır. 1972 – 2013 döneminde faaliyet göstermiş oldukları ülke sayısı 103'e, bu ülkelerde gerçekleştirdikleri projelerin sayısı 7.371'e, bu projelerin toplam tutarı ise 274,1 milyar ABD Doları'na ulaşmıştır.

Yurtdışı Müteahhitlik Gelişimi – Yıllık Üstlenilen Yeni Proje Bedeli (2002-2013)



Kaynak: TMB

2013 yılında en çok iş üstlenilen ilk beş ülke sırasıyla Türkmenistan, Rusya Federasyonu, Azerbaycan, Irak ve Kazakistan olmuştur. Söz konusu 5 ülkede üstlenilen projelerin toplam tutarı bu dönemde üstlenilmiş olan toplam iş tutarının %73'üne yakındır. 2013 yılında Türkmenistan'da üstlenilen 60 projenin toplam bedeli yaklaşık 10,5 milyar ABD Doları olmuştur. Rusya Federasyonu, müteahhitlik firmalarımızın en fazla proje üstlendikleri ikinci ülke olarak öne çıkmıştır. Müteahhitlik firmaları 2013 yılında Rusya Federasyonu'nda yaklaşık 5,6 milyar ABD Doları tutarında proje üstlenmişlerdir. Ayrıca, Güney Sudan ve Senegal 2013 yılında Türk müteahhitlerinin ilk defa proje üstlendikleri ülkeler olmuşlardır.

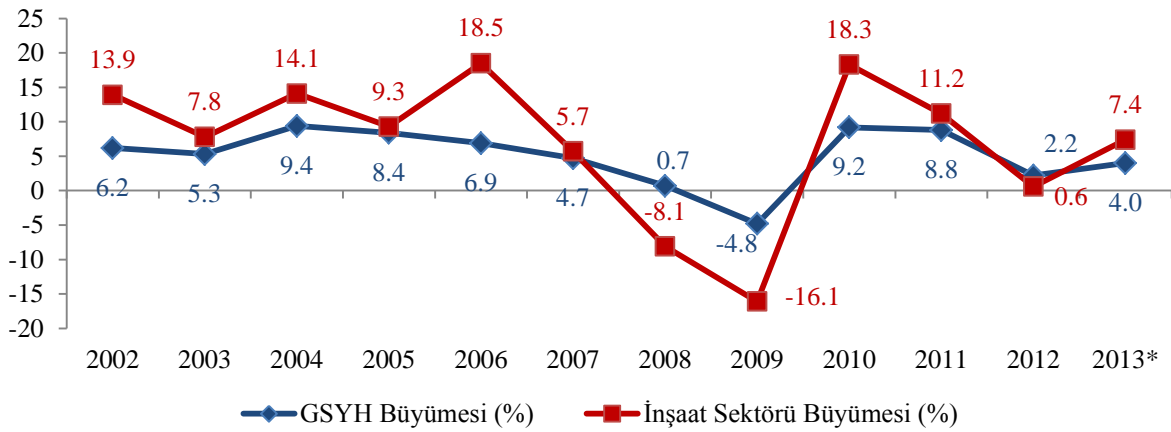
Türk müteahhitlerin uluslararası pazardaki iş fırsatlarını en iyi şekilde değerlendirmek konusundaki arayışlarını ortaya koyan en önemli hususlardan biri, IMF'nin 2013 yılında global büyüme konusunda itici güç olacağını belirttiği petrol ihraç eden ülkelerin en çok iş üstlenilmiş olan ilk 5 ülkeden üçünü Rusya Federasyonu, Azerbaycan ve Irak oluşturmasıdır. Bu bağlamda, en çok iş üstlenilen ülkeler

sıralamasında birinci sırada yer alan Türkmenistan'ın dünyanın en büyük doğal gaz rezervlerine sahip 5. ülkesi, Rusya Federasyonu'nun ise 1. ülkesi konumunda olduğu da anımsanmalıdır.

TÜİK verilerine göre; 2013 yılı Kasım ayı itibariyle 1,9 milyon kişiye iş yaratarak toplam istihdamının %7,4'ünü karşılayan inşaat sektörü ülkenin ekonomik kalkınmasında önemli bir rol oynamaktadır.

İnşaat sektörü, 2012 yılında %0,6 büyüme ile yerinde saydığı durgunluk döneminden sonra 2013'ün 3. çeyreğinde %8,7, yılın ilk dokuz aylık döneminde ise %7,4 oranında büyüme kaydetmiştir. Geçen seneye göre oldukça hızlı şekilde yaşanan bu toparlanma etkisinin tamamı yılın ilk dokuz aylık döneminde %38,8 oranında artmış olan kamu inşaat yatırımları sayesinde gerçekleşmiştir. 2013 yılının ilk dokuz ayında en göze çarpan gelişme ise özel sektör yatırımlarının 2009 yılındaki kriz döneminden sonra ilk defa büyümeyi -%3,5 oranı ile negatif etkilemesidir.

İnşaat Sektörü Gelişimi - Türkiye



Kaynak: TÜİK

*2013 rakamları 2013 yılı 9 aylık rakamlardır.

2013 yılında bir önceki yıla göre belediyeler tarafından Yapı Ruhsatı verilen yapıların bina sayısı %11,9, yüzölçümü %10,0, değeri %15,6, daire sayısı %8,4 oranında artmıştır. Aynı dönemde bir önceki yıla göre belediyeler tarafından Yapı Kullanma İzin Belgesi verilen yapıların bina sayısı %24,1, yüzölçümü %28,3, değeri %36,6 ve daire sayısı ise %27,8 oranında artmıştır.

TÜİK verilerine göre konut satışlarında, 2013 yılında Türkiye genelinde bir önceki yıla göre %63 oranında artış gerçekleşmiştir (TÜİK, 2013 yılı ile birlikte, hesaplama yöntemini değiştirerek sadece il merkezleri ve merkez ilçeleri hesaplamak yerine tüm yerleşim yerlerini hesaplamaya başlamıştır). Konut satışlarında İstanbul 58 bin konut satışı ile en yüksek paya (%20,6) sahip olmuş, İstanbul'u 32 bin konut satışı (%11,2) ile Ankara; 17 bin konut satışı (%6,1) ile İzmir izlemiştir.

REIDIN-GYODER tarafından yapılan çalışmaya göre; Yeni Konut Fiyat Endeksi'nde geçen yılın aynı dönemine göre %13,6; endeksin başlangıç dönemi olan 2010 yılı Ocak ayına göre ise %44,3 oranında artış gerçekleşmiştir. Çalışmanın diğer bir sonuca göre; Aralık ayında satışı gerçekleştirilen konutların %20,1'i bitmiş konutlardan oluşurken, %80,0'ı bitmemiş konutlardan oluşmaktadır.

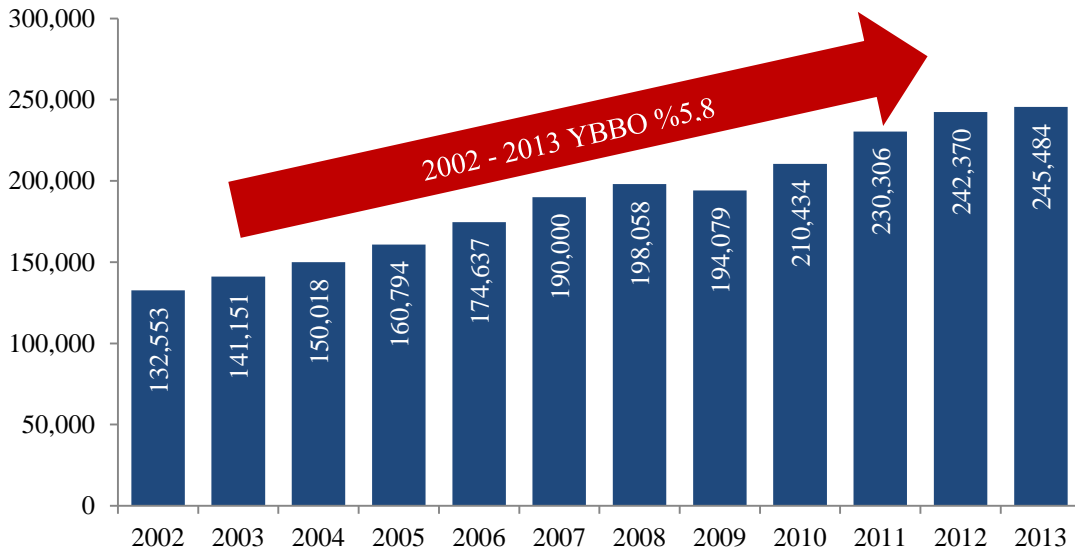
TAV İnşaat, ENR'ye göre havalimanı inşaatı derecelendirmesinde 2009 yılında dünya üçüncüsü, 2010 ve 2011 yılında dünya dördüncüsü, 2012 yılında ise dünya ikincisi olmuştur.

TAV İnşaat, 2012 yılında ENR “Uluslararası ilk 225 inşaat şirketi” sıralamasında 103. sırada; dünyanın en büyük havalimanı inşaat firmaları listesinde ise 2012 yılında 2. sırada yer almıştır. TAV İnşaat 2012 yılında Capital dergisi tarafından “Türkiye’nin ilk 500 şirketi” sıralamasında 140., sektörlere göre dağılım “İnşaat” kategorisi sıralamasında 7. sırada yer almaktadır.

3.2.2) Enerji Sektörü

Türkiye elektrik enerjisi sektörü, 2008 ve 2009 yıllarında etkisi hissedilen global ekonomik krizin etkisiyle birlikte tüketim de kısa vadede ivme kaybına uğramış olmakla birlikte 2009 yılının son çeyreğinde ekonomik krizin etkilerinin azalması ile 2010 yılından itibaren elektrik talebinde yeniden artış trendine girilmiştir. Krizden çıkışın sağlandığı 2010 - 2012 yılları arasında GSYH büyümesinin ortalama %5,4 olması elektrik tüketimi üzerinde de etkilerini göstermiştir. 2013 yılında ise son 3 yıllık trendin aksine daha kısıtlı bir artış oluşmuştur.

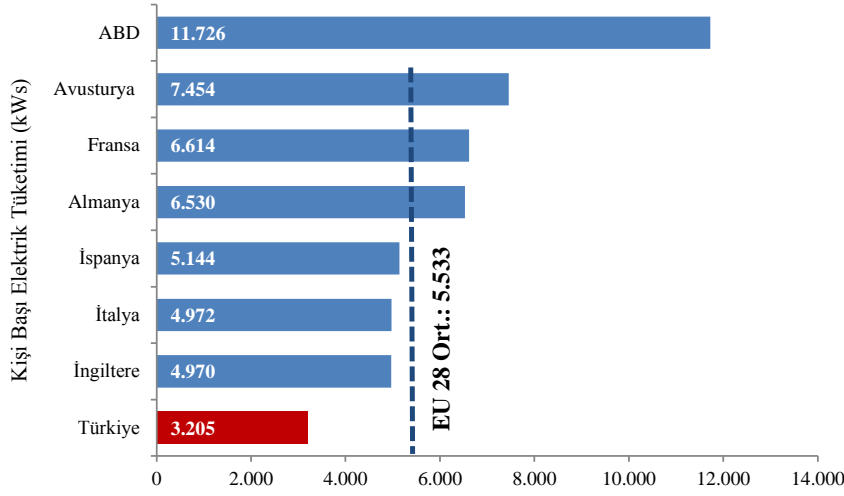
Türkiye – Tüketim (GWs)



Kaynak: TEİAŞ

Türkiye’nin 2001 yılındaki krizden çıkışı ile başlayan 11 yıllık periyoda bakıldığında; ekonomisinin büyümesi ile elektrik tüketiminin benzer trendlere sahip olduğu, bu duruma ise inşaat ve sanayi ağırlıklı büyüme yapısının gerekliliği olan elektrik ihtiyacının sebep olduğu görülmektedir. Geçtiğimiz 11 yılda ortalama %5,8 elektrik tüketimi büyümesi ile Avrupa’nın 5. en büyük elektrik pazarı konumuna yükselen Türkiye henüz kişi başına elektrik tüketimi rakamlarında gelişmiş ülkeler arasında yer alamamaktadır. Ortalama kişi başına tüketimi, 2012 yılında 3.200 kW’s’e yükselen Türkiye, tüketim rakamlarındaki artışa rağmen halen, ABD ve AB 28 ortalamalarının altında yer almaktadır.

Kişi Başına Elektrik Tüketimi (kWs) - 2012



Kaynak: TEİAŞ, Eurostat, EIA, U.S. Census Bureau

Not: Kişi başına tüketim verileri Eurostat, EIA, TEİAŞ'ın açıkladığı elektrik tüketim ve nüfus verilerinden hesaplanmıştır.

Önümüzdeki dönemde Türkiye'nin talep ve arz dengesini koruyabilmesi ve ekonomik büyümeyi destekleyici bir elektrik altyapısının kurulabilmesini sağlamak amacıyla TEİAŞ tarafından hazırlanan 5 yıllık Üretim Kapasite Projeksiyonu çalışmasında, 2013 - 2022 yılları arasında oluşabilecek üç ayrı talep senaryosu yer almaktadır. Buna göre; 2013 - 2022 yılları arasında talebin yüksek senaryoda ortalama %6,5, düşük senaryoda ortalama %4,5, baz senaryoda ise son 11 yıllık büyüme trendine paralel olacak şekilde ortalama yıllık %5,6 büyüyeceği tahmin edilmektedir. Bu varsayımlara göre; 2022 yılında tüketimin yüksek senaryoda 453, düşük senaryoda 378 ve baz senaryoda ise 419 TWS'e ulaşması öngörülmektedir. Aynı çalışmada, inşaat aşamasındaki projeler ve mevcut lisans almış projeler göz önüne alınarak, 2013 - 2017 yılları arasındaki kurulu güç gelişimini gösteren iki ayrı arz senaryosu bulunmaktadır. Buna göre; birinci senaryoda 2017 yılındaki toplam kurulu gücün 75.477 MW olması, ikinci senaryoda ise 73.592 MW olması beklenmektedir.

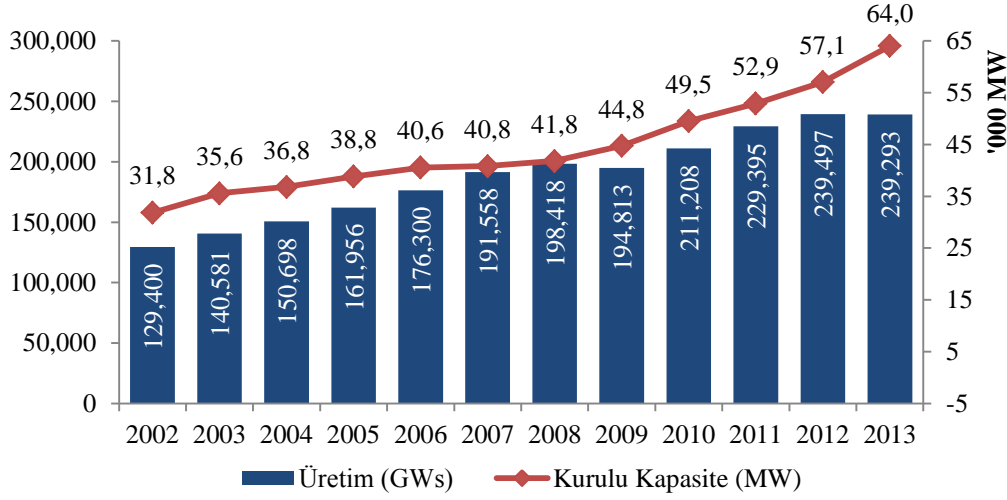
Bu çalışmanın sonuçlarını ele aldığımızda ise, dengeli ekonomik büyümenin sağlanabilmesi için piyasaya girmesi gerekli elektrik arz kaynaklarının ve sistemin ihtiyaç duyduğu kurulu güç yedeklerinin oldukça iyi planlanması gerekmektedir.

Buna istinaden; geçmişten günümüze kurulu kapasite ve üretim rakamlarına bakıldığında artık sistemin gerekli gördüğü kapasitelerin büyük oranda özel sektör tarafından karşılandığı görülmektedir.

1984 yılında kurulu güç toplamında %85 olan kamu payı 2013 yılında %37 seviyesine, 1984 yılında Türkiye toplam elektrik üretiminde %87 olan kamu payı 2013 yılında %33 seviyesine gerilerken buna paralel olarak da hem kurulu güç hem de toplam üretimde özel sektör payı artmıştır.

1986 - 1996 yılları arasında; elektrik üretiminde kamunun payının %90 civarlarında olduğu görülmektedir. 1996 yılından itibaren ise sektörde kamu payı sürekli olarak azalırken özel sektör payı artmıştır.

Türkiye – Kurulu Kapasite ve Üretim

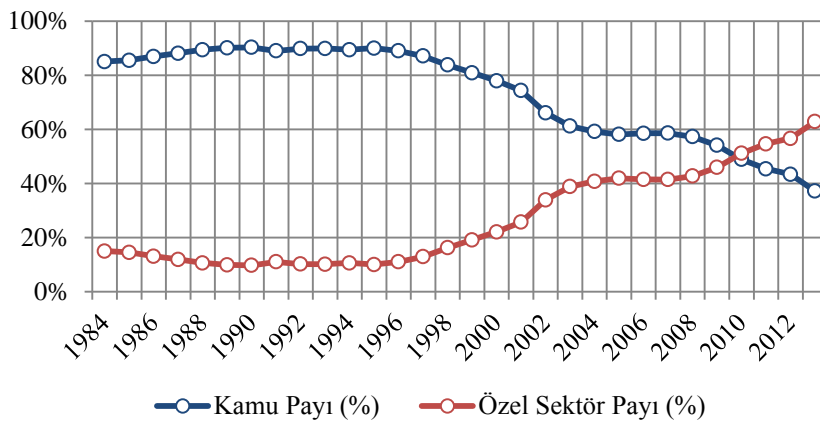


Kaynak: TEİAŞ

1995 yılı sonrası; YİD, İHD ve Yİ modeli kapsamında özel sektörün elektrik üretmeye başladığı dönemdir. Yİ modeli kapsamındaki kapasitenin tamamı ile YİD ve İHD kapsamındaki kapasitenin büyük bir çoğunluğu termik kapasitedir ve bu modeller kapsamında üretilen elektrik için devletin satın alma garantisi bulunmaktadır.

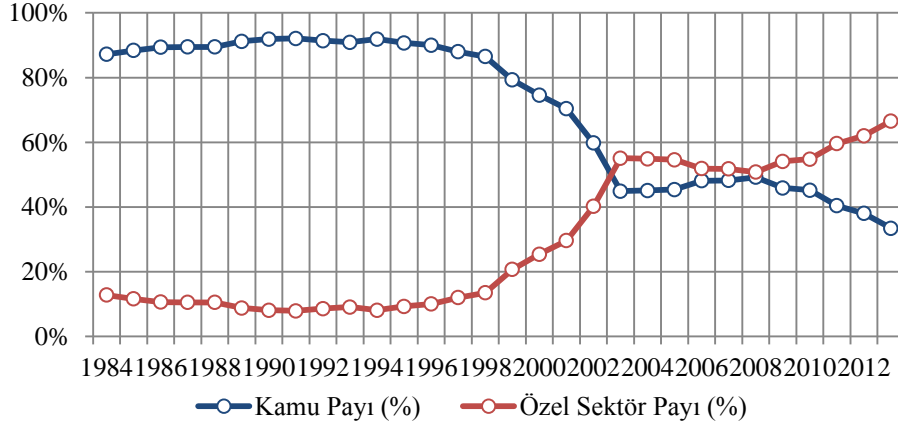
Rakamlar incelendiğinde; 1995 - 2013 yılları arasında özel sektöre ait santrallerdeki toplam kurulu güç 38.165 MW artış göstermiştir. Aynı dönemde, özel sektörün sahip olduğu santrallerdeki kurulu güç artışının 26.380 MW'lık bölümü termik santral kaynaklı olup kalan 11.787 MW ise yenilenebilir kaynaklıdır. Buna göre; son 17 yıl içerisinde özel sektörün yatırımını tamamladığı santrallerin %70'ini termik santraller oluşturmaktadır.

Kurulu Güç İçinde Kamu ve Özel Sektör Paylarının Gelişimi



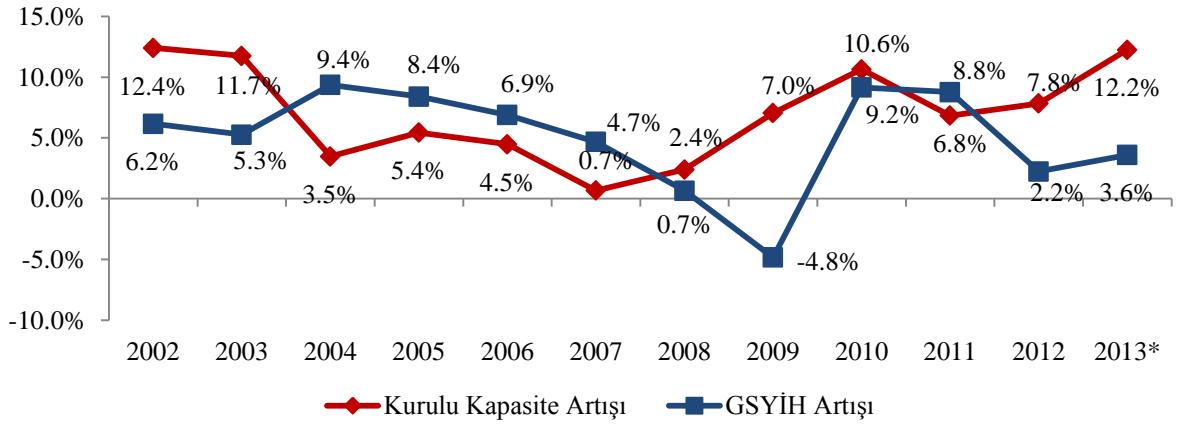
Kaynak: TEİAŞ

Toplam Elektrik Üretimi İçinde Kamu ve Özel Sektör Paylarının Gelişimi



Kaynak: TEİAŞ

Kurulu Kapasite Artışı ve GSYH Artışı



Kaynak: TEİAŞ ve TÜİK

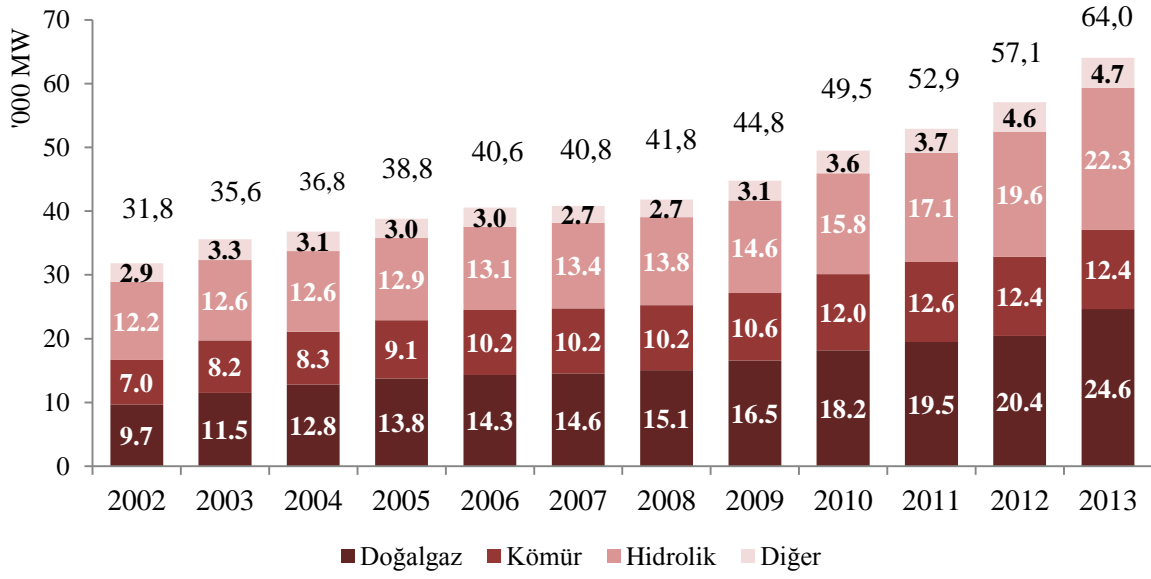
*2013 GSYH büyüme rakamı Orta Vadeli Plandan alınmıştır.

Yukarıdaki grafikten de görüleceği üzere, 2002 ile 2013 yılları arasında, GSYH ortalama %5,0 büyürken, elektrik kurulu kapasitesi yaklaşık %7'lik bir büyüme göstermiştir. Dolayısıyla, elektrik üretimi ile GSYH artışı arasındaki çarpanın 1,2x olduğu görülmektedir.

Kurulu kapasitenin 2002 ile 2013 yılları arasındaki gelişimine bakıldığında kurulu gücün 2013 yılında 2002 yılına göre iki katına çıktığı görülmektedir. Yakıt türü açısından 2013 yılında kömür ve doğal gaz santrallerinin toplam kurulu güç içindeki payı %57,9 iken 2002 yılında bu oran %52,4 idi.

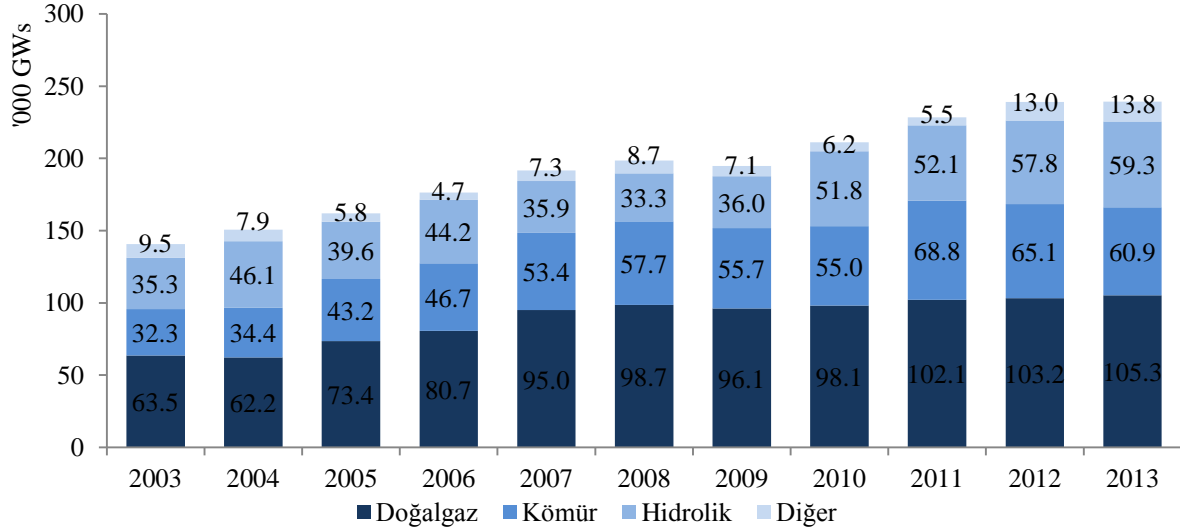
Üretimin yıllar itibariyle gelişimine bakıldığında ise 2002 - 2013 yılları arasında üretim %84,9 oranında artış göstermiştir. Kaynaklar bazında 2013 yılında kömür ve doğal gaz santrallerinin toplam üretim içindeki payı %69 iken 2002 yılında bu oran %65 idi.

Kaynaklar Bazında Kurulu Güç Gelişimi



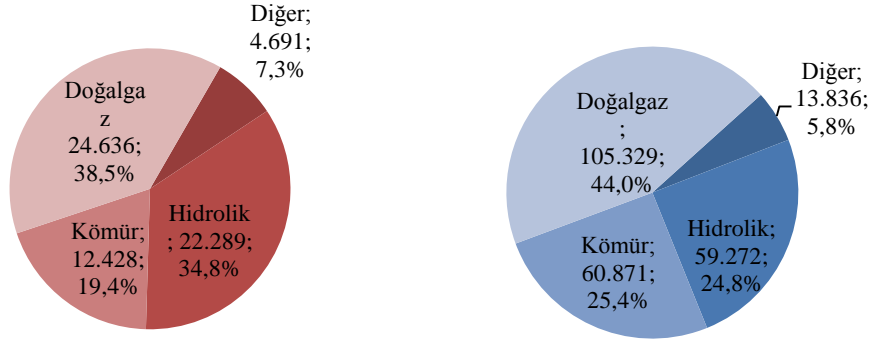
Kaynak: TEİAŞ

Kaynaklar Bazında Üretim Gelişimi



Kaynak: TEİAŞ

2013 Yılı Kaynaklar Bazında Kurulu Güç (MW) 2013 Yılı Kaynaklar Bazında Üretim (GWs)



Kaynak: TEİAŞ

3.2.3) GYO ve Turizm Sektörü

Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları (“GYO”) temel olarak inşaat ve gayrimenkul sektörü içerisinde yer almaktadır. GYO şirketleri, Sermaye Piyasası mevzuatında bir sermaye piyasası kurumu olarak sayılmış, genel olarak yatırım ortaklığı çerçevesinde faaliyet göstermelerine rağmen SPK’nın Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği ile özel olarak düzenlenmiş olan gayrimenkule yatırım yapan halka açık anonim şirketlerdir. Bu anlamda bakıldığında GYO şirketleri hem gayrimenkul hem de finans sektöründe yer alan karma nitelikli şirketlerdir.

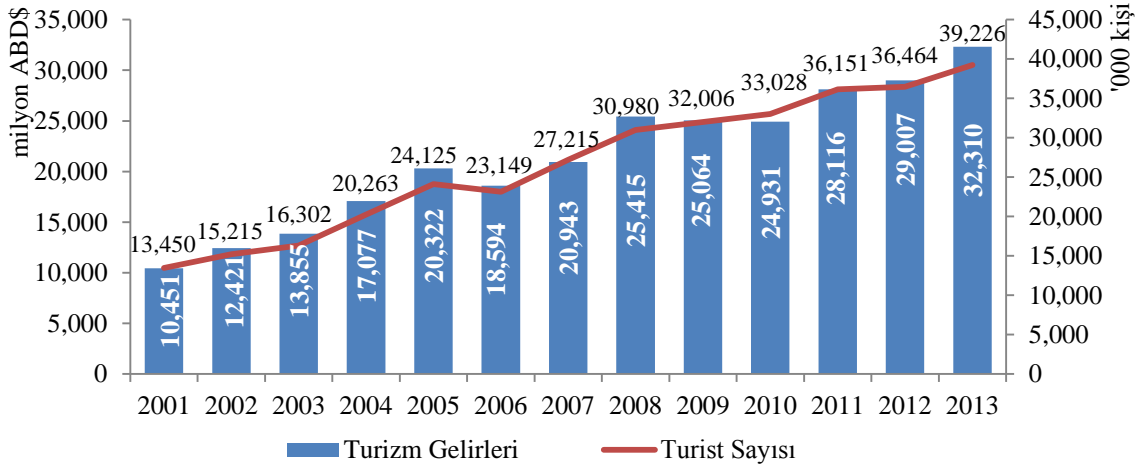
BİAŞ’ın Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları Raporu’na göre 2013 yılı üçüncü çeyreği itibarıyla BİAŞ’da işlem gören 29 GYO bulunmaktadır ve bunların toplam piyasa değeri 8,33 milyar ABD Doları’dır. İşlem gören 29 GYO’nun piyasa değerlerine göre Akfen GYO, 12. sırada yer almaktadır.

Akfen GYO, yurt içi turizm sektöründe yatırım yapmak amacı ile kurulmuş olup bu amaç doğrultusunda, ekonomik şehir otelciliği konseptini Türkiye’de yerleştirmeye çalışmaktadır. Yatırımlarını da bu çerçevede sürdürmektedir.

Türkiye’de turizm sektörü yarattığı yeni istihdam olanakları, GSYH ve ödemeler dengesine verdiği destek ile Türkiye’de son yıllarda yaşanan ekonomik kalkınmanın arkasındaki en önemli itici güçlerden biri olmuştur. SGK tarafından açıklanan verilere göre; turizm sektöründe çalışan sigortalı işçilerin sayısı %12 artarak yaklaşık 919 bin civarına yükselmiştir. Bu çalışanların istihdam içindeki payı da %6,8’den %7,3’e yükselmiştir.

TÜİK verilerine göre; 2003-2013 yılları arası turist sayısı YBBO’su %9,2 artarak 2013 yılında Türkiye’yi ziyaret eden ziyaretçi sayısı 39,2 milyona ulaşmış olup, turizm gelirleri YBBO’su %8,8 artarak 32,3 milyar ABD Doları olarak gerçekleşmiştir. Turizm gelirinin %78,9’u yabancı ziyaretçilerden, %21,1’i ise yurt dışında ikamet eden vatandaş ziyaretçilerden elde edilmiştir. Kişi başına ortalama harcama açısından yabancıların ortalama harcaması 749 ABD Doları, yurtdışında ikamet eden vatandaşların ortalama harcaması ise 1.252 ABD Doları olarak gerçekleşmiştir.

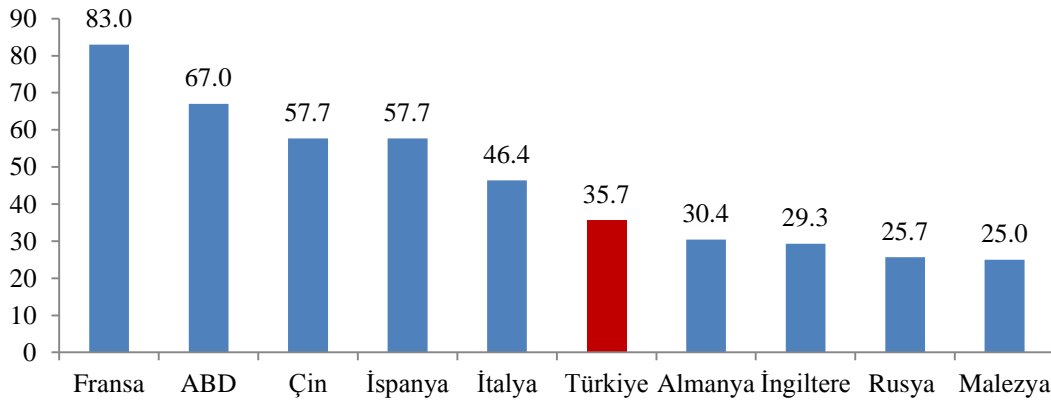
Türkiye - Turizm Gelirleri ve Turist Sayısı



Kaynak: TÜİK

2012 yılında toplam 35,7 milyon ziyaretçi sayısı ile Türkiye dünyada en çok ziyaret edilen ve en çok turizm geliri elde edilen ilk on ülkeden biri konumundadır. Toplam ziyaretçi sayısı ile dünyada 6. sırayı ve Avrupa'da 4. sırada olan Türkiye, son yıllarda hem otel talebinin hem de otel yatırımlarının giderek arttığı bir ülke haline gelmiştir.

Toplam Ziyaretçi Sayısı Karşılaştırması (milyon) (2012)



Kaynak: Birleşmiş Milletler Dünya Turizm Organizasyonu ("UNWTO")

TÜİK verilerine göre; 2013 yılında ortalama kişi başı seyahat harcaması tutarı 234 TL olarak gerçekleşmiştir. Bununla beraber, kişi başı seyahat harcamasının alt kırılımları incelendiğinde şehir otelciliği konsepti içinde çok büyük paya sahip olan "Toplantı, Kurs, Seminer" ve "Ticari İlişkiler, Fuar" kalemlerinin sırasıyla kişi başına 370 TL ve 354 TL ile en yüksek harcama kalemlerini oluşturduğu görülmektedir.

2013 yılı sonuna göre; Türkiye'de turizm işletme belgeli toplam 2.972 adet otel ve yaklaşık 780 bin'e yakın yatak bulunmakta olup, 3 veya 4 yıldızlı turizm işletme belgeli 1.399 adet otel bulunmaktadır. Bunlara ait yatak sayılarının toplamı ise yaklaşık 310 bin olmaktadır. Buna göre; Türkiye'de orta segment oteller Türkiye'deki toplam otellerin %47'sini, ve toplam yatak sayısının %40'ını temsil etmektedir.

Akfen GYO'nun portföyünde bulunan ve Türkiye'nin 8 şehrine yayılmış Ibis ve Novotel markalı otellerin toplam yatak sayısı ise 3.860 olup, bu rakam tüm Türkiye'deki 3 ve 4 yıldızlı otellerin oda sayısının yaklaşık %1,2'sine tekabül etmektedir.

Fransız Accor firması 2013 yıl sonu sonuçlarına göre; 461.719 oda sayısı ile toplam oda sayısı bakımından dünyanın 5. en büyük, Avrupa'nın ise 2. en büyük otel markası olarak öne çıkmaktadır. Dünya çapında, 3.576 adet oteli bulunan firmanın Ibis ve Novotel markaları altında da 1.401 oteli ve toplam 200.405 adet odası bulunmaktadır. Akfen GYO'nun Türkiye'de ve Rusya'da Accor'a işletmesi için kiraya verdiği otellerin toplam oda sayısı 2.478 olup, bu tüm Ibis ve Novotel'lerin %1,2'sine denk gelmektedir.

3.2.4) Havalimanı İşletmeciliği Sektörü

Türkiye'de son on yılda havacılık sektöründe ekonomik büyüme ile paralel olarak önemli gelişmeler kaydedilmiş olup, 2003 yılında 38 olan havalimanı sayısı 2013 yılında 52'ye, 2003 yılında 34 milyon olan toplam yolcu sayısı %15,8 yıllık bileşik büyüme oranıyla 2013 yılında 150 milyona ulaşmıştır. DHMİ'nin tahminlerine göre; 2016 yılına kadar yıllık ortalama %12,2 büyümesini devam ettirecek olan Türkiye'nin 2016 yılında havalimanlarına gelecek olan yolcu sayısının 207 milyon olması beklenmektedir.

Havalimanlarının daha modern ve gelişmiş hale gelmesi için devlet hem mevcut havalimanlarını hem de yeni yapılması planlanan havalimanlarını YİD ve imtiyaz sözleşmeleri ile özel sektöre devretmektedir. Bu durum, havacılık sektörünün gelişip, Avrupa standartlarına erişmesi içinde itici rol oynamaktadır.

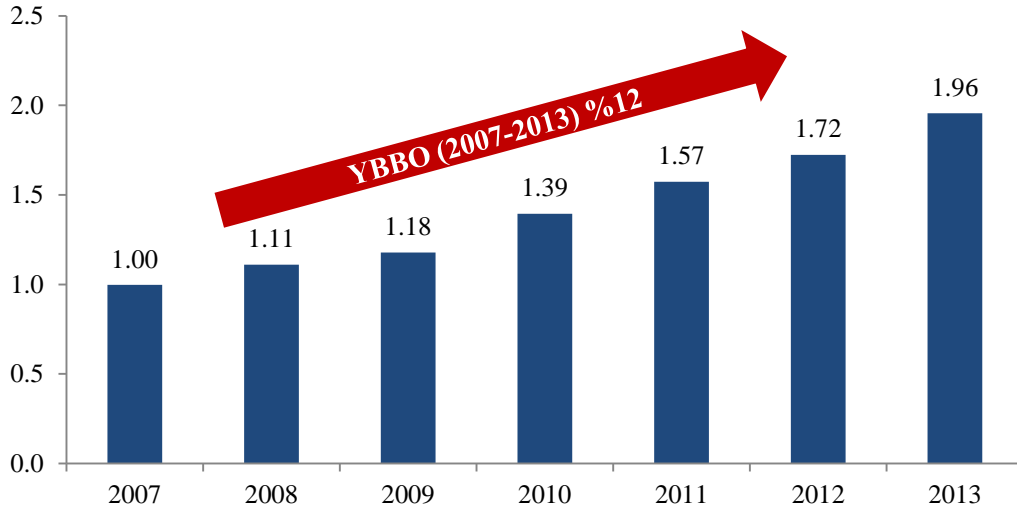
TÜRKİYE'NİN 10 YILLIK GELİŞİM TABLOSU			
Türkiye	2003	2013	YBBO
Toplam Yolcu Sayısı (milyon)	34	150	%15,8
Dış Hatlar (milyon)	25	73	%11,2
İç Hatlar (milyon)	9	76	%23,6
Havalimanı Sayısı*	38	52	%3,2

Kaynak: DHMİ

** DHMİ web sitesindeki havalimanlarının hizmete giriş yılı baz alınarak hesaplanmıştır.*

Eurostat'dan alınan bilgilere göre; 2012 yılında havayolu yolcu sayısı/nüfus oranı EU-27 ülkelerinin ortalaması 1,65 iken bu oran Türkiye için 2012 yılında 1,72; 2013 yılında ise 1,96 olarak gerçekleşmiştir.

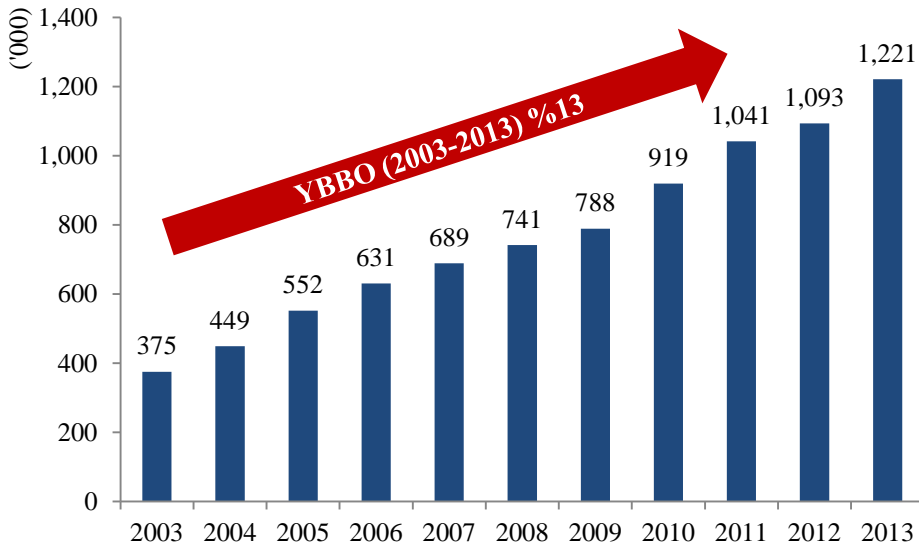
Havayolu Yolcu Sayısı / Nüfus Oranı - Türkiye



Kaynak: DHMİ-TÜİK

Merkezi Atatürk Havalimanı olan ayrıca Ankara'da, Esenboğa Uluslararası Havalimanı'nda da ikinci bir hub'ı (aktarma merkezi) bulunan Türkiye'nin en büyük havayolu şirketi THY dünyanın en hızlı büyüyen havayolu şirketlerinden biri olmaya devam etmektedir. 2013 yılında taşıdığı toplam yolcu sayısı %23,6 oranında artarak 48,3 milyona, 2003 ve 2013 yılları arasında taşıdığı yolcu sayısının yıllık bileşik büyüme oranı ise %16,6'ya ulaşmıştır. 2013 yılında TAV Havalimanları toplam taşınan yolcu sayısının %60'ına yakını THY yolcusudur. Dünyada en fazla ülkeye uçan havayolu unvanına sahip olan THY 2013 yılı Eylül ayı itibariyle 197 dış hat ve 42 iç hat olmak üzere toplam 239 noktaya sefer düzenlemektedir. 2013 Eylül ayı itibariyle; THY, Avrupa Hava Yolları Birliği'ne üye hava yolları arasında yolcu sayısı bakımından %12,6'ya ulaşan pazar payı ile 3., ücretli yolcu kilometre bakımından %10'luk pazar payı ile 4. sırada yer almaktadır.

Uçak Trafikliği – Türkiye



Kaynak: DHMİ

Havacılık sektöründeki büyümeye paralel olarak THY ile birlikte öne çıkan firmalardan biri olan Pegasus'un 2013 yılında gerçekleştirdiği halka arzı büyük talep görmüştür. Ayrıca, Sun Express firmasının da 50 yeni uçak alımı için Boeing ile anlaşma imzalaması hem Türkiye'deki hem de komşu bölgelerdeki potansiyelin keşfedilerek ekonomiye değer katılması açısından büyük önem arz etmektedir.

TAV Havalimanları'nın Türkiye'de işletmekte olduğu havalimanlarının son 10 yıldaki ortalama büyüme oranı yaklaşık %25,0 iken bu oran Türkiye için %15,8 olarak göze çarpmaktadır. Ayrıca, 2013 yılında tüm Türkiye'deki havalimanlarını kullanan 150 milyon yolcunun da %48,7'sine TAV Havalimanları'nın işlettiği havalimanlarını kullanmıştır.

TAV Havalimanları'nın işletmekte olduğu İstanbul Atatürk, Ankara Esenboğa ve İzmir Adnan Menderes havalimanları, 2013 yılında Türkiye'de en çok yolcu ağırlanan ilk 5 havalimanı içinde yer almış olup İstanbul Atatürk havalimanı %14'lük büyüme oranı ile yıllık en az 1 milyon yolcunun geçtiği havalimanları arasında ilk sırada yer almıştır. Ankara Esenboğa ve İzmir Adnan Menderes havalimanları da sırasıyla %18 ve %9'luk büyüme oranları ile ilk 5 arasında yer almışlardır.

TAV Havalimanları'nın yurtdışında işletmekte olduğu havalimanlarının 2013 yılındaki büyüme oranı da Medine ve Tunus'taki havalimanlarının büyük katkısı ile %5,9 olmuş ve IATA'nın 2013 yılı için öngördüğü, sektörün toplam yolcu sayısı büyümesi olan %5,0'in üzerinde gerçekleşmiştir.

Airbus'ın hazırlamış olduğu bölgesel büyüme tahminlerine göre; dünya çapında havayolu yolcu taşımacılığında 2011 - 2030 yılları arasında %4,7'lik büyüme beklenmektedir. Bu büyümenin en önemli itici gücünün ise TAV Havalimanları'nın hizmet vermekte olduğu MENA bölgesinde olması beklenmektedir. 2011 - 2030 yılları arasında; Ortadoğu bölgesinde %7,3 ve Kuzey Afrika'da %5,1'lik büyüme rakamları beklenmektedir.

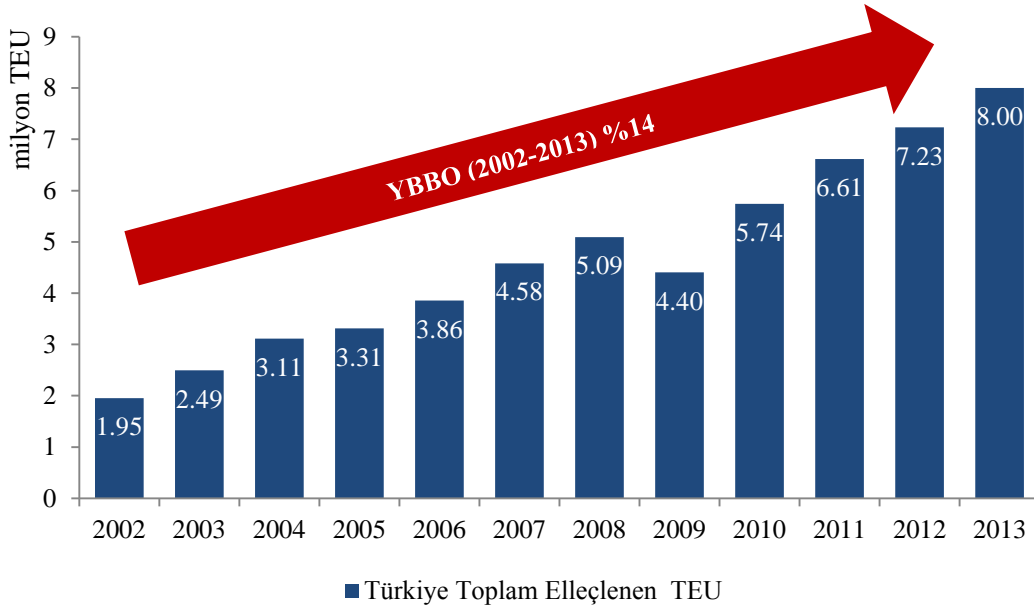
3.2.5) Deniz Limancılığı Sektörü

Dünya ticaretinin %60'ı denizyolu ile yapılmaktadır. Bu kapsamda, denizyolu taşımacılığı için kullanılan gemilerin toplam tonajı 1980-2013 yılları arasında yıllık ortalama %2,7 artarak 1.6 milyar DWT'a (detveyt tonaj) ulaşmıştır.

1980 yılında 3,7 milyar tonluk denizyolu yük taşımacılığı hacminin %2,8'ini konteyner oluştururken, bu rakam 2013 yılında 9,6 milyar tonluk hacmin içinde %16,5'e yükselmiştir. Bu durum, son 25 sene içerisinde konteyner taşımacılığının ne kadar geliştiğinin önemli bir göstergesidir.

Tüm dünyada konteynerleşme eğilimi artarak devam etmektedir. Konteyner yük taşımacılığının elleçleme konusunda kolaylık sağlaması, hasar ve hırsızlığa karşı güvence sağlaması uluslararası ticarete tercih edilmesinin en önemli nedenleridir. Türkiye ise konteynerleşme oranının düşük olduğu ülkelerden biri olarak gözükmektedir. Gelişmiş ülkelerde 1.000 kişi başına düşen konteyner miktarı yaklaşık 150 TEU civarında iken Türkiye'de bu rakam 89 TEU olarak hesaplanmaktadır. Türkiye'de bu rakamın artması ile konteyner limanlarına olan ihtiyacın da artması beklenmektedir.

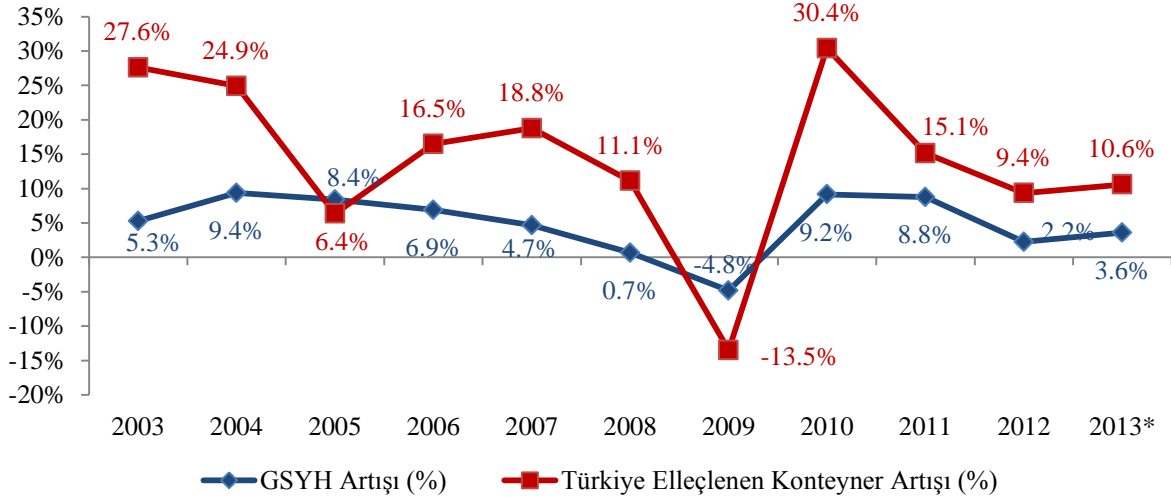
Türkiye Konteyner Hacmi Gelişimi



Kaynak: Türklim

Türklim verilerine göre Türkiye’de 2003 yılında elleçlenen konteyner 2,5 milyon TEU iken 2013 yılında 8 milyon TEU’ya ulaşmıştır. 2003 - 2013 yılları arasında elleçlenen TEU miktarı yıllık ortalama %12,4 artarken, aynı dönemde GSYH artış oranının yıllık ortalama %4,8 olarak gerçekleşmesi beklenmektedir. Bu doğrultuda, yıllık konteyner elleçleme oranının GSYH artışının yaklaşık 2,6 katı olduğu görülmektedir.

Türkiye – Konteyner Elleçleme Hacmi ve GSYH Büyümesi



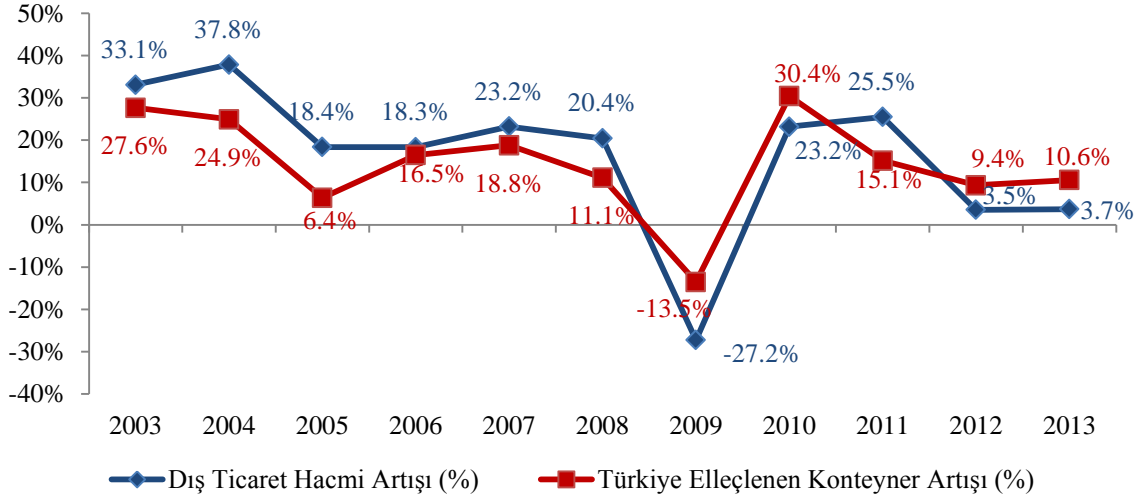
Kaynak: Türklim – TÜİK

*2013 GSYH büyüme rakamı Orta Vadeli Plandan alınmıştır.

Türkiye’deki limanlarda elleçlenen konteyner TEU miktarındaki gelişimi Türkiye’nin dış ticaret hacmi ile karşılaştırdığımızda; konteyner elleçleme miktarının TEU bazında 2003-2013 yılları arasında yıllık

ortalama %12,4 artış gösterirken, dış ticaret hacmindeki yıllık artış ortalama %13,2 olarak gerçekleşmiştir.

Türkiye – Konteyner Elleçleme Hacmi ve Dış Ticaret Hacmi



Kaynak: Türklim - TÜİK

Türkiye konteyner limanları incelendiğinde elleçleme faaliyeti gösteren toplamda 22 adet limandan 14 tanesinin yıllık 300.000 TEU'dan daha düşük elleçleme yaptığı görülmektedir. Yıllık 300.000 TEU altında elleçleme yapan toplamda 14 adet limanın toplam elleçleme miktarı 1.461.378 TEU olurken geri kalan 8 limanın toplam elleçlediği miktar 6.536.365 TEU olmuştur (toplam 7.997.743 TEU). Bu 8 liman içinde; Marport, MIP ve Kumport öne çıkmakta olup Marport ve Kumport limanları Batı Marmara'da Ambarlı bölgesinde bulunmakta olup elleçlenen konteyner miktarlarında önemli oranda trans-shipment (yük aktarma) elleçmesi bulunmaktadır.

Türklim verilerine göre, 2013 yılında Türkiye'de toplam 8,0 milyon TEU konteyner elleçlenmiştir. MIP'nin tüm Türkiye limanları içindeki payı ise %17,1 olarak gerçekleşmiş olup MIP, Marport'tan sonra toplam konteyner işlem hacmi bakımından 2. sırada yer almıştır. MIP, Türkiye'nin Akdeniz kıyısındaki en büyük konteyner limanıdır.

3.2.6) Kabotaj Hatları - Denizyolu Yolcu ve Araç Taşımacılığı Sektörü

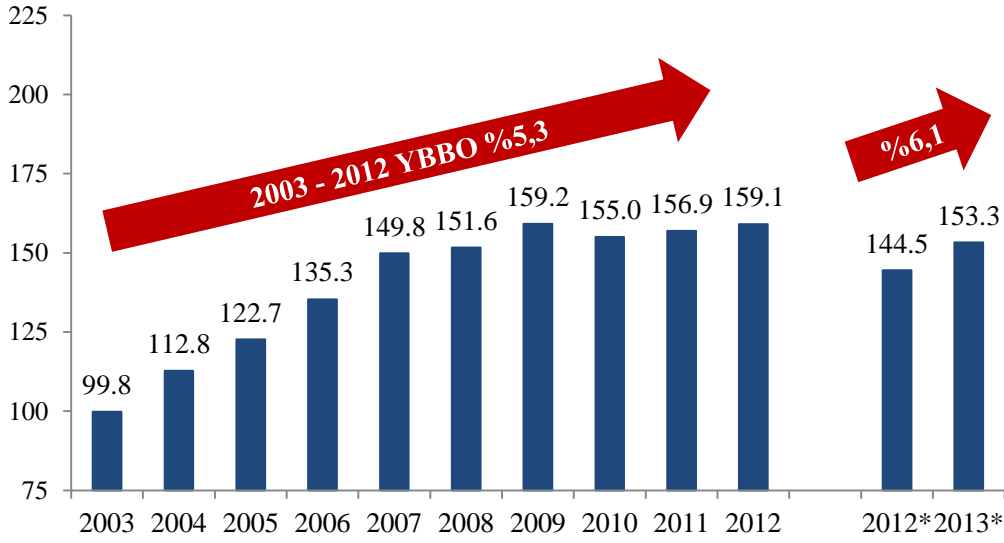
Denizyolu taşımacılığı, uzun mesafe (kıtalararası), kısa mesafe (ülkelerarası) ve ülkenin kendi kabotaj hatlarında yapılan taşımacılık olmak üzere üç ana gruba ayrılmaktadır. Kıtalararası denizyolu taşımacılığı ağırlıklı olarak deniz ticareti, kısa mesafe denizyolu taşımacılığı deniz ticareti, yolcu ve araç taşımacılığı, kabotaj hatları ise ağırlıklı olarak yolcu ve araç taşımacılığında kullanılmaktadır.

Türkiye genelinde kabotaj hatlarında yolcu ve araç taşıma faaliyetlerinin tamamına yakını Marmara ve İzmir bölgelerinde gerçekleşmektedir. Denizlerimizin tümünde taşınan yolcu ve araçların yaklaşık %90'ından fazlası Marmara havzasındaki hatlarda, geri kalan bölümü ise İzmir bölgesindeki hatlarda taşınmıştır. Marmara Bölgesi'nde kabotaj hatları İstanbul, Çanakkale, Marmara Havzası ve İzmit Körfezi olmak üzere 4 alana dağılmıştır. İzmir bölgesinde ise şehir içi hatların yanı sıra İzmir'den Datça yarımadasına uzanan bir hat mevcuttur. Marmara ve İzmir bölgelerine ilaveten, çok düşük sayılarda olmakla beraber, Van Gölü bölgesinde de feribotlar ile yolcu ve araç taşımacılığı yapılmaktadır.

Türkiye kabotaj hatlarında taşınan yolcu sayısı 2003 ve 2012 yılları arasında %5,3 yıllık bileşik büyüme oranı ile artarak 2012 yılında 159,1 milyona yükselmiştir. 2013 yılı Kasım ayı sonu taşınan yolcu sayısı ise 153,3 milyon ile geçen senenin aynı dönemine göre %6,1 artış göstermiştir. 2008-2012

yılları arasında oldukça stabil bir şekilde gelişim gösteren taşınan yolcu sayısı 2013 yılında önceki yıllara nazaran büyüme oranının daha büyük gerçekleştiği bir yıl olmuştur.

Türkiye Kabotaj Hatları Taşınan Yolcu Sayısı (milyon yolcu)

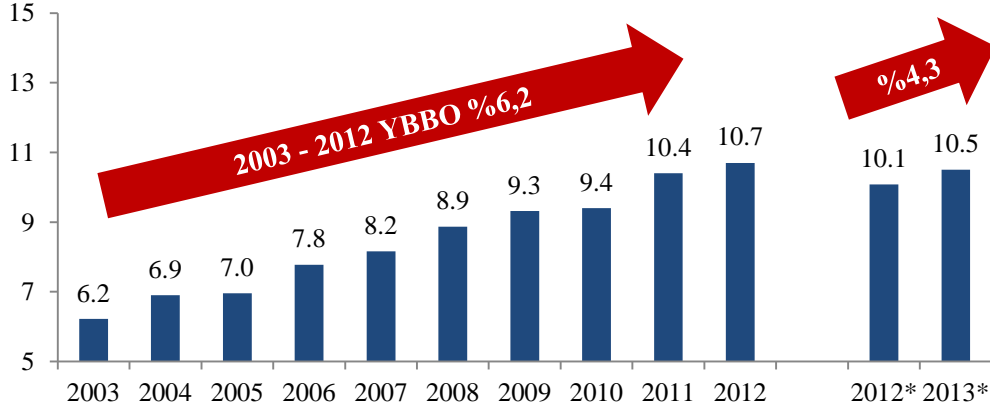


Kaynak: T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı

*2012 - 2013 yılı 11 aylık rakamlardır.

Kabotaj hatlarındaki yolcu ve araç taşımalarının üçer aylık verilerine genel olarak bakıldığında, mevsimsel etkilere bağlı olarak yılın 1. ve 4. çeyreklerinde düşük, 2. ve 3. çeyreklerinde ise maksimum değerlerde taşımaların gerçekleştiği görülmektedir.

Türkiye Kabotaj Hatları Taşınan Araç Sayısı (milyon araç)



Kaynak: T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı

*2012 - 2013 yılı 11 aylık rakamlardır.

Türkiye kabotaj hatlarında taşınan araç sayısı 2003 ve 2012 yılları arasında %6,2 yıllık bileşik büyüme oranı ile artarak 2012 yılında 10,7 milyona yükselmiştir. 2013 yılı Kasım ayı sonu taşınan yolcu sayısı ise 10,5 milyon ile geçen senenin aynı dönemine göre %4,3 artış göstermiştir.

İDO, Türkiye'nin kabotaj hatlarında gerçekleştirilen yolcu ve araç taşımacılığının büyük bölümünün gerçekleştiği Marmara havzasının en büyük denizyolu taşıma şirketlerinden biridir. İstanbul Şehir Hatları'nın da faaliyet gösterdiği İstanbul şehir içi hatlarında da faaliyet gösteren İDO, İstanbul - Güney Marmara arasında da yolcu ve araç ulaşımda önemli bir köprü vazifesi görmektedir.

İDO, 2013 yılında taşıdığı toplam 50,5 milyon yolcu ve 7,9 milyon araç ile Türkiye'nin en büyük denizyolu yolcu ve araç taşıma şirketi ünvanını korumuştur.

3.2.7) Su ve Atıksu Sektörü

Türkiye'nin su ve atıksu pazarı büyük bir pazar olmasının yanı sıra halihazırda büyüme aşamasında bulunuyor. Çevreyi koruma kanunlarına uyma zorunluluğunun yanı sıra artan nüfus ve gelişen endüstriyel üretim nedeniyle sürdürülebilir ve çevreci su ve atıksu hizmetlerine olan talep, pazarın büyümesi için önemli bir rol oynamaktadır. Öte yandan mevcut altyapının durumu, su şebekesi kayıpları gibi operasyonel sorunlar özellikle belediyelerin yatırım yükümlülüklerini ağırlaştırmaktadır. Su ve atıksu hizmetlerinin küçük yerleşim birimlerine taşıma yönündeki yasal gereklilik de sektörün hızlı büyümesi için itici bir etmen olarak öne çıkmaktadır.

Türkiye'de su ve atıksu sektörüyle ilgili yeterli ekonomik veri ve analizler bulunmamakla beraber, TÜİK'in 2012 yılında tüm belediyelere uyguladığı Belediye Su İstatistikleri Anketi sonuçlarına göre 2.950 belediyeden 2.928'inde içme ve kullanma suyu şebekesi ile hizmet verildiği tespit edilmiştir. Anket sonuçlarına göre 2012 yılında içme suyu şebekesi ile hizmet edilen belediye nüfusunun Türkiye nüfusu içindeki payı %83 olarak hesaplanmış olup içme ve kullanma suyu şebekeleri ile 22,7 milyon aboneye 2,8 milyar m³ su dağıtıldığı ve 8,5 milyar TL gelir elde edildiği tespit edilmiştir.

2007 - 2023 AB Entegre Çevre Uyum Stratejisi dokümanına göre ise Türkiye'nin AB çevre müktesebatına uygunluk sağlaması için 2007-2023 yılları arasında yaklaşık 58,5 milyar Avro çevre yatırıma ihtiyaç olduğu öngörülmekte olup, su ve atık su sektörünün toplam çevre yatırımı içindeki payının 34 milyar Avro olduğu belirtilmektedir. Strateji dokümanına göre toplam çevre yatırım miktarının %74'ünün kamu tarafından, %26'sının ise özel sektör tarafından hayata geçirileceği öngörülmektedir.

Türkiye'nin büyüyen ihracatı ve gelişmekte olan endüstrileri göz önünde bulundurulduğunda, sanayi sektöründe su ve atıksu hizmetlerine olan talebin hızlı artmaya devam edeceği öngörülmektedir.

Akfen Su, belediye su ve atıksu şebekesi imtiyaz projelerinde ve uzun dönemli YİD modeli ile organize sanayi bölgelerinin atıksu arıtma hizmetinin sağlanmasında T.C.'deki ilk özel sektör firmalarındandır.

3.3) Şirketin Operasyonel Faaliyetlerinin Değerlendirilmesi

2013 Yılı Sonuçları

Bağlı Ortaklıklardaki Gelişmeler

Akfen İnşaat

Akfen İnşaat, Akfen Holding bağlı ortaklıkları Akfen GYO ve HES Grubu için maliyet artı kar şeklinde yapılmış inşaat sözleşmeleri uyarınca faaliyetine devam etmektedir.

Akfen İnşaat, 2013 yılında Ankara İncek'de yaklaşık 272 bin m² inşaat alanına sahip içerisinde konut ve işyeri blokları yer alacak bir gayrimenkul projesi olan "İncek Loft" ile ilgili inşaat çalışmalarına başlamıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Akfen İnşaat'ın devam eden hidroelektrik santralleri, otel projeleri ve İncek Loft projesine ait toplam sözleşme bedeli 194,2 milyon Avro iken, şirketin devam eden iş hacmi 144,2 milyon Avro'dur.

22 Şubat 2013 tarihinde, KÖO Modeli ile Isparta Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İşi İhalesi için yapılan açık eksiltmede Akfen İnşaat, 52.250.000 TL'lik HDYF teklifi ile en iyi teklifi vermiştir. İhaleye konu proje 755 yataklı Isparta Şehir Hastanesi'nin kiralama karşılığı yapımı ile 25 yıl süresince ürün ve hizmetlerin temin edilmesini kapsamaktadır. T.C. Sağlık Bakanlığı

KÖO Dairesi ile yapılan görüşmeler sonucu Akfen İnşaat tarafından iletilen son teklif 50 milyon TL HDYF olarak 3 Eylül tarihinde YPK onayına sunulmuş olup YPK onayı 30 Aralık 2013'de alınmıştır, sözleşme imza görüşmeleri devam etmektedir.

Akfen İnşaat, Isparta Şehir Hastanesi haricinde, Eskişehir Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İhalesi için de 2 Nisan 2013 tarihinde ön yeterlilik almıştır. 27 Aralık 2013 tarihinde yapılan ihaleye teklif verilmiş olup, bu ihalenin sonucuna ilişkin KÖO Daire Başkanlığı'nın kararı beklenmektedir.

Akfen İnşaat, 425 yatak kapasiteli Üsküdar Devlet Hastanesi ve 1.043 yatak kapasiteli Bakırköy Entegre Sağlık Kampüsü ihaleleri içinde ön yeterlilik başvurusunda bulunmuş olup T.C. Sağlık Bakanlığı KÖO Dairesi'nin ön yeterlilik ihale sonuçları beklenmektedir.

Akfen İnşaat; 2012 yılında, Capital dergisi tarafından her yıl düzenlenen "Türkiye'nin ilk 500 Şirketi" sıralamasında 498. sırada yer almıştır.

HES Grubu

6 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, Karasular'daki kalan %60 hissenin Aquila'ya devrinin tamamlanması ile İdeal Enerji Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin altında yer alan toplam 26 MW kurulu güce sahip Karasu 1, Karasu 2, Karasu 4.2, Karasu 4.3 ve Karasu 5 HES santralleri portföyden çıkmıştır. Bunun sonucunda; 2013 yılında toplam 142,2 MW kurulu güç ve yıllık 588,3 GWs enerji üretime sahip 8 hidroelektrik santrali operasyonda olup 85,6 MW kurulu güce ve yıllık 332,5 GWs elektrik üretim kapasitesine sahip 5 hidroelektrik santralinde ise inşaat devam etmiştir.

Sekiyaka II HES 1, 17 Ocak 2014 tarihinde faaliyete geçmiş olup, işbu raporun hazırlanma tarihi itibarıyla 82,2 MW kurulu güce ve yıllık 315,5 GWs elektrik üretim kapasitesine sahip 4 hidroelektrik santralinde inşaat devam etmektedir. İnşaatı devam eden projelerden Doğançay HES'in 2014 yılının ikinci çeyreğinde, Doruk HES'in ise 2014 yılı üçüncü çeyreğinde devreye girmesi planlanmaktadır.

H.H.K. Enerji Elektrik Üretim A.Ş. altında yer alan Çalıkobası HES projesi ve Kurtal Elektrik Üretim A.Ş. altında yer alan Çiçekli 1-II HES projelerinde henüz inşaat ön hazırlıkları devam etmekte olup Çalıkobası HES projesinde santral sahasına ulaşım yolu, Çiçekli 1-II HES projesinde ise yükleme havuzuna ulaşım yolu yapılmaktadır. İnşaat aşamasındaki santraller tamamlandıkça toplam kurulu güç 226,7 MW ve elektrik üretim kapasitesi 916,1 GWs olacaktır.

2013 yılında toplam elektrik üretimi (01 Ocak – 06 Haziran 2013 döneminde Karasular dahil olmak üzere) 451,4 GWs olarak gerçekleşmiş olup bir önceki yılın aynı dönemine göre %8,9'luk bir artış gerçekleşmiştir. Bu artışta, 2012 yılında tüm sene üretimde bulunmayan Yağmur HES ile 2013 yılı içerisinde devreye alınan Gelinçaya ve Kavakçalı HES projelerinin payı vardır. Karasular hariç bakıldığında ise 2013 yılında toplam üretim 396,3 GWs olup bir önceki yıla göre artış %17,7'dir.

Diğer taraftan; 2013 sonu itibarıyla toplam 116,3 MW kurulu güç ve yıllık 317,4 GWs elektrik üretim kapasitesine sahip 3 hidroelektrik santrali projesi ise planlama aşamasındadır. Projelerin tamamı devreye alındığında toplam 16 hidroelektrik santrali ile 344,2 MW kurulu güç ve 1.238,3 GWs/yıl elektrik üretim kapasitesine ulaşılması beklenmektedir.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren, işletme halinde olan tüm santraller Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması kapsamından çıkmış olup üretimlerinin tamamı 1 Nisan 2013 tarihine kadar Gün Öncesi Piyasası'nda değerlendirilmiştir. 1 Nisan - 31 Aralık 2013 tarihi arasındaki üretimin ise yaklaşık %15'i Akfen Elektrik Toptan Satış'a satılmış, kalanı Gün Öncesi Piyasası'nda değerlendirilmiştir. Alınan karar doğrultusunda, 2014 yılında da işletmede olan tüm santrallerin

üretimleri Gün Öncesi Piyasası ve bağlı ortaklığımız Akfen Elektrik Toptan Satış vasıtasıyla değerlendirilecektir.

Şirketimiz bağlı ortaklıklarından Beyobası, Çamlıca, Yeni Doruk, Pak, Elen ve Bordo ile Ziraat Bankası arasında 275.000.000 ABD Doları tutarına kadar kredi sözleşmesi ve ekleri (“Kredi Sözleşmesi”) 3 Eylül 2013 tarihinde imzalanmıştır. Kredi Sözleşmesi tahtındaki kredi kullanımına dair ön koşullar yerine getirilmiş olup; sözkonusu kredi; (i) Beyobası’nın elektrik üretim lisanslarına sahip olduğu Otluca HES ve Sırma HES için, (ii) Çamlıca’nın elektrik üretim lisanslarına sahip olduğu Çamlıca III HES ve Saraçbendi HES için, (iii) Pak’ın elektrik üretim lisanslarına sahip olduğu Demirciler HES, Kavakçalı HES ve Gelinkaya HES için, (iv) BT Bordo’nun elektrik üretim lisansına sahip olduğu Yağmur HES için daha önce bankalardan kullanmış oldukları mevcut kredilerden doğan borçlarının yeniden finansmanı (refinansmanı) ve Beyobası’na ait Sekiyaka HES’in, Yeni Doruk’a ait Doruk HES’in, Elen’e ait Doğançay HES’in devam eden yatırım harcamalarının karşılanması kapsamında, 1 Ekim 2013 tarihi itibarıyla 273.095.097 ABD Doları tutarında kullanılmıştır. Kredinin faiz oranı yıllık sabit %5,6 olup vadesi ilk yıl ana para geri ödemesiz toplam 7 yıldır. Söz konusu refinansman ile HES yatırımları için daha önce kullanılmış kredilerin şartları daha avantajlı hale getirilirken, yaratılan nakit fazlası kullanılabilir hale getirilmiştir, temettü dağıtımı serbest bırakılmış, faiz ve masraf koşulları iyileştirilmiştir. Refinansman sonucunda proje firmalarının rezerv hesaplarında birikmiş olan nakit kullanıma açılmış olup bu firmalardan Akfen Holding’e 21,1 milyon ABD Doları aktarılmıştır.

Çalıkobası ve Çiçekli I-II HES projeleri için 11 Temmuz 2013 tarihinde VakıfBank ile toplam 33.375.000 ABD Doları tutarında kredi sözleşmesi imzalanmıştır. 2 Ağustos 2013 tarihinde toplam 10 milyon ABD Doları tutarında ilk kullanım yapılmıştır.

31.12.2013 itibarıyla

Faaliyette Olan Santraller						
Şirket	HES	Kurulu Güç (MW)	Üretim Kapasitesi (GWs/yıl)	Faaliyete Geçiş Tarihi	Satışa Esas Üretim- (GWs)-2012	Satışa Esas Üretim- (GWs) - 2013
Beyobası	Otluca	47,70	224,00	Nisan 2011	178,8	160,1
	Sırma	6,00	23,23	Haziran 2009	23,3	20,8
Çamlıca	Çamlıca III	27,62	104,49	Nisan 2011	69,9	61,5
	Saraçbendi	25,49	100,47	Mayıs 2011	56,9	75,5
Pak	Demirciler	8,44	34,53	Ağustos 2012	6,6	34,4
	Kavakçalı	11,14	44,29	Mart 2013	0,0	21,4
BT Bordo	Gelinkaya	6,87	25,80	Haziran 2013	0,0	2,2
	Yağmur	8,95	31,51	Kasım 2012	1,4	20,2
Toplam		142,2	588,3		336,8	396,3

Yukarıdaki tablodaki bilgiler 6 Haziran 2013 itibarıyla satışı tamamlanan Karasular hariç hazırlanmıştır.

İnşaat Aşamasında Olan Santraller				
Şirket	HES	Kurulu Güç (MW)	Üretim Kapasitesi (GWs/yıl)	İnşaat İlerleme (%)
Beyobası	Sekiyaka	3,39	17,05	100,0%
Elen	Doğançay	30,24	171,68	79,1%
Yenidoruk	Doruk	28,28	75,50	99,7%
H.H.K. Enerji	Çalıkobası	16,98	46,40	-
Kurtal	Çiçekli I-II	6,73	21,91	-
Toplam		85,6	332,5	

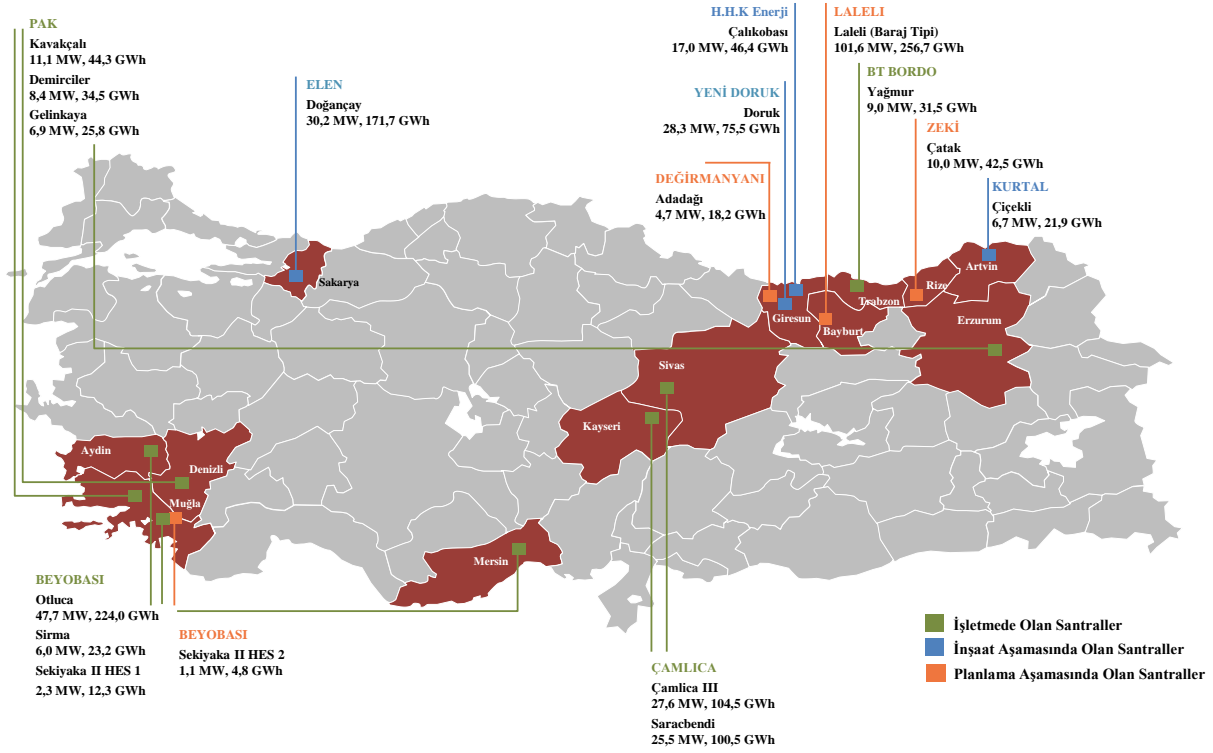
*Çalıkobası ve Çiçekli I-II HES projelerinde inşaatla ilgili ön hazırlıklar devam etmekte olup; Çalıkobası HES’te santral sahasına ulaşım yolu, Çiçekli I-II HES’te ise yükleme havuzuna ulaşım yolu yapılmaktadır.

Planlanlama Aşamasında Olan Santraller			
Şirket	HES	Kurulu Güç (MW)	Üretim Kapasitesi (GWh/yıl)
Zeki	Çatak ¹	10,00	42,53
Laleli	Laleli	101,64	256,70
Değirmenyani	Adadağı	4,70	18,20
Toplam		116,3	317,4

(1) Santral alanının da içinde olduğu bölge SİT alanı ilan edilmiş olup, SİT kararının iptali için açılmış dava sonucunda Çatak HES projesinin etkilediği alanın SİT olmadığına ilişkin Rize Idare Mahkemesinin kararı (2010/487 Es, 2011/661 Kr) tarafımıza tebliğ edilmiştir.

Santrallerde dönem dönem yaşanan proje değişiklikleri nedeniyle lisans tadilleri yapılmakta olup bu tadiller neticesinde revize edilmiş üretim rakamları yukarıdaki tabloda gösterilmektedir.

HES Grubu santralleri*



* Raporlama tarihi itibarıyla durumu göstermektedir.

Akfen Enerji

Akfen Enerji Üretim tarafından Mersin DGKÇS'nin kurulu gücünün 450 MW'dan 570 MW'a yükseltilmesi için EPDK'ya yapmış olduğu başvurunun uygun bulunması sonucunda lisans, 17 Aralık 2012 tarihinde tadil edilmiştir. Kurulu güç artışı ile ilgili olarak 21 Eylül 2012 tarihinde, Mersin Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından ÇED gerekli değildir belgesi verilmiştir. 18 Aralık 2012 tarihinde, Mersin DGKÇS'nin kurulu gücünün 1.148,4 MW'a yükseltilmesi için EPDK'ya tadil başvurusunda bulunulmuş olup, kapasitenin artırılması ile ilgili EPDK'nın uygun karar yazısı tarafımıza iletilmiştir. Proje ile ilgili olarak hazırlanan ÇED Raporu, T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı İnceleme Değerlendirme Komisyonu tarafından ÇED Yönetmeliğinin 12. maddesi gereğince incelenmiş ve değerlendirilmiş, söz konusu rapor nihai kabul edilmiş ve inceleme

değerlendirme süreci sona erdirilmiştir. Lisans tadili ÇED raporunun hazırlanması ve onayını müteakip 13 Ocak 2014 tarihinde yapılmıştır.

Teknik danışman olarak atanan Tractabel Engineering firması, Elektrik ve Doğalgaz Piyasası Raporunu ve ayrıca Konsept Tasarım çalışmalarını tamamlamış olup, kendileriyle imzalanan sözleşme uyarınca ikinci faz işler kapsamında olan EPC ihale süreç yönetimi kapsamında farklı türbin üreticilerinden anahtar teslim EPC teklifleri alınmış ve süreçte son aşamaya gelinmiş olup, EPC firması seçilmesini müteakip EPC sözleşmesinin imzalanması ve inşaatla başlanması planlanmaktadır.

Akfen Enerji Üretim tarafından yaptırılıp, bilabedel TEİAŞ'a devredilecek trafo merkezi inşaatı tamamlanmıştır. Bu trafo merkezinin, 7 Nisan 2013 tarihinde geçici kabulü yapılmış ve TEİAŞ'a devredilmiştir. Sahada yer alan, işletme dışı fuel oil santralinde bulunan hurda malzemenin söküm çalışmaları bir kamu şirketi olan Makine Kimya Endüstrisi Kurumu Hurda İşletmesi Müdürlüğü tarafından tamamlanmıştır. Halihazırda sahanın tarafımıza teslim edilmesi ile ilgili işlemler ilgili idareler tarafından yürütülmekte olup, takiben sahada kalan beton ve molozlar şirketimizce sahadan usulüne uygun şekilde uzaklaştırıp, saha santral yapımcısı yükleniciye teslim edilmeye hazır hale getirilecektir.

570 MW kurulu güç kapasitesine ilişkin TEİAŞ ile bağlantı anlaşması 28 Ocak 2013 tarihinde imzalanmıştır.

Mersin DGKÇS'nin finansmanı ve muhtemel ortaklık görüşmeleri ile ilgili çalışmalar da paralel olarak devam ettirilmektedir. Proje finansmanı kapsamında potansiyel finansmanının detaylı incelemesi (due diligence) amacıyla; Akfen Holding, IFC, EBRD ve Akfen Enerji arasında 10 Ekim 2013 tarihli yetki mektubu (mandate letter) imzalanmıştır. İmzalan yetki mektubu uyarınca; IFC ve EBRD'nin A tipi kredi kapsamında toplamda 250 milyon ABD Doları'na kadar ve IFC'nin C tipi kredi kapsamında 25 milyon ABD Doları'na kadar finansman sağlama niyetleri bulunmaktadır.

IFC ve EBRD kredi vermeyi ve ticari açıdan makul gayret bazında B tipi kredi ve/veya benzer krediler ile ek finansman sağlamayı düşünmektedir. B tipi kredi, kayden borç verenin EBRD ve IFC olduğu fakat yatırımın riskinin münferit kurumlarca üstlenildiği bir EBRD ve IFC kredisi ile sağlanacak bir sendikasyon fonlaması şeklinde olacaktır. EBRD ve IFC genel koordinasyonu sağlamakla birlikte, uygun olması durumunda, Akfen Holding ve Akfen Enerji'nin desteği ve katılımı ile diğer uluslararası kalkınma kurumları, ticari bankalar ve ihracat kredi kuruluşları gibi çeşitli finansman kaynakları da kullanılacaktır. EBRD ve IFC'nin sağlayacağı olası finansman Mersin DGKÇS'nin detaylı incelemesinin sonuçlarına, IFC ve EBRD'nin üst yönetim ve yönetim kurullarının resmi onaylarına ve kanuni dokümantasyonun her iki kredi veren kurum açısından kabul edilir bir şekilde yerine getirilmesine bağlıdır.

Akfen Enerji, 22 Kasım 2013 tarihinde Adana İpekyolu'nun %50 hissesini 50.625.000,00TL karşılığında devralmıştır. Adana İpekyolu firması; Adana, Yumurtalık'ta kurulacak 615 MWm - 600 MWe elektrik enerjisi üretim kapasitesine sahip, EPDK'ya yapılmış, "inceleme - değerlendirme" aşamasında bulunan, SEDEF II TES, termik santral elektrik üretim santrali lisans başvurusuna sahiptir.

Akfen Enerji altında yer alan, Akfen Elektrik Toptan Satış 2012 yılı Temmuz ayında ara verdiği faaliyetlerine 1 Nisan 2013 tarihinde yeniden başlamış olup, Aralık ayı sonunda Akfen Holding bünyesindeki 20 sayaç, İDO'ya ait 30 ve TAV Havalimanları'na ait 4 sayaç olmak üzere 54 sayaçtan oluşmaktadır. 2013 yılı içinde faaliyette bulunduğu 9 aylık sürede 69,30 milyon kWh tutarında işlem hacmi gerçekleşmiştir. Bütün tüketicilerle 1 yıllık sözleşme imzalanmıştır.

Akfenres yapısının oluşturulması amacıyla Akfen Holding altında yer alan Sim-Er Enerji Üretim Sanayi Ve Ticaret Ltd.Şti.'nin Akfenres Rüzgar Enerjisi Yatırımları A.Ş.'ye dönüşümü 6 Şubat 2014 tarihinde tamamlanmış ve altında rüzgar ölçüm direklerinin dikilmesi ve rüzgar ölçümlerinin yapılması amacıyla özel amaçlı yedi adet şirket kurulmuş ve ölçüm direkleri kurulan ve ölçümlerine başlanan dört adet şirket 10 Şubat 2014 tarihinde satın alınmıştır.

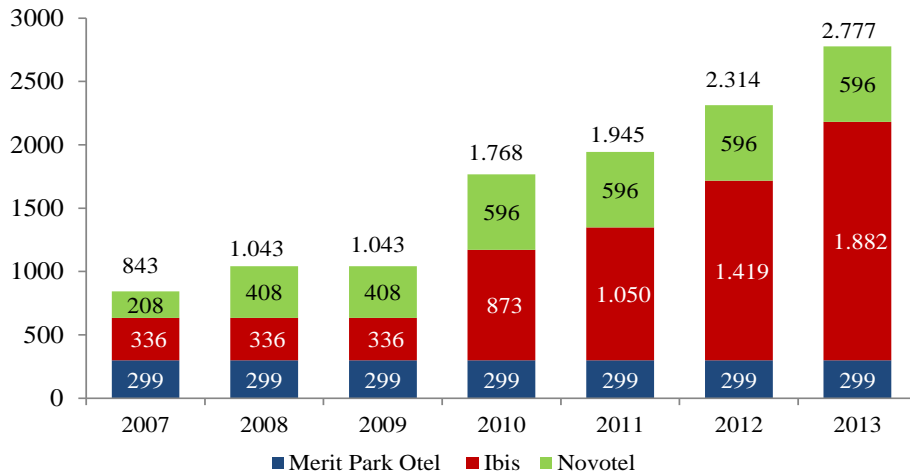
Akfen GYO

2013 yılı içerisinde, Akfen GYO portföyüne 3 otel daha eklenmiştir.156 odalı Esenyurt Ibis Otel 25 Ocak 2013 tarihinde, 140 odalı İzmir Alsancak Ibis Otel 24 Haziran 2013 tarihinde, 167 odalı Kaliningrad Ibis Otel 27 Ağustos 2013 tarihinde işletmeye açılmışlardır.

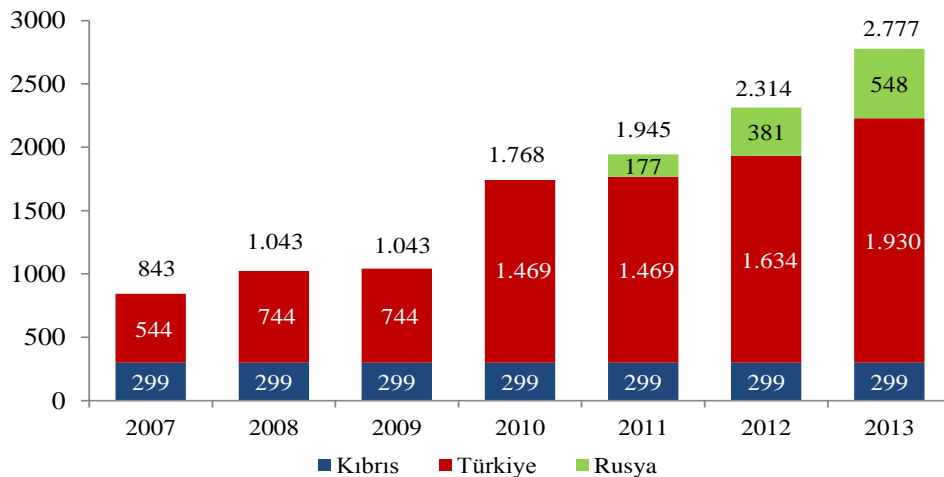
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Akfen GYO'nun sahip olduğu 16 otelin (15 tanesi Accor'a kiralanmıştır); toplam oda sayısı KKTC'de bulunan Merit Park Otel de dahil olmak üzere 2.777'dir (2.478 adedi Accor'a kiralanılan oteller kapsamındadır).

Yıllar İtibarıyla Oda Kapasitesi Gelişimi

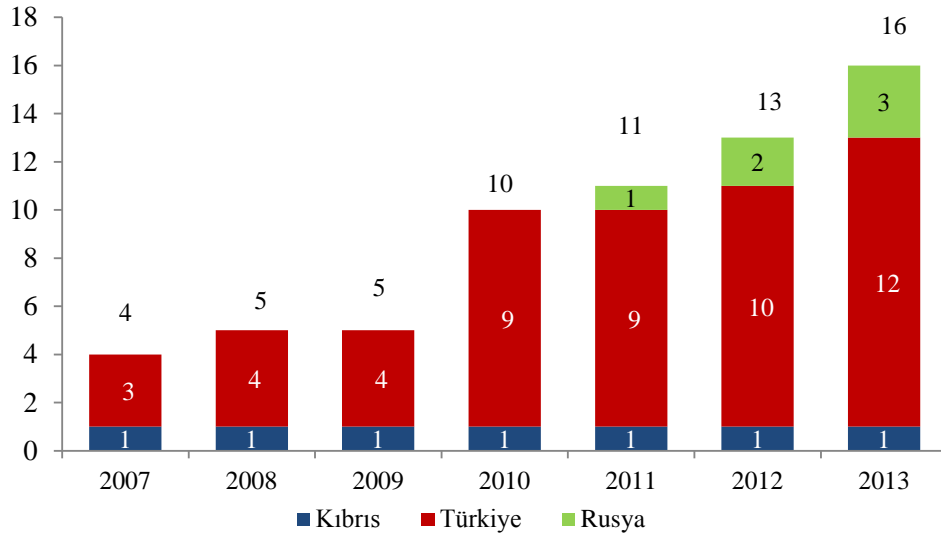
Otel tipleri itibarıyla



Ülkeler itibarıyla



Yıllar itibarıyla ülkeler bazında otel sayısı gelişimi



31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla operasyonel sonuçlar aşağıdaki gibi oluşmuştur:

Otel	Oda Sayısı*	Doluluk Oranı			Oda Başına Gelir (EUR)**			Oda Başına Toplam Gelir (EUR)***		
		YBB 2013	SOA 2013	2012	YBB 2013	SOA 2013	2012	YBB 2013	SOA 2013	2012
Zeytinburnu Ibis	228	78%	78%	86%	60	60	64	70	70	75
Zeytinburnu Nov	208	80%	80%	85%	68	68	73	92	92	97
Eskişehir Ibis	108	79%	79%	75%	34	34	35	40	40	41
Trabzon Novotel	200	73%	73%	70%	50	50	47	77	77	71
Gaziantep Ibis	177	72%	72%	57%	26	26	21	32	32	25
Gaziantep Novotel	92	77%	77%	73%	43	43	34	68	68	57
Kayseri Ibis	160	56%	56%	54%	18	18	20	24	24	24
Kayseri Novotel	96	61%	61%	57%	29	29	29	44	44	44
Bursa Ibis	200	58%	58%	57%	25	25	26	30	30	31
Yaroslavl Ibis	177	69%	69%	69%	37	37	34	48	48	45
Samara Ibis	204	57%	57%	48%	31	31	25	44	44	37
Adana Ibis	165	51%	51%	36%	18	18	15	23	23	19
Esenyurt Ibis	156	52%	52%	-	27	27	-	32	32	-
İzmir Ibis	140	62%	-	-	26	-	-	30	-	-
Kaliningrad Ibis	167	26%	-	-	13	-	-	16	-	-
Türkiye Toplam	1930	67%	67%	68%	38	38	41	49	50	53
Rusya Toplam	548	58%	63%	59%	31	34	30	42	46	41
Genel Toplam	2478	65%	66%	66%	36	37	39	48	49	51

* 299 odalı KKTC, Girne'deki Merit Park Otel dahil değildir.

** Oda Başına Gelir = Ortalama Oda Ücreti x Doluluk Oranı

*** Toplam oda başına gelirlere oda gelirlerinin yanı sıra diğer gelirler (yiyecek&içecek, seminer-kongre, banket gelirleri) de dahildir. İzmir Ibis Haziran 2013 ve Kaliningrad Ibis Ağustos 2013'de açıldığından 2013 LTM verileri anlamlı değildir. Bu sebeple; Türkiye, Rusya ve Genel Toplam YTD ve LTM verileri aynı gözükmemektedir.

KKTC, Girne'de bulunan ve Akfen GYO'nun bağlı ortaklığı Akfen Ticaret portföyündeki 5 yıldızlı Merit Park Otel'in casinosu Voyager Kıbrıs Limited tarafından 2007 yılından beri kiralanmak suretiyle işletilmektedir. Daha önceki kiracının kontratının sona ermesi sonrasında hem casino hem de otelin tek bir şirket tarafından işletilmesine geçilmiştir. Voyager, 1 Ocak 2013'den itibaren hem otel hem de casinoyu işletmektedir. Otelin adı 6 Ekim 2012 tarihinde "Merit Park" olarak değiştirilmiştir. 2013 yılında Merit Park Otel'den elde edilen kira tutarı 4.750.000 Avro'dur.

Akfen GYO'nun %99,9 sahibi olduğu Akfen Ticaret'in %95 sahibi olduğu RPI, bağlı ortaklığı olan Volgastroykom aracılığıyla portföyünde bulunan Samara Ofis'e ait toplam 4.637 m²'lik kiralanabilir alanın 1.562 m²'sini OAO Bank VTB'ye 1 Mart 2013 tarihinde yapılan sözleşme ile kiraya vermiştir. Sözleşme süresi 6 yıl olup aylık kira bedeli yaklaşık 123.469 TL'dir. Kiralanan ofis bölümlerinin

teslimi 15 Mart 2013 tarihinde yapılmıştır. 31 Aralık 2013 itibari ile kira geliri 970 bin TL dir. İmzalanan kira sözleşmesine göre bir yıl kira artışı olmamakla beraber bir yıl sonrasında ise kira artışı, piyasadaki kira tutarlarının artmasının ekspertiz raporu ile ispatı şartı ile bir önceki yıla göre %10 olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Rusya ve Türkiye Projelerinin Fiziksel İlerleme Durumu:

Rusya Projeleri				
Şehir	Oda Sayısı	Tipi	Durum	Fiziksel İlerleme (%)
Moskova	317	Ibis Otel Moskova	İnşaat Halinde	35%

Türkiye Projeleri				
Şehir	Oda Sayısı	Tipi	Durum	Fiziksel İlerleme (%)
İstanbul	200	Novotel Karaköy	İnşaat Halinde	33%
Ankara	147	Ibis Otel Esenboğa Ankara	İnşaat Halinde	87%
İstanbul	200	Ibis Otel Tuzla	Proje Aşamasında	-

Ankara Esenboğa Ibis Otel'in 2014 yılında, Karaköy Novotel'in ise 2015 yılında açılması planlanmaktadır.

16 Temmuz 2013'de İstanbul, Tuzla'da 200 oda kapasiteli Ibis otel projesi geliştirmek üzere 7.750.000 ABD Doları karşılığı 15.041.975 TL bedelle 4.260 m² arsa satın alınmış olup söz konusu otelin 2015 yılında tamamlanması planlanmaktadır. Moskova'da 317 oda kapasiteli Ibis otel projesi için işin yapımına ilişkin anahtar teslimi müteahhitlik sözleşmesi Eylül 2013'te imzalanmıştır. Bu otellelerle birlikte portföy toplam 20 otele (Türkiye toplamı 15) çıkacaktır.

4 Eylül 2013 tarihinde, Moskova'nın merkezinde Accor tarafından işletilecek 317 odalı Ibis oteli geliştirmek üzere, Akfen GYO'nun %100 bağlı ortaklığı HDI Beneta Limited ile hisse satış sözleşmesi imzalamak sureti ile, merkezi Rusya'da bulunan Severnyi Avtovokzal Limited şirketinin hisselerini, 12.975.000 ABD Doları bedelle devralınmıştır.

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen İş Ortaklıklarımızdaki Gelişmeler

TAV Havalimanları

2013 yılında, TAV Havalimanları'nın işlettiği havalimanlarını kullanan yolcu sayısı bir önceki yılın aynı dönemine oranla %16,7 artış göstererek 83,6 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam yolcu sayısının 36,2 milyonunu %18 artışla iç hat, 47,4 milyonunu %16 artışla dış hat yolcuları oluşturmuştur.

2013 yılında, TAV Türkiye havalimanlarına gelen yolcu sayısı bir önceki yıla oranla %14,3 artış göstererek 72,8 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu dönemde, TAV Türkiye havalimanlarının, DHMİ havalimanları içindeki payı %55,9, Türkiye havalimanları içindeki payı da %48,7'dir.

Transfer yolcularının da dahil edildiği DHMİ istatistiklerine göre İstanbul Atatürk Havalimanı Dış Hatlar yolcu sayısı 2013 yılında %14,4 artarak 34,1 milyon olmuştur. Bu rakam, tüm Türkiye dış hat yolcu sayısının %46,5'ine tekabül etmektedir.

2013 yılında, TAV Havalimanları'nın işlettiği havalimanlarında ticari uçak trafiği bir önceki yılın aynı dönemine göre %14,4 oranında artış göstererek 651,8 bin seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu rakamın, 376,7 binini dış hat uçak trafiği oluştururken, 275,1 binini iç hat uçak trafiği oluşturmaktadır.

Ticari uçak trafiği bakımından, 2013 yılında TAV Türkiye Havalimanları'nın DHMİ havalimanlarının içindeki payı %58,7 olurken, tüm Türkiye havalimanları toplamı içindeki payı %51,0 olarak gerçekleşmiştir.

2013 yılında, İstanbul Atatürk Havalimanı'nda dış hat transfer yolcularının sayısı, bir önceki yılın aynı ayına göre %28 oranında artışla göstererek 12,8 milyon olarak gerçekleşmiştir.

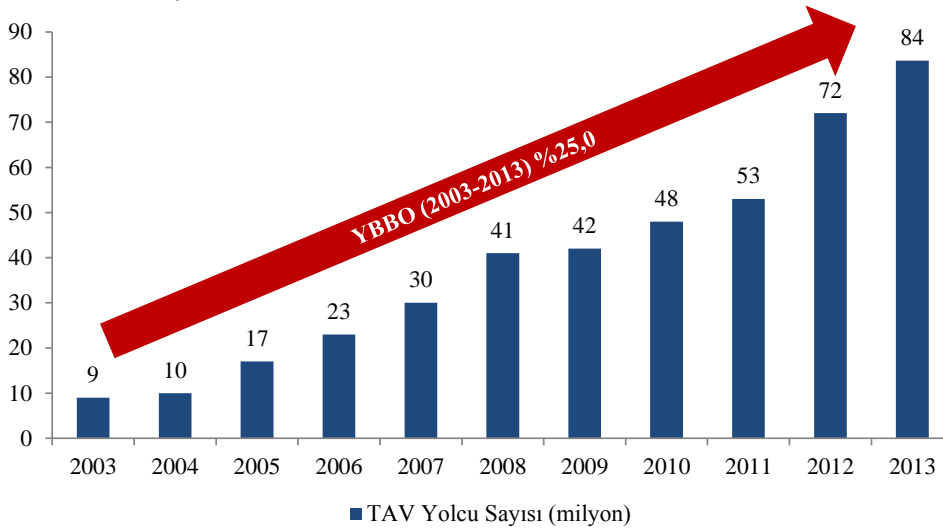
Havalimanları bazında 2012 - 2013 yılı değişimleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Yolcu Sayıları*	2012	2013	% Değişim
Atatürk Havalimanı	45.091.962	51.320.875	13,8%
Dış Hatlar	29.812.307	34.096.770	14,4%
İç Hatlar	15.279.655	17.224.105	12,7%
Esenboğa Havalimanı	9.273.108	10.928.403	17,9%
Dış Hatlar	1.593.737	1.573.943	-1,2%
İç Hatlar	7.679.371	9.354.460	21,8%
İzmir Havalimanı	9.355.902	10.208.627	9,1%
Dış Hatlar	2.410.858	2.467.436	2,3%
İç Hatlar	6.945.044	7.741.191	11,5%
Gazipaşa Havalimanı	79.740	363.024	a.d.
Dış Hatlar	75.886	242.949	a.d.
İç Hatlar	3.854	120.075	a.d.
TAV TÜRKİYE TOPLAM	63.800.712	72.820.929	14,1%
Dış Hatlar	33.892.788	38.381.098	13,2%
İç Hatlar	29.907.924	34.439.831	15,2%
Medine Uluslararası Havalimanı	4.588.158	4.669.181	1,8%
Monastir+Enfidha Havalimanları	3.321.244	3.437.849	3,5%
Tiflis+Batum Havalimanları	1.387.946	1.642.597	18,3%
Makedonya (Üsküp ve Ohrid)	913.567	1.067.467	16,8%
TAV TOPLAM**	71.654.344	83.638.023	16,7%
Dış Hatlar	40.871.220	47.429.862	16,0%
İç Hatlar	30.783.124	36.208.161	17,6%

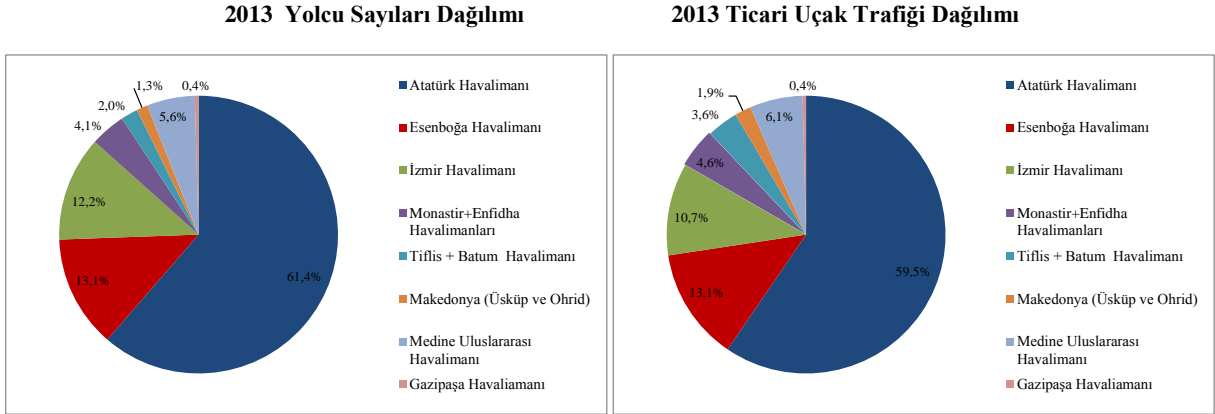
* Gelen ve giden yolcu toplamı, transfer yolcu dahil

** 2012 yılı verileri, Medine ilk 6 ay trafik verilerini ve Gazipaşa tüm yıl verilerini içermez. 2011 yılı verileri, Gazipaşa, Medine ve İzmir iç hat verilerini içermez.

TAV Yolcu Sayısı Gelişimi



TAV Havalimanları'nın 2013 yılında yolcu ve uçak trafiği dağılımı aşağıdaki gibi olmuştur.



DHMİ, 22 Ocak 2013 tarihinde gönderdiği yazı ile İstanbul'da yapılacak yeni havalimanının TAV İstanbul kira sözleşme süresinin bitiminden önce hizmete açılması halinde ortaya çıkacak kar kayıplarının tazmin edileceğini bildirmiştir.

TAV Havalimanları'nın, 24 Ağustos 2012 itibarıyla 92,44 olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, şirketin ilkeleri uygulama alanında yaptığı sürekli iyileştirme çabaları sonrasında, 23 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla 93,97 olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.

DHMİ tarafından YİD modeli ile ihalesi gerçekleştirilen İstanbul Yeni Havalimanı için 3 Mayıs 2013 tarihinde yapılan ihalede en iyi teklif başka bir ortak girişim grubu tarafından verilmiştir.

TAV Havalimanları, 2012 yılında, Capital dergisi tarafından her yıl düzenlenen "Türkiye'nin ilk 500 Şirketi" sıralamasında 41. sırada yer almıştır. Ayrıca, Capital dergisi tarafından düzenlenen bu sıralamada, TAV Havalimanlarının bağlı ortaklıklarından, ATÜ Turizm İşletmecilik A.Ş. 131. ve Havaş Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş. 457. sırada yer almıştır.

TAV Yatırım

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla TAV İnşaat'ın devam eden projelerinin toplam büyüklüğü 13.481 milyon ABD Doları'dır. 31 Aralık 2013 itibarıyla, devam eden projelerin fiziksel ilerlemeleri ve backlog tutarları aşağıda gösterilmektedir:

Devam Eden Projeler						
Proje Adı	İşveren	TAV İnşaat Payı	Sözleşme Tutarı Toplam (ABD Doları milyon)	Sözleşme Tutarı TAV İnşaat Payı (ABD Doları milyon)	Fiziksel İlerleme	Backlog (ABD Doları milyon)
Dubai - Marina 101	M/S SHEFFIELD HOLDINGS LIMITED	100%	197	197	65,6%	57
Libya-Trablus Uluslararası Havalimanı	THE LIBYAN CIVIL AVIATION AUTHORITY	25%	2.103	526	36,9%	332
Libya-Sebha Uluslararası Havalimanı	THE LIBYAN CIVIL AVIATION AUTHORITY	50%	229	115	7,0%	109
Doha Uluslararası Havalimanı	GOVERNMENT OF THE STATE OF QATAR	35%	4.039	1.414	99,9%	0
Doha Uluslararası Havalimanı Facility Management Works**	GOVERNMENT OF THE STATE OF QATAR	70%	31	22	0,0%	0
Umman Muscat Uluslararası Havalimanı	SULTANETE OF OMAN MINISTRY OF TRANSPORT AND COMM.	50%	1.169	584	86,5%	65
İzmir Havalimanı Projesi*	TAV EGE TERMINAL YATIRIM YAPIM VE İŞLETME A.Ş.	82,0%	362	297	90,8%	37
Medine Uluslararası Havalimanı	TIBAH JV	50%	959	480	61,1%	287
King Abdul Aziz Havalimanı	SAUDIA AEROSPACE ENGINEERING INDUSTRIES	40%	765	306	6,5%	289
Abu Dabi Orta Terminal Binası	ADAC	33%	2.942	981	12,7%	839
Riyad KKIA Terminal 5 Havalimanı	GENERAL AUTHORITY OF CIVIL AVIATION (GACA)	50%	336	168	7,2%	164
Damac Towers	DAMAC Development	100%	289	289	3,6%	283
Emaar Square Kuzey Bölge Yapısal İşler	EMAAR	60%	61	37	1,7%	36
TOPLAM			13.481	5.413		2.498

* İzmir Havalimanı Projesi'nin sözleşmesi %100 TAV İnşaat tarafından yürütülmekte beraber, sözleşme kapsamında yapılan ihaleler TAV Ege Terminal Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. üzerinden gerçekleştirildiğinden, TAV İnşaat'ın payı ihale bedeli hariç pay olarak belirtilmiştir.

**Doha Uluslararası Havalimanı Projesi'nin ana iş kapsamında olmayan değişiklik emri (Variation Order) olarak ilave edilmiş bir iştir.

Devam Eden Projeler:

- Dubai - Marina 101: Marina 101 otel ve residans inşaat projesi 156.000 m² brüt kapalı alan üzerinde 101 katlı bir inşaat içermektedir.
- Dubai - The Dream Dubai Marina Otel ve Rezidansları: Eski adı Marina 101 olan otel ve residans inşaat projesi 156.000 m² brüt kapalı alan üzerinde 101 katlı bir inşaat içermektedir.
- Libya - Trablus Uluslararası Havalimanı: Trablus Uluslararası Havalimanı projesi 412.000 m² terminal inşa alanı, 32 yolcu köprüsü, ve 160 check-in kontuarı içermektedir.
- Libya - Sebha Uluslararası Havalimanı: Sebha Uluslararası Havalimanı projesi 75.000 m² terminal inşa alanı, 98.000 m² apron inşa alanı, 14 yolcu köprüsü ve 42 check-in kontuarından oluşmaktadır.
- Doha Uluslararası Havalimanı: Doha Uluslararası Havalimanı projesi 505.000 m² terminal inşaatı, 72 yolcu köprüsü ve 102 check-in kontuarından oluşmaktadır.
- Umman Muscat Uluslararası Havalimanı: Umman Muscat Havalimanı projesi 650.000 m² apron, 750.000 m² iniş pisti ve 30.000 m² bina içermektedir.
- İzmir Adnan Menderes Havalimanı Projesi: İzmir Havalimanı yeni içhatlar terminali inşası projesi kapsamında 190.000 m² terminal binası, 8 MW trijenerasyon santrali ve 97.000 m² otoparktan oluşmaktadır.
- Medine Uluslararası Havalimanı: Proje kapsamında 140.000 m² terminal binası, 2 milyon m² iniş pisti/apron, 36.000 m² otopark ve 40.000 m² ek bina inşası yapılmaktadır.
- Abu Dabi Orta Terminal Binası: Proje kapsamında 27 milyon yolcu kapasiteli, 106 yolcu köprüsüne sahip 702.000 m² terminal binası yapılmaktadır.
- King Abdul Aziz Havalimanı: Proje 347.000 m² hangar binası inşasından oluşmaktadır.
- Riyad King Khaled Havalimanı Terminal 5 Projesi: Toplam 80.000 m² terminal inşaatı ve ek tesisleri.
- Dubai - Damac Towers by Paramount: Dubai'de otel ve residans inşaat projesi. Toplam 300.000 m² kapalı alana sahip olacak proje 8 katlı podyum ve 279 metre yüksekliğe ulaşan 52 şer katlı 4 kuleden oluşmaktadır.
- Emaar Square Kuzey Bölge Yapısal İşler: İstanbul Libadiye'de yapılmakta olan Emaar Square projesinin 2. paketine ilave olan proje alışveriş merkezi ve otopark inşaatını içermektedir.

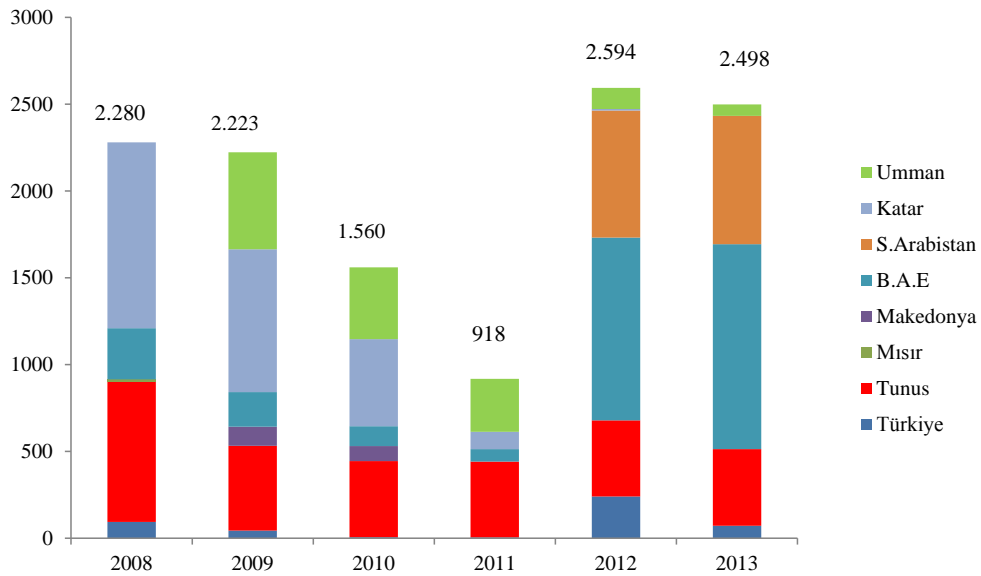
Libya'daki siyasi istikrarsızlıktan dolayı, TAV İnşaat'ın Libya'da faaliyet gösteren şubesi olan TAV Libya, Trablus Uluslararası Havalimanı Terminali ve Sebha Uluslararası Havalimanı projelerindeki faaliyetlerine belirsiz süreliğine ara vermek durumunda kalmıştır.

Temmuz 2012’de yapılan seçimler sonrası başa geçen yeni hükümetin oluşturduğu idare ile TAV Libya arasında görüşmeler devam etmektedir. İdare, mevcut sözleşmeleri tekrar işler hale getirmek istemekte olup, bu kapsam da Ekim 2013 ayında geçmişte yapılmış işlere ilişkin hakedişlerin bir bölümünü onaylamıştır. Aralık 2013’te projenin %10’u olarak verilen Performans Mektubunun tutarı işveren tarafından %2’ye düşürülmüştür.

14 Mayıs 2013 tarihinde, TAV İnşaat Suudi Arabistan, Riyad’da King Khaled Havalimanı’nda yapılacak Terminal 5 tasarım ve inşaat ihalesini kazandığını açıklamıştır. 336 milyon ABD Doları yatırımla inşa edilecek terminal binası 18 ay içinde tamamlanacaktır. Proje kapsamında 3 bin araçlık çok katlı otopark ile itfaiye binası, operasyon merkezi, enerji santrali, apron ve hava tarafı altyapısı ile Terminal 5’i mevcut terminallere bağlayacak viyadüklü yollar ve altyapı çalışmaları da bulunmaktadır.

9 Eylül 2013 tarihinde, TAV İnşaat, Dubai’de yapılacak “Damac Towers by Paramount” projesi için Dubaili Damac Properties şirketi ile 289 milyon ABD Doları tutarında bir anlaşma imzaladığını açıklamıştır. 1 milyar AED değerinin üstünde olan anlaşma 4 kule içermektedir. Kulelerden biri otel olmak üzere diğerlerinin daire olması planlanmaktadır. Yeni projelere başlayan özel sermayeli Damac Properties, TAV İnşaat’ı projenin ana müteahhiti yaptıklarını açıklamıştır.

2008-2013 Sonu Backlog Gelişimi Bilgisi (milyon ABD Doları)



Teklif Verilen Diğer İhaleler Hakkındaki Rapor Tarihi İtibarıyla Gelişmeler:

- Dubai Marina 106 projesine 28 Eylül 2013 tarihinde son teklif verilmiş olup ihale sonucu beklenmektedir.
- Katar’da “Development of Internal Security Force (ISF) Camp Paket 5” projesine 09 Eylül 2013 tarihinde teklif verilmiş olup ihale sonucu beklenmektedir.
- Katar’da “Development of Internal Security Force (ISF) Camp Paket 7” projesine 17 Kasım 2013 tarihinde teklif verilmiş olup ihale sonucu beklenmektedir.
- İstanbul-Türkiye’de “Emaar Square Main Works North/Mall & Carpark Faz 3” projesine 16 Aralık 2013 tarihinde teklif verilmiş olup ihale sonucu beklenmektedir.

TAV Yatırım’ın iş ortaklığı olan TAV İnşaat’ın 9.999.800 adet, TAV İşletme Hizmetleri A.Ş.’nin ise 200 adet hissesine sahip olduğu TAV Park Otopark Yatırım ve İşletmeleri A.Ş. (eski adı TAV G Yapım Yatırım ve İşletme A.Ş.), İstanbul Büyükşehir Belediyesi tarafından açılan ihalelere istinaden

3 adet otoparkı işletmektedir. TAV Yatırım'ın %100 iş ortaklığı olan TAV Havacılık, ticari uçuş taleplerini ve üst yönetimin ulaşım ve ulaştırma ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla 2005 yılında kurulmuştur. TAV Havacılık, 6 Ocak 2006 tarihi itibarıyla Sivil Havacılık Genel Müdürlüğü'nden "Hava Taksi İşletmeciliği" yetkisi almış ve ruhsat işlemlerinin tamamlanmasının ardından uçuşlara başlamıştır. TAV Havacılık, bünyesinde iki adet uçak bulundurmaktadır.

TAV İnşaat, 2013 yılında açıklanan Engineering News Record, "Uluslararası ilk 225 İnşaat Şirketi" sıralamasında 103. sırada; dünyanın en büyük havalimanı inşaat firmaları listesinde ise 2. sırada yer almıştır.

TAV İnşaat, 2012 yılında Capital dergisi tarafından "Türkiye'nin ilk 500 şirketi" sıralamasında 140., sektörlere göre dağılım "İnşaat" kategorisi sıralamasında 7. sırada yer almaktadır.

MIP

2013 yılında, elleçlenen konteyner hacmi bir önceki yılın aynı dönemine oranla %9,1 artarak 1.378.800 TEU olmuştur.

2013 yılında, elleçlenen konvansiyonel kargo miktarı bir önceki yılın aynı dönemine oranla %7,1 artarak 7.561.602 ton olmuştur.

2013 yılında, taşınan Ro-Ro adedi bir önceki yılın aynı dönemine oranla %12,8 artarak 117.176 olmuştur.

Raporlama tarihi itibarıyla limanın konteyner elleçleme kapasitesi 2 milyon TEU, konvansiyonel yük kapasitesi 9,75 milyon ton seviyesindedir.

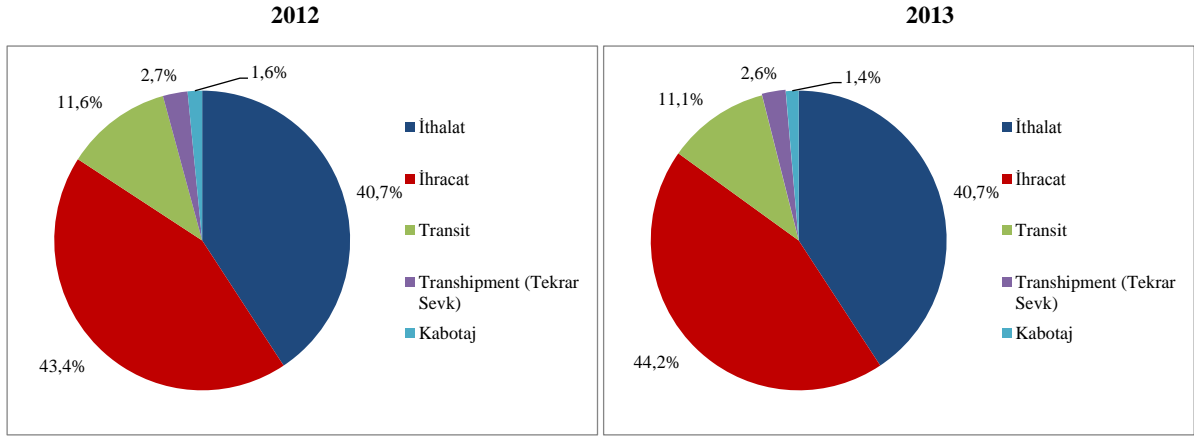
2013 yılında, tüm konteyner hizmetleri dahil TEU başına gelir 146 ABD Doları mertebesinde oluşurken, konvansiyonel yükte ton başına 5,2 ABD Doları bir gelir kaydedilmiştir.

Yük Hacimleri	2012	2013	% Değişim
Konteyner Hacmi (TEU)	1.263.495	1.378.800	9,1%
Konvansiyonel Kargo (Ton)*	7.062.703	7.561.602	7,1%
Ro-Ro	103.874	117.176	12,8%

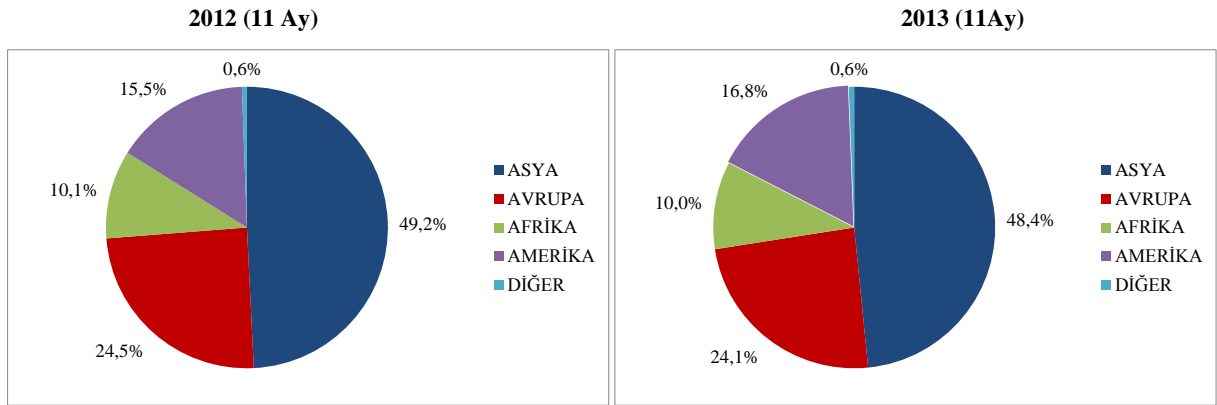
* Genel Kargo - Kuru Yük - Sıvı Yük

Konteyner Elleçleme (TEU)	2012	2013	% Değişim
Toplam İthalat	498.808	520.548	4,4%
Toplam İhracat	549.141	608.585	10,8%
Toplam Transit	153.503	193.252	25,9%
Toplam Transshipment	32.342	31.736	-1,9%
Toplam Dahili/ Kabotaj	20.009	12.702	-36,5%
Toplam Shifting	9.692	11.977	23,6%
TOPLAM	1.263.495	1.378.800	9,1%

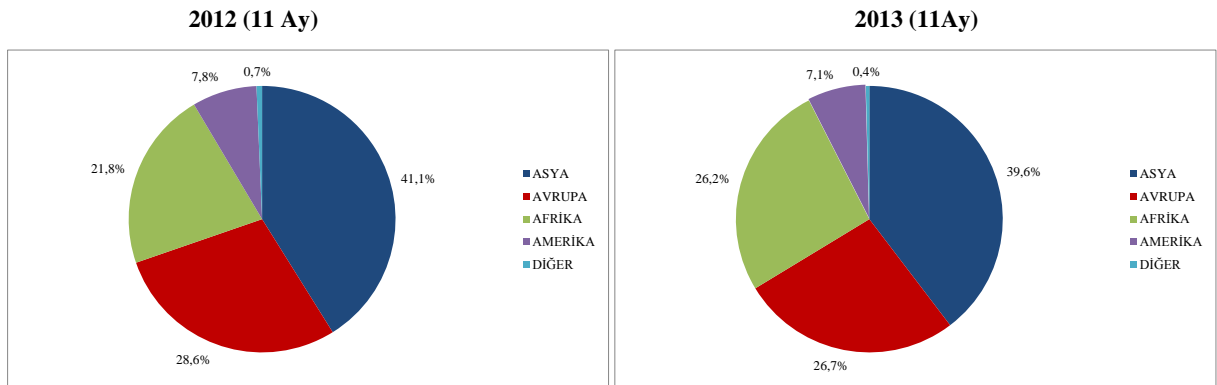
MIP - Elleçlenen Konteyner Rejim Dağılımı



Elleçlenen Konteyner İthalat Bölge Dağılımı*



Elleçlenen Konteyner İhracat Bölge Dağılımı*



*Yukarıdaki grafikler 11 aylık verileri göstermekte olup, Mersin Deniz Ticaret Odası'ndan temin edilen en güncel verilerdir.

MIP'nin 2013 yılında, konteyner ürün dağılımında öne çıkan mal cinsleri aşağıdaki gibidir:

İthalat:

- %30,7 ile plastik ve plastikten mamul eşya
- %10,2 ile pamuk
- %7,9 ile kağıt hamurundan kağıt ve kartondan eşya

İhracat:

- %14,7 ile tuz, kükürt, toprak-taşlar, alçılar, çimento
- %9,5 ile esasını hububat, un, nişasta ve süt teşkil eden müstahzarlar
- %7,1 ile metal cevherleri,cüruf ve kül

2013 yılında, ithalat ve ihracat mal gruplarının ilk 3 sıralamaları 2012 yılına göre değişiklik göstermemiştir.

1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2015 tarihleri arasındaki 3 yıllık dönemi kapsayan Toplu İş Sözleşmesi şartları ile ilgili tüm konular üzerinde anlaşma sağlanmış olup, Toplu İş Sözleşmesi; MIP ve sendika tarafından 9 Nisan 2013 tarihinde imzalanmıştır.

MIP, Mersin limanının işletme haklarının Mayıs 2007'de ÖİB'den devir alınması sırasında almış olduğu mezzanine kredisinin vadesi, 7 Mayıs 2013 tarihinde alınan 155 milyon ABD Doları tutarındaki yeni mezzanine kredisi ile 9 Mayıs 2014 tarihine uzatılmıştır.

MIP'in özelleştirme işlemi döneminde alınmış olan proje finansmanı kredisinin refinans edilerek şirketin ortalama borçlanma vadesinin uzatılması ve finansman şartlarının sadeleştirilmesiyle kısa vadeli likidite pozisyonunu iyileştirilerek şirkete mali ve operasyonel esneklik kazandırılması amacıyla borçlanma senedi ihracı kararı alınmıştır. Bu kapsamda, yurtdışı borsalarına kote edilmesi amacıyla borçlanma senedi ihracına dair 27 Mayıs 2013 tarihli SPK başvurusunu takiben, İrlanda Borsasında kote edilmek üzere "Rule 144A" ve "Regulation S" formatında yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satışa sunulacak tahvillere ilişkin talep toplama süreci tamamlanmıştır. Citibank, Development Bank of Singapore ve Unicredit AG'in aracılık ettiği tahvil arzını Moody's Baa3, Fitch ise BBB- ile yatırım yapılabilir seviyede derecelendirmiş olup, ihraç edilen tahvillerin nominal değeri 450 milyon ABD Doları, vadesi 7 yıl, itfa tarihi 12 Ağustos 2020, %5,95 yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlanarak kupon oranı %5,875 ve ihraç fiyatı 99,576'dır.

Tahvil arzı için Singapur, Hong Kong, Londra, Boston ve New York'da bire bir görüşme, ekip toplantıları ve telekonferans yolu ile 84 adet yatırımcı ile görüşmeler gerçekleştirilmiştir. Tahvil arzına yaklaşık 2,6 kat talep gelmiştir. Yüklenim sözleşmesinin imzalanmasını ve SPK'dan Tertip İhraç Belgesi'nin alınmasını takiben satış işlemleri 12 Ağustos 2013 tarihinde tamamlanmış olup bu arz Türkiye'de bir altyapı şirketinin çıkardığı ilk tahvil arzı olmuştur. Türkiye'de yatırım yapılabilir seviyede not alan 3. tahvil olan MIP tahviline EBRD, IFC, sigorta şirketleri, emeklilik fonları, ülke fonları ve diğer fonlardan talep gelmiştir.

Tahvil arzı, Project Finance Dergisi tarafından gerçekleştirilen 2013 PF Ödülleri'nde Avrupa altyapı yatırım şirketlerinin değerlendirildiği kategoride "Avrupa'da Yılın Liman İşlemi" seçildi. Aynı zamanda, Project Finance International (PFI) Dergisi tarafından da "Yılın İşlemi" ödülü ile onurlandırıldı.

Tahvil ihracından sağlanan kaynağın bir kısmı liman kapasitesinin 2,2 milyon TEU seviyesine çıkartılması ve 13,5 metre olan mevcut azami rıhtım derinliğinin 15,5 metreye çıkartılması suretiyle daha büyük gemilere (10 bin TEU üzeri) hizmet verilmesi için planlanan yaklaşık 135 milyon ABD Doları tutarındaki EMH isimli yeni yatırım projesi için kullanılacaktır.

EMH için gerekli tüm izinler alınmış olup son olarak T.C. Maliye Bakanlığı'ndan gerekli izin alınmış olup, bundan sonraki aşamada proje için T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı Altyapı Yatırımları Genel Müdürlüğü'nden teknik onay beklenmektedir.

İnşaat, tarama ve elektromekanik işleri için ihaleler sonuçlanmıştır. Ayrıca, hem genel finansman hem de mezzanine kredisinin refinansmanını sağlamak amacıyla MIP, 150 milyon ABD Doları tutarında yeni bir kredi finansmanı için bankalar ile mutabakat sağlanmış olup 27 Aralık 2013

tarihinde kredi sözleşmesini imzalamıştır. Sözleşmesi imzalanan yeni kredinin, mevcut mezzanine kredisinin geri ödeme tarihi olan 9 Mayıs 2014’de kullanılması planlanmaktadır.

MIP’den Akfen Holding’e ilk temettü ödemesi 9 Ekim 2013 tarihinde 50.945.000 TL olarak gerçekleşmiş olup hissedarlara ödenen toplam temettü tutarı 101.890.000 TL’dir.

MIP, 2012 yılında, Capital dergisi tarafından her yıl düzenlenen “Türkiye’nin ilk 500 Şirketi” sıralamasında 340. sırada yer almıştır.

İDO

2013 yılında, toplam taşınan yolcu sayısında bir önceki yıla göre %0,8 azalış gerçekleşmiştir. Yine aynı dönemde, toplam taşınan araç sayısında ise %1,3 oranında artış yaşanmıştır. 2013 yılında; ek sefer yönetiminin etkin bir şekilde uygulanması ile doğru fiyat ve kota stratejilerinin birleştirilmesi Hızlı Feribot hatlarında taşınan yolcu ve araç sayılarında önemli ölçüde artış yaratılmasını sağlamıştır.

Taşınan Yolcu ve Araç Sayıları	2012	2013	Değişim (%)
Taşınan Toplam Yolcu Sayısı	50.909.780	50.527.752	-0,8%
Hızlı Feribot	5.667.315	6.337.335	11,8%
Deniz Otobüsü	7.767.055	7.520.151	-3,2%
Arabalı Vapur*	37.475.410	36.670.266	-2,1%
Taşınan Toplam Araç Sayısı	7.752.419	7.852.086	1,3%
Hızlı Feribot**	1.069.635	1.269.961	18,7%
Arabalı Vapur	6.682.784	6.582.125	-1,5%

*Eskihisar-Topçular arabalı vapur hattının araç içi yolcu sayısı hesaplamalarında araç sınıflarına göre belirlenmiş araç içi yolcu katsayıları kullanılmaktadır. Katsayı kabulleri aşağıdaki şekildedir.

Araç Sınıfı	Otomobil	Minivan	Jip/Kamyon / Minitibus	Midibus (21+)	Kamyon / 2 Aks Otobüs	3 Aks Otobüs / 3 Aks TIR	4 Aks ve üzeri TIR	Motosiklet
Araç İçi Yolcu Kat Sayısı	3	3	6	9	26	26	2	1

** Hızlı feribot hatlarında taşınan araç sayılar Taşıt Ölçü Birimi (TOB) ile verilmiştir. TOB farklı sınıfları araç sayıları ile otomobil birimine çevrilmesinden oluşmaktadır. Hızlı Feribot hatları taşınan araç kategorileri katsayıları aşağıdaki şekildedir.

Araç Sınıfı	Motosiklet	Otomobil	Engelli Oto	Minivan	Midibus 12 Kışık	Jesp	Midibus 19 Kışık	Midibus	Kamyonet 0-2000 kg	Kamyonet 2001-2500 kg	Kamyonet 2501-3500 kg	Otobüs	Çekilen
Katsayı	0,25	1	1	1	1,25	1,25	1,5	2	1,5	2	2	5	1,5

Arabalı vapur ile taşınan araç sayısının düşüşündeki temel nedeni, Sirkeci-Harem hattında çalışan gemi sayısının hat optimizasyonu kapsamında 6’dan 5’e indirilmesi ile Anadolu yakasından Avrupa yakasına geçişte köprülere kayan araç sayısının artmasıdır.

Deniz otobüsü iç hatlarda; yıl içerisinde yapılan tarife optimizasyonları ve iptal seferler yolcu sayısında %5’lik sapmaya neden olmuştur. İDOBUS hattında; 24 Ocak 2013 tarihinde BUDO Kabataş - Mudanya arasında seferlere başlamış ve 24 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 tarihleri arasında 3.435 seferde, 642.500 yolcu taşımıştır. Bütçede planlanmayan BUDO etkisi ve iptal seferler sebebiyle %20 yolcu kaybı yaşanmıştır. Bu sebeplerle deniz otobüsü hatlarında yolcu sayısında düşüş olmuştur.

Deniz Otobüsü iç hatlarında, işletme giderlerinin iyileştirilmesi kapsamında hat optimizasyonu gerçekleştirilerek doluluk oranlarının artırılması sağlanmıştır.

1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2014 tarihleri arasındaki 2 yıllık dönemi kapsayan Toplu İş Sözleşmesi şartları ile ilgili tüm konular üzerinde 2 Ağustos 2013 tarihinde anlaşma sağlanarak tutanak altına alınmıştır. Sözleşme, İDO ve sendika tarafından 4 Eylül 2013 tarihinde imzalanmıştır.

16 Eylül tarihi itibarıyla Eskihisar - Topçular arabalı vapur hattı ve biletli dış hatlarda sadece araç fiyatlarına ortalama %8 oranında zam uygulanmıştır.

2013 yılında, İDO’nun yiyecek/içecek şirketi BTA, bir önceki yılın aynı dönemine göre satış noktalarını 68’den 74’e yükseltmiş, hizmet verilen kişi sayısı ise 10,7 milyon yolcuya ulaşmıştır.

İDO, 2012 Mart ayında başlattığı İDOBÜS hizmetini 2 Ocak 2014 tarihi itibarıyla sonlandırmaya karar vermiş, sonrasında ise gelen talep üzerine İstanbul-Bursa arasındaki seferlerini Kadıköy-Yenikapı/Bursa güzergâhı olarak yeniden düzenlemiştir.

Ayrıca, İstanbul'da Marmaray hattının ve Kadıköy-Kartal metrosunun açılmasıyla birlikte İDO terminallerindeki yolcu yoğunluğu Kadıköy ve Yenikapı'ya doğru kayarken, İDO da seferlerinde buna uygun değişimlere gitmiştir. Yolcularından gelen talepleri gözeterek İDO, Bostancı ile Armutlu arasındaki karşılıklı deniz otobüsü seferlerini, İstanbul'da Bostancı yerine Kadıköy'e taşıırken, Marmara'nın diğer ucunda da Bursa'yı (Güzelyalı) Armutlu ile birlikte hatta dahil etmiştir.

Buna göre İDO, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren Bostancı – Yenikapı - Armutlu Tatil Köyü – Armutlu deniz otobüsü hattını, Kadıköy – Yenikapı - Armutlu Tatil Köyü – Armutlu - Bursa (Güzelyalı) olarak değiştirmiştir.

İDO, 2012 yılında, Capital dergisi tarafından her yıl düzenlenen “Türkiye'nin ilk 500 Şirketi” sıralamasında 304. sırada yer almıştır.

Akfen Su

Akfen Su Güllük'te 2013 yılında bir önceki yılın aynı dönemine göre faturalanan su miktarı %2,6 oranında artışla, 539.789 m³ olmuştur. Aynı dönemde, abone sayısı ise %9,8 artış göstererek 6.067'ye yükselmiştir.

2013 yılında, Akfen Su Dilovası'nda bir önceki yılın aynı dönemine göre toplam arıtılan atık su miktarı %7,4 oranında artarak 2.615.571 m³ olarak gerçekleşmiştir.

Dilovası Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü'nün tesisin işletme süresince yıllara göre asgari atıksu debi ve Avro para birimi ile atıksu arıtma fiyat garantisi bulunmaktadır. Bu garantiye karşılık olmak üzere Dilovası Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü Akfen Su Dilovası'na her bir işletme yılı için banka teminat mektubu temin etmektedir. 2013 yılında garanti edilen atıksu debi miktarı 2.900.000 m³ olup, arıtılan atıksu miktarı garanti edilen debinin 284.429 m³ altında gerçekleşmiştir. Aralık 2013 itibarıyla, firmanın Dilovası Organize Sanayi Bölgesinde hizmet verdiği tesis sayısı 210'dur.

4) FİNANSAL SONUÇLAR

31.12.2013 ve 31.12.2012 itibarıyla mali tablolar işbu rapor 9.5 nolu bölümdeki şirketlerin Akfen Holding'e konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır.

4.1) Şirketin 31.12.2013 ve 31.12.2012 Özet Konsolide Bilançosu

TL 000	31.12.2013	31.12.2012 Yeniden Düzenlenmiş
Duran Varlıklar	2,968,657	2,528,884
Maddi olmayan duran varlıklar	55,298	65,624
Maddi duran varlıklar	803,133	809,377
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1,418,899	1,090,345
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	437,433	322,085
Diğer	253,894	241,453
Dönen Varlıklar	423,947	614,312
Nakit ve nakit benzerleri	147,430	142,514
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	0	133,695
Finansal Yatırımlar	5,614	158,179
Ticari alacaklar	16,953	26,250
Diğer	253,950	153,674
Toplam Varlıklar	3,392,604	3,143,196
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1,356,685	1,303,738
Kontrol gücü olmayan paylar	406,187	388,680
Toplam Özsermaye	1,762,872	1,692,418
Finansal Borçlar	1,444,398	1,292,033
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	66,096	47,180
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	119,238	111,565
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	3,392,604	3,143,196

2013 yılında borç/özsermaye oranı 0,8x olarak gerçekleşmiştir (2012: 0,8x)

31.12.2013 itibarıyla Akfen Holding Konsolide Net/ Brüt Borç

31.12.2013 itibarıyla TL 000	Net Borç	Net Borç %	Brüt Borç	Brüt Borç %
Akfen Holding	241,533	18.7%	291,783	20.2%
Akfen İnşaat	33,685	2.6%	39,281	2.7%
Akfen GYO	470,472	36.4%	500,799	34.7%
HES Grubu	546,324	42.3%	612,535	42.4%
Akfen Enerji Holding	(660)	(0.1%)	0	0.0%
TOPLAM	1,291,354	100.0%	1,444,398	100.0%

31.12.2012 itibarıyla Akfen Holding Konsolide Net/Brüt Borç (Yeniden düzenlenmiş)

31.12.2012 itibarıyla TL 000	Net Borç	Net Borç %	Brüt Borç	Brüt Borç %
Akfen Holding	153,429	17.9%	543,127	42.0%
Akfen İnşaat	17,940	2.1%	19,204	1.5%
Akfen GYO	289,928	33.8%	317,930	24.6%
HES Grubu	397,940	46.4%	411,772	31.9%
Akfen Enerji Holding	(1,592)	(0.2%)	0	0.0%
TOPLAM	857,645	100.0%	1,292,033	100.0%

4.2) Şirketin 31.12.2013 ve 31.12.2012 karşılaştırmalı Özet Konsolide Gelir Tablosu

TL 000	31.12.2013	31.12.2012 (Yeniden düzenlenmiş)
Satış Gelirleri	111,446	90,878
Brüt Kar	65,581	56,106
Düzeltilmiş FAVÖK	29,548	18,220
Amortisman	16,678	14,425
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	(13,337)	130,336
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(1,539)	(18,917)
Net Dönem Karı	(18,913)	672,134
Kontrol gücü olmayan paylar	54,260	9,374
Ana ortaklık payları	(73,173)	662,760

4.3) Şirketin 31.12.2013 ve 31.12.2012 karşılaştırmalı Özet Konsolide Nakit Akım Tablosu

TL 000	31.12.2013	31.12.2012 Yeniden Düzenlenmiş
Net dönem karı	(18,913)	672,134
Dönem (zararı)/karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(1,769)	(603,211)
İşletme sermayesindeki değişimler ve faaliyetlerde elde edilen/(kullanılan) nakit akışları	134,086	(84,201)
Faaliyetlerde elde edilen/(kullanılan) net nakit akışları	113,404	(15,278)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	40,789	377,851
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit	(196,366)	(312,910)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	(42,173)	49,663
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	136,653	86,990
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	94,480	136,653

4.4) Şirketin 2013 ve 2012 karşılaştırmalı FAVÖK tablosu

(TL 000)	SATIŞLAR ^a		FAVÖK		FAVÖK Marjı	
	2013/12	2012/12*	2013/12	2012/12*	2013/12	2012/12*
Akfen İnşaat	0	846	2,659	(5,036)	2.2%	a.d.
Akfen GYO	41,262	32,048	28,998	19,726	70.3%	61.6%
HES Grubu	52,347	54,368	42,427	26,882	67.9%	48.1%
Diğer	17,838	3,616	(33,531)	(13,300)	a.d.	a.d.
Bölümlerarası eliminasyonlar	0	0	(11,005)	(10,052)	a.d.	a.d.
Toplam	111,447	90,878	29,548	18,220	26.51%	20.05%

* Yeniden düzenlenmiş

(a) Tabloda gösterilen satışlar içinde bölümlerarası satışlar dahil edilmemiştir.

4.5) Finansal Rasyolar

Finansal Rasyolar	2013	2012*
Brüt Kar Marjı	59%	62%
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	26.51%	20.05%
Net Kar Marjı	a.d	739.60%
Cari oran (dönen varlıklar/kısa vadeli yükümlülükler)	0.86	1.54
Likidite Oranı (dönen varlıklar-stoklar/kısa vadeli yükümlülükler)	0.52	1.29
İşletme sermayesi (dönen varlıklar (nakit ve baki benzerleri, finansal yatırımlar, kısıtlanmış banka bakiyeleri hariç) - kısa vadeli yükümlülükler (krediler hariç))	204,807	132,744
Net finansal borç / özsermaye	0.73	0.51
Finansal Kaldıraç (kv+uv yabancı kaynaklar/aktifler)	0.48	0.46
Özsermaye Karşılığı (net kar/özsermaye)	a.d.	0.40
Net finansal borç / FAVÖK	43.70	47.07
Net Finansal Pozisyon (nakit varlıklar - finansal borçlar)	(1,291,354)	(857,645)

* Yeniden düzenlenmiş

5) DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

Akfen Holding:

22 Ocak 2013, Bedelsiz Sermaye Artırımı: Yönetim Kurulu'muzun 22 Ocak 2013 tarih ve 2013/02 sayılı kararı ile; Şirketimizin 1.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, Şirketimiz sermayesinin 145.500.000 TL'den 291.000.000 TL'ye artırılmasına, sermaye artışının tamamının Emisyon Primi Hesabında yer alan tutardan karşılanmak suretiyle iç kaynaklardan bedelsiz olarak gerçekleştirilmesine, sermaye artırımı karşılığında her biri 1 TL nominal değerli A grubu nama yazılı 28.729.368 adet ve B grubu hamiline yazılı 116.770.632 adet olmak üzere toplam 145.500.000 adet bedelsiz pay ihraç edilmesine ve SPK ve ilgili diğer kurumlardan gerekli onay ve izinlerin alınmasına oy birliğiyle karar verilmiştir. Yönetim Kurulu'muzun 24 Ocak 2013 tarihli toplantısında Şirketimizin sermaye artırımı Sermaye Piyasası Kanunu ("Kanun")'nun 18. Maddesi çerçevesinde gerçekleşmiş olup, Kanun'un 18'inci maddesi 7'nci fıkrası kapsamında çıkarılmış sermayeyi gösteren esas sözleşmemizin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin yeni şeklinin kabul edilmesi ve SPK'ya sunulması ile SPK'ca da uygun görüldükten sonra tescil ve ilan edilmesine oy birliğiyle karar verilmiştir. SPK başvurusu 25 Ocak 2013 tarihinde yapılmıştır. Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin, 145.500.000 TL'den 291.000.000 TL'ye iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle bedelsiz olarak artırımı talebimiz, SPK'nın 4 Nisan 2013 tarih ve 12/401 sayılı toplantısında uygun bulunmuş olup, 9 Nisan 2013 tarih ve 29833736-110.02-1026 sayılı SPK yazısı ile tarafımıza tebliğ edilmiştir. Bedelsiz sermaye artırımı dolayısıyla ortaklarımıza verilecek bedelsiz payların dağıtımı 10 Nisan 2013 tarihinde gerçekleşmiştir.

14 Mart 2013, Finansal Duran Varlık Satışı: Şirketimizin bağlı ortaklığı Karasular'da kalan %60 hissesinin tamamının Alıcılar'a 36.550.000 Avro bedelle devrine dair hisse satış sözleşmesi 13 Mart 2013 tarihinde imzalanmıştır. Karasular işlem kapanışı ile ilgili olarak, Alıcılar tarafından 1.000.000 Avro tutarında cayma tazminatı ve satış bedelinin %50'si yeddi emin hesaplarına intikal ettirilmiş ve sözleşme yürürlüğe girmiştir.

19 Mart 2013, Riskin Erken Saptanması Komitesinin seçilmesi: Şirketimiz Akfen Holding, 19 Mart 2013 tarih ve 2013/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Saptanması Komitesinin görevlerinin SPK'nın KYİ'nin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri IV, No:56 Tebliği'nde değişiklik yapan Seri IV, No: 63 Tebliğ uyarınca ayrı bir komite kurularak yürütülmesine, kurulacak olan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde, Sayın Nusret Cömert'in başkan, Sayın Pelin Akın ve Sayın Selim Akın'ın üye olarak görevlendirilmesine toplantıya katılanların oy birliğiyle karar vermiştir.

27 Mart 2013, Esas Sözleşmenin Türk Ticaret Kanunu ve SPK Mevzuatı Uyarınca Tadiline İlişkin Başvurular: Yürürlükteki TTK ve Kanun ile uyumun sağlanması amacıyla Şirketimiz Esas sözleşmesinin 2., 3., 4., 6., 7., 8., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17., 18., 19., 20., ve 21. maddelerinin tadiline ve SPK'ya söz konusu tadil metninin onayı için başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir.

2 Mayıs 2013, Genel Kurul Toplantısı Çağrısı: Şirketimiz Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı 2012 faaliyet yılı çalışmalarını incelemek ve ekli gündemi görüşüp karara bağlamak üzere, 28 Mayıs 2013, Salı günü, saat 10:00'da Şirket merkezimiz olan Koza Sokak No 22, Akfen Holding binası, Kat:3, Toplantı Salonu, GOP, 06700 ANKARA, Türkiye adresinde yapılmak üzere toplantı çağrısı yapılmıştır.

3 Mayıs 2013, Kar Payı Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı: Yönetim Kurulumuzun 3 Mayıs 2013 tarihli 2013/16 sayılı kararı ile; 2012 yılı ve geçmiş yıl karları ile ilgili olarak; iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklarımızın devam eden yatırımları ve planlanan yeni yatırımların sermaye gereksinimleri ile Şirketimizin 2013 yılı içerisindeki operasyonel ve finansal giderlerini dikkate alınarak, Şirket Esas Sözleşmesi' nin 18. maddesine uygun olarak ekteki kar dağıtım tablosunda yer alan şekilde toplam 25.529.166,46 TL kar dağıtılması (hisse başına brüt 0,087729094 TL) ve kar

dağıtımının 30 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilmesi hususlarının 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılacak Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklarımızın onayına sunulmasına karar verilmiştir.

6 Mayıs 2013, Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Adayları hakkında: Yönetim Kurulumuzun 3 Mayıs 2013 tarihli kararı ile; Şirket esas sözleşmesi ve ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından sunulan rapor doğrultusunda, Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmak üzere Sayın Şaban Erdikler ve Sayın Nusret Cömert'in "Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Adayı" olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

28 Mayıs 2013, Genel Kurul Toplantısı Sonucu: Şirketimizin 2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 28 Mayıs 2013 tarihinde Şirket merkezinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul toplantı tutanağı, hazırlan cetveli, iç yönerge, esas sözleşme tadil metni ve kar dağıtım tablosu Şirket web sitemizde sunulmuştur (Toplantı özeti, esas sözleşme tadil metni ve kar dağıtım tablosunu işbu raporun ekler bölümünde bulabilirsiniz). Toplantıda 2012 yılı ve geçmiş yıl karları ile ilgili olarak hesaplanan brüt 25.529.166,46 TL birinci temettünün ortaklara kar olarak nakden dağıtılmasına (hisse başına brüt 0,087729094 TL) karar verilmiştir. Kar dağıtımı, 30 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

30 Mayıs 2013, Yönetim Kurulu Görev Dağılımı ve Üst Yönetim Atanmasına dair Yönetim Kurulu Kararı: Şirketimizin 30 Mayıs 2013 tarih ve 2013/18 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı olarak Hamdi Akın'ın, Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak Selim Akın'ın, Şirketimiz Murahhas Aza'sı olarak İrfan Erciyas'ın, Şirketimizin Sorumlu Genel Müdürü olarak İbrahim Süha Güçsav'ın, Şirketimiz Genel Müdür Yardımcıları olarak Sıla Cılız İnanç ve Hüseyin Kadri Samsunlu'nun, daha önceki görev süreleri hesaba katılmaksızın 1 (bir) yıl süre ile atanmasına karar verilmiştir.

27 Eylül 2013, Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Çağrısı: Şirketimizin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısının 24 Ekim 2013 Perşembe günü, Şirket Merkezimiz olan Ankara'da yapılacağı açıklanmıştır.

24 Ekim 2013, Genel Kurul Toplantısı Sonucu : 24 Ekim 2013 tarihinde Şirket Merkezi Ankara'da yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonucunda Şirket hisselerinin geri alınması için geri alım programının tadili kabul edilmiştir. Buna göre; geri alım için şirket kaynakları ve faaliyetlerinden sağlanacak gelirden yaratılacak azami 30.000.000 TL tutarında ayrılmış fon miktarı 100.000.000 TL daha arttırılarak toplamda 130.000.0000 TL'ye çıkarılmıştır.

11 Kasım 2013, Yönetim Kurulunun Tahvil İhracına İlişkin Kararı: Şirket Yönetim Kurulu tarafından 8 Kasım 2013 tarihinde şirket esas sözleşmesinin 8. Maddesi uyarınca, 200 milyon TL nominal değerinde tahvil halka arzına, ihraçla ilgili tüm şart ve esasların belirlenmesi hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına, halka arz edilecek tahvilin 3 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli olmasına, halka arz işlemlerinde İş Yatırım ve Oyak Yatırım'ın aracı kurum olarak kullanılmasına, Kanun ve buna dayanılarak SPK'nın Seri II, No:5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği ile Seri II No:31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği ve diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda halka arz edilecek tahvillerin kurul kaydına alınması amacıyla SPK'ya kotasyon başvurusu için BİAŞ'a ve sair diğer tüm kurum ve kuruluşlara başvuruda bulunulmasına ve izinlerin alınmasını müteakip yasal işlemlerin tamamlanmasına, karar verilmiştir. SPK ve BİAŞ başvuruları 11 Kasım 2013 tarihinde yapılmıştır.

27 Aralık 2013, Akfen GYO Hisse Alım Satım Bildirimi: Akfen Holding, 28 Haziran 2013 - 27 Aralık 2013 tarihleri arasında toplam 2.004.792,88 TL ödeyerek ortalama 1,51 TL fiyattan 1.329.728 adet (sermayenin %0,72'si) Akfen GYO hissesi alış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemlerle birlikte, Akfen Holding'in Akfen GYO sermayesindeki payı 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla %56,81 seviyesine ulaşmıştır.

27 Aralık 2013, Hisse Geri Alım Programı çerçevesinde hisse alımı: Akfen Holding'in 12 Eylül 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurulu'nda kararı alınan, 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 18 ay süreyle uzatılan ve 24 Ekim 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda tadil edilen "Geri Alım Programı" çerçevesinde Akfen Holding tarafından yapılan hisse alımları toplamda 13.230.488 adet seviyesine ulaşmıştır (ortalama alım fiyatı 4,32 TL). Akfen Holding tarafından yapılan toplam hisse alımlarının sermayeye oranı ise %4,55 seviyesindedir.

Akfen İnşaat

25 Şubat 2013, Isparta Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İşi İhalesi: T.C. Sağlık Bakanlığı KÖO Daire Başkanlığı tarafından yürütülmekte olan "KÖO Modeli ile Isparta Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İşi İhalesi" ile ilgili 22 Şubat 2013 tarihinde yapılan açık eksiltmede, Akfen İnşaat tarafından en iyi HDYF teklifi, 52.250.000 TL olarak verilmiştir. T.C. Sağlık Bakanlığı KÖO Dairesi ile yapılan görüşmeler sonucu Akfen İnşaat tarafından iletilen son teklif 3 Eylül 2013 tarihinde YPK onayına sunulmuş olup, onay sonrası sözleşme imza aşamasına geçilecektir.

2 Temmuz 2013, Gayrimenkul Projesi Bilgisi: Bağlı Ortaklıklarımızdan Akfen İnşaat; Ankara ili, Gölbaşı ilçesi, Hacılar mevkiinde kain 108.326 m² gayrimenkul üzerine inşaat yapılmasına dair Düzenleme Şeklinde Gayrimenkul Satış Vaadi ve Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesi'nin yüklenicisi olan adi ortaklığa %25,962 oranında ortak olmuş ve Akfen İnşaat ile Akfen GYT 25 Eylül 2012 tarihinde bahsi geçen sözleşme ve sözleşme konusu gayrimenkulde Akfen GYT'nin sahip olduğu payın Akfen İnşaat'a devrine dair mutabakat sağlamışlardır. KAP'ta, 26 Eylül 2012 tarihinde yaptığımız açıklamada da yer alan, devir ile ilgili; projelerin tamamlanması ve inşaat ruhsatının alınması şartları yerine geldiğinden, taraflarca atanmış iki gayrimenkul değerlendirme şirketinin buldukları değerler baz alınarak, 60.000.000 TL bedele Akfen İnşaat tarafından 2 Temmuz 2013 tarihinde Akfen GYT'den devir alınmıştır. Söz konusu devir bedeli, 7.340.000 TL nakit ödenen kısmı hariç, Akfen İnşaat'ın alacağına karşılık mahsup edilmiş olup, bunun dışında ilave bir nakit ödeme yapılmamıştır. Akfen İnşaat, söz konusu devir ile, 271.967 m² inşaat alanı üzerinde konut, işyeri ve ofisten oluşan İncek Loft projesinin mevcut durumda satılabilir brüt alanının toplamının %98,6 oranında sahibi olmuştur.

10 Temmuz 2013, Gayrimenkul Projesi Müteahhitlik Sözleşmesi: Bağlı Ortaklıklarımızdan Akfen İnşaat; İncek Loft projesinin anahtar teslim esasına göre yapılmasına dair müteahhitlik hizmetleri sözleşmesini Dost İnşaat ve Proje Yönetim A.Ş. firması ile 10 Temmuz 2013 tarihinde imzalamıştır. Tahmini sözleşme bedeli 300 milyon TL + KDV'dir.

9 Ekim 2013, Gizlilik Sözleşmesi İmzalanması: Akfen İnşaat 22 Şubat 2013 tarihinde en iyi HDYF teklifi vermiş olduğu "Isparta Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İşi" ile ilgili olarak EBRD ile 9 Ekim 2013 tarihinde 3 yıl geçerli Gizlilik Sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmeye istinaden banka, ilgili finansmanı sağlamak için gerekli mali ve hukuki değerlendirme çalışmasında da bulunacaktır.

11 Kasım 2013, Akfen İnşaat'ın Akfen Holding Hisse Alım Satım Bildirimi: Akfen İnşaat, 27 Kasım 2012 – 11 Kasım 2013 tarihleri arasında ortalama 4.43 TL fiyattan toplam 6.992.099 adet Akfen Holding hissesi alımı yapmıştır. Bu işlemler sonrasında Akfen İnşaat'ın Akfen Holding sermayesindeki payı %5,15 seviyesine ulaşmıştır.

HES Grubu:

28 Mart 2013, HES Konsolidasyonun Tamamlanması: Akfen Holding bünyesinde yer alan hidroelektrik santrali proje şirketlerinin yatırımcılar açısından kolay takip edilebilir hale getirilmesi, yenilenebilir enerji portföyümüzün tek şirket altında konsolide edilmesi, yönetiminde kolaylık ve birlik sağlanması, organizasyonel çabukluğun yanısıra genel gider ve maliyet yükünün azaltılması, kamu kuruluşları ile olan münasebetlerde işlemlerin hızlanması amacıyla, Şirketimiz bağlı ortaklığı AkfenHES ile aynı ortaklık yapısına sahip olan, (i) HES II, (ii) HES V ve (iii) HES III'ün 6102 Sayılı

TTK'nın 136 ila 138. Maddesi hükümleri ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. maddeleri hükümleri dairesinde tasfiyesiz ve bir bütün (kül) halinde AkfenHES'e katılması suretiyle birleşmesi işlemi tescili 28 Mart 2013 itibarıyla tamamlanmıştır. Birleşme işlemi ile Karasular dışındaki tüm hidroelektrik santrali projelerimiz AkfenHES altında toplanmıştır. AkfenHES altındaki hidroelektrik santrali projelerinin kurulu güç kapasitesi toplamı 343,4 MW ve ödenmiş sermayesi 500.912.053 TL'dir.

1 Nisan 2013, Kavakçalı HES Projesinin Ticari Enerji Üretimine Geçmesi: Şirketimizin bağlı ortaklıklarından AkfenHES'in bağlı ortaklığı Pak'ın, Muğla ili, Fethiye ilçesinde bulunan, EPDK tarafından verilen EÜ/1980-1/1404 lisans numaralı, 8,9 MW kurulu güç kapasitesine sahip Kavakçalı HES projesinin T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 29 Mart 2013 tarihinde geçici kabulü yapılmış ve santral mevzuata uygun olarak 24:00 itibarıyla ticari enerji üretimine başlamış olup yıllık 48,2 GWs elektrik üretmesi beklenmektedir. Söz konusu projede yapım aşamasında ortaya çıkan değişiklikler nedeniyle devam eden lisans tadil süreci tamamlanmış olup, projenin kurulu gücü 11,1 MW'a yükselmiştir.

16 Mayıs 2013, Finansal Duran Varlık Satışı - EPDK Onayı: Şirketimizin bağlı ortaklığı Karasular'da kalan %60 hissesinin tamamının Aquila'ya 36.550.000 Avro bedelle devrine dair Sözleşme'nin 13 Mart 2013 tarihinde imzalanmış olduğu 14 Mart 2013 tarihinde KAP'da açıklanmıştır. Söz konusu hisse devri ile ilgili olarak EPDK'nın onayı alınmıştır.

7 Haziran 2013, Finansal Duran Varlık Satışı: Aquila ile Şirketimiz arasında Karasular'da kalan %60 hissemizin tamamının devir işleminin kapanışı 6 Haziran 2013 tarihi itibarıyla düzeltilmiş satış bedeli olan 36.856.382 Avro üzerinden yapılmış ve hisse devri gerçekleştirilmiştir. 26 MW kurulu güce sahip Karasular'daki %40 hissemiz de 30 Kasım 2012 tarihinde 22.908.113 Avro bedelle Aquila'ya satılmıştır. Böylece, şirketin %100'ünün satışı toplam 59.764.495 Avro sermaye satış bedeli üzerinden gerçekleştirilmiştir.

17 Haziran 2013, Gelinkaya HES projesinin Ticari Enerji Üretimine Geçmesi: Şirketimizin bağlı ortaklıklarından AkfenHES'in bağlı ortaklığı Pak'ın, Erzurum ili, Ilıca ilçesinde bulunan, EPDK tarafından verilen EÜ/2466-4/1602 lisans numaralı, 6,9 MW kurulu güç kapasitesine sahip Gelinkaya HES Projesi'nin T.C. Enerji Bakanlığı tarafından 14 Haziran 2013 tarihinde geçici kabulü yapılmış ve santral mevzuata uygun olarak 24:00 itibarıyla ticari enerji üretimine başlamış olup yıllık 25,8 GWs elektrik üretmesi beklenmektedir.

11 Temmuz 2013, Kredi Sözleşmesi İmzalanması: Çalıkobası ve Çiçekli 1-II HES projeleri için 11 Temmuz 2013 tarihinde VakıfBank ile toplam 33.375.000 ABD Doları tutarında kredi sözleşmesi imzalanmıştır. 2 Ağustos 2013 tarihinde toplam 10 milyon ABD Doları tutarında ilk kullanım yapılmıştır.

1 Ekim 2013, HES Grubu Refinansmanı: Şirketimiz bağlı ortaklıklarından, Beyobası, Çamlıca, Yeni Doruk, Pak, Elen ve BT Bordo ile Ziraat Bankası arasında 275.000.000 ABD Doları tutarına kadar Kredi Sözleşmesi 3 Eylül 2013 tarihinde imzalanmıştır. Kredi Sözleşmesi tahtındaki kredi kullanımına dair ön koşullar yerine getirilmiş olup; sözkonusu kredi; (i) Beyobası'nın elektrik üretim lisanslarına sahip olduğu Otluca HES ve Sırma HES için, (ii) Çamlıca'nın elektrik üretim lisanslarına sahip olduğu Çamlıca III HES ve Saraçbendi HES için, (iii) Pak'ın elektrik üretim lisanslarına sahip olduğu Demirciler HES, Kavakçalı HES ve Gelinkaya HES için, (iv) BT Bordo'nun elektrik üretim lisansına sahip olduğu Yağmur HES için daha önce bankalardan kullanmış oldukları mevcut kredilerden doğan borçlarının yeniden finansmanı (refinansmanı) ve Beyobası'na ait Sekiyaka HES'in, Yeni Doruk'a ait Doruk HES'in, Elen'e ait Doğançay HES'in devam eden yatırım harcamalarının karşılanması kapsamında, 1 Ekim 2013 tarihi itibarıyla 273.095.097 ABD Doları tutarında kullanılmıştır. Söz konusu refinansman ile, HES yatırımları için daha önce kullanılmış kredilerin şartları daha avantajlı hale getirilirken, gerek şu ana kadar ve gerekse bundan sonra yaratılacak nakit fazlası kullanılabilir hale gelmiş, temettü dağıtımı serbest bırakılmış, faiz ve masraf

koşulları iyileştirilmiştir. Refinansman sonucunda proje firmalarının rezerv hesaplarında birikmiş olan nakit kullanıma açılmış olup bu firmalardan Akfen Holding'e 21,1 milyon ABD Doları aktarılmıştır.

Akfen Enerji:

10 Ekim 2013, Yetki Mektubu İmzalanması: Şirketimiz bağlı ortaklıklarından Akfen Enerji'nin sahip olduğu Mersin DGKÇS projesinin potansiyel finansmanının detaylı incelemesi amacıyla; Şirketimiz, IFC, EBRD ve Akfen Enerji arasında 10 Ekim 2013 tarihli yetki mektubu imzalanmıştır.

4 Aralık 2013, Bağlı Ortaklık Hisse Alımı: Akfen Enerji 22 Kasım 2013 tarihinde Adana İpekyolu'nun %50 hissesini şirketin Olağanüstü Genel Kurul'unda yapılan sermaye artışında, diğer ortakların önalım haklarını kullanmaması dolayısıyla 50.625.000,00TL'nin taahhüt edilmesi suretiyle devralmıştır.

Akfen GYO:

16 Ocak 2013, Gayrimenkul Değerleme Şirketi ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Seçimi: Yönetim Kurulu 8 Ocak 2013 tarihinde yapılan toplantısında;

- SPK'nın Seri VI, No:11 Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği 39. Madde gereğince şirket portföyünde bulunan varlıklar için değerlendirme hizmeti alınacak değerlendirme şirketinin TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. olarak belirlenmesine ve ayrıca portföye 2013 yılı içerisinde alınabilecek ve değerlendirme gerektirecek varlıklar için değerlendirme hizmeti alınacak değerlendirme şirketlerinin TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve ELİT Gayrimenkul Değerleme A.Ş. olarak belirlenmesine,

- SPK'nın "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ'in" ilgili hükümleri uyarınca 2013 yılı için bağımsız denetim kuruluşu olarak hizmet alınacak kuruluşun, bir sonraki genel kurulun onayına sunulmak üzere, KPMG olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

17 Ocak 2013, Karaköy Otel Finansmanı: Karaköy Novotel projesinin finansmanı için Akfen Karaköy Gayrimenkul Yatırımları ve İnşaat A.Ş., 17 Ocak 2013 tarihinde Türkiye İş Bankası ile 25,5 milyon Avro tutarında kredi sözleşmesi imzalamıştır. Kredinin ilk dilimi 18 Ocak 2013 tarihinde kullanılmıştır.

29 Ocak 2013, Esenyurt Ibis Otel Açılışı: Akfen GYO portföyünde bulunan 156 odalı, 312 yataklı Esenyurt Ibis Otel, 25 Ocak 2013 tarihinde faaliyete geçmiştir.

25 Mart 2013, Riskin Erken Saptanması Komitesinin Seçilmesi: 19 Mart 2013 tarih ve 2013/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile; Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Saptanması Komitesinin görevlerinin Tebliğ'de değişiklik yapan Seri IV, No: 63 Tebliğ uyarınca ayrı bir komite kurularak yürütülmesine, kurulacak olan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde, Sayın M. Dursun Akın'ın başkan, Sayın Pelin Akın ve Sayın Selim Akın'ın üye olarak görevlendirilmesine, toplantıya katılanların oy birliğiyle karar vermiştir.

9 Nisan 2013, Esas Sözleşmenin TTK ve SPK Mevzuatı Uyarınca Tadiline İlişkin Başvuru: Yürürlükteki TTK ve Kanun ile uyumun sağlanması amacıyla esas sözleşmenin 3., 7., 8., 9., 14., 15., 16., 18., 19., 21., 22., 23., 24., 26., 27., 28., 31., 33., 35., 36. ve 37. maddelerinin tadiline karar verilmiş ve SPK'ya söz konusu tadil metninin onayı için başvuruda bulunulmuştur.

25 Nisan 2013, Genel Kurul Toplantısı Çağrısı: Yönetim Kurulunun 19 Nisan 2013 tarihli kararı ile; Akfen GYO Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 23 Mayıs 2013 tarihinde saat 14:00'de şirket merkezi olan Büyükdere cad. Levent Loft binası, No:201 C Blok Kat:8 Levent, Şişli - İstanbul Türkiye adresinde yapılmasına karar verilmiştir.

25 Nisan 2013, Kar Payı Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı: Yönetim Kurulunun 25 Nisan 2013 tarihli kararı ile; Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama

Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 1 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara göre; dönem karından "vergi gideri" düşüldükten sonra 24.201.835 TL Net Dönem Karı bulunmaktadır. Ancak konsolide olmayan, Vergi Usul Kanunu ve TTK hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarda "Net Dönem Karı" 4.128.172,11TL olmakta, "Geçmiş Yıl Zararları" olarak konsolide olmayan bilançoda yer alan 64.995.023,29 TL mahsup edilmesi sonucu "Dağıtılabilir Net Dönem Karı" oluşmamaktadır. Kar dağıtımı yapılmaması hususunun Genel Kurul'a teklif edilmesine karar verilmiştir.

25 Nisan 2013, Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Adayları: Yönetim Kurulunun 25 Nisan 2013 tarihli kararı ile; esas sözleşmede yer alan "Yönetim Kuruluna 2 (iki)'den az olmamak üzere, SPK'nın KYİ'de belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir."düzenlemesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından sunulan rapor doğrultusunda, Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmak üzere Sayın Mehmet Semih Çiçek, Sayın Mustafa Dursun Akın ve Sayın Ahmet Seyfi Usluoğlu'nun "Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Adayı" olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

23 Mayıs 2013, Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonucu: Akfen GYO'nun 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 23.05.2013 tarihinde şirket merkezinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Gündemindeki kararlar oy birliğiyle kabul edilmiştir. Kar payı dağıtımı konusu görüşülüp, nakit temettü ödenmeme kararı alınmıştır.

10 Haziran 2013, Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Vekili Görev Dağılımına Dair Yönetim Kurulu kararı: Akfen GYO, 10 Haziran 2013 tarih ve 2013/12 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında Akfen GYO Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza olarak İbrahim Süha Gücsav'ın, Akfen GYO Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak Mustafa Ketin'in daha önceki görev süreleri hesaba katılmaksızın 1 (bir) yıl süre ile atanmasına karar verilmiştir.

26 Haziran 2013, Ibis Otel Alsancak / İzmir Açılışı: Akfen GYO portföyünde bulunan 140 odalı, 280 yataklı Ibis Otel Alsancak / İzmir, 24 Haziran 2013 tarihinde faaliyete geçmiştir.

16 Temmuz 2013, Arsa Alımı: Accor tarafından işletilmek üzere yaklaşık 200 oda kapasiteli Ibis otel projesi geliştirmek ve toplamda 19, Türkiye'de ise 15 otelden oluşan bir portföye ulaşmak amacıyla, Seyfettin Polat Çelik Sac San. ve Tic. Ltd. Şti.'nin maliki bulunduğu İstanbul ili, Tuzla ilçesi, Aydınli Mahalesi, Pavli İskelesi Mevkii, 18 pafta, 3623 parsel no üzerinde kayıtlı olan 4.259,9 m² arsa 7.750.000 ABD Doları karşılığı 15.041.975 TL bedelle satın alınmış ve tapu devir işlemleri 16 Temmuz 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

2 Ağustos 2013, Kredi Sözleşmesi: Akfen GYO bağlı ortaklığı RPI'nın portföyünde bulunan Samara Ofis projesinin inşaatı için Credit Europe Bank'tan 2008 yılında kullanılan 7.500.000 Avro kredinin refinansmanı için yine Credit Europe Bank ile 2 Ağustos 2013 tarihinde bir kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Kullanılacak kredinin tutarı 7.500.000 Avro'dur.

29 Ağustos 2013, Ibis Otel Kaliningrad Açılışı: Akfen GYO portföyünde bulunan 167 odalı, 334 yataklı Ibis Otel Kaliningrad, 27 Ağustos 2013 tarihinde faaliyete geçmiştir.

5 Eylül 2013, Bağlı Ortaklık Hisse Edinimi: Akfen GYO'nun %100 bağlı ortaklığı HDI ile Beneta Limited arasında 4 Eylül 2013 tarihinde imzalanmış olan hisse satış sözleşmesi ile, merkezi Rusya'da bulunan Severnyi Avtovokzal Limited şirketinin hisseleri, 12.975.000 ABD Doları bedelle HDI tarafından 4 Eylül 2013 tarihinde devralınmıştır. Severnyi Avtovokzal Limited şirketi, Moskova'nın merkezinde 2.010 m² arsanın ve üzerinde 317 odalı otel olarak projelendirilmiş ve yapı ruhsatı alınmış olan projenin ("Moskova Otel Projesi") haklarına sahiptir. Yapı ruhsatı alınmış olan Moskova Otel Projesi'nin yatırımı 2013 yılı içinde başlayacak olup, işin yapımına ilişkin anahtar teslimi müteahhitlik sözleşmesi 6 Eylül 2013 tarihinde imzalanmıştır. Moskova Otel Projesi, yatırımının tamamlanması ile Ibis markası altında Accor tarafından işletilecektir. Moskova Otel Projesi ile birlikte Akfen GYO'nun

kendisi ve bağı ortaklıkları ile yatırımı devam eden otel sayısı 4 olmuştur. Söz konusu yatırımın tamamlanması ile 4 tanesi Rusya'da olmak üzere toplam 20 adet otel işletmeye geçmiş olacaktır.

30 Eylül 2013, Hukuki Gelişme: Akfen GYO'nun bağı ortaklığı HDI altında yer alan Dinamo-Petrovskiy Park XXI Vek-MS Limited Şirketine ait arazinin kullanım hakkı ile ilgili kira sözleşmesi konusu ile ilgili 2012 yılında şirket bağı ortaklığınca açılan davada ilk derece mahkemesi tarafından, Moskova Hükümeti tarafından dolaylı şirket bağı ortaklığı lehine toplam 199.775.062 Ruble (yaklaşık 4.560.000 Avro) ödenmesi karara bağlanmıştır. Moskova Hükümeti'nin bu konuda üst mahkemeye başvurma hakkı mevcuttur.

TAV Havalimanları:

8 Ocak 2013, Tiflis Yeni Pist İnşası: 24 Ağustos 2012 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında, TAV Havalimanları'nın %76 oranında paya sahip olduğu TAV Georgia tarafından işletilen Tiflis Uluslararası Havalimanı'nda mevcut bulunan iki paralel pistten, halihazırda kullanımda olmayan pistin yeniden inşası konusunda yerel idare United Airport Georgia ile anlaşma imzalandığı ve bu anlaşma uyarınca yapımı yeniden gerçekleştirilecek pist için yapılacak yaklaşık 65 milyon ABD Doları yatırım karşılığında TAV Georgia'nın Şubat 2027'ye kadar olan işletme süresinin, YİD sözleşmesi kapsamında 10 yıl 9 ay süreyle, 8 Kasım 2037'ye kadar uzaması konusunda tarafların anlaşmaya vardığı duyurulmuştur. Ancak Gürcistan'da 2012 yılı Ekim başında yapılan seçimle iktidara gelen yeni hükümet tarafından alınan kararname ile pist inşaatının yerel idare tarafından ifa edilmesine, inşaat ile ilgili finansmanın Gürcistan Finans Bakanlığı ve Ekonomi Bakanlığı desteği ile bizzat hükümet tarafından yerine getirilmesine ve TAV Georgia ile önceki hükümet döneminde 2012 yılı Ağustos ayında imzalanan söz konusu anlaşmanın şartları taraflarca karşılıklı olarak mutabakata varılmak suretiyle sona erdirilmesine karar verildiği bildirilmiştir. TAV Georgia'nın YİD sözleşmesi gereğince işletme hakkı aynen devam etmekte olup, Şubat 2027'ye kadar sürecektir.

17 Ocak 2013, Kayıtlı Sermaye Sistemi Hakkında: TAV Havalimanları'nın mevcut kayıtlı sermaye tavanı değiştirilmeksizin, 2012 yılı sonuna kadar yönetim kuruluna verilen yetkilerin, 2017 yılına kadar uzatılması amacıyla 24 Aralık 2012 tarihi itibarıyla SPK'na yapılan başvuru olumlu karşılanmıştır. T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınacak onayın ardından, şirket esas sözleşmesinin ilgili maddesi, belirtilen şekilde değiştirilerek, yapılacak ilk Genel Kurul'da ortakların onayına sunulacaktır.

22 Ocak 2013, DHMİ'den gelen Bilgilendirme: TAV İstanbul, DHMİ ile imzaladığı kira sözleşmesi uyarınca, 3 Temmuz 2005 tarihi saat 00.01'den başlamak ve 2 Ocak 2021 tarihi saat 24.00'te sona ermek üzere, toplam 15,5 yıl süreyle Atatürk Havalimanı Dış ve İç Hatlar Terminal Binası, Katlı Otopark ile Genel Havacılık Terminali'ni işletme hakkını haizdir. DHMİ tarafından, TAV İstanbul'a ve TAV Havalimanları'na 22 Ocak 2013 tarihinde gönderilen yazıda, İstanbul'a yapılacak yeni havalimanının TAV İstanbul'un kira sözleşme süresinin bitiminden önce hizmete açılması halinde, çakışma dönemine ilişkin uğranılacak tüm kar kayıplarının DHMİ tarafından tazmin edileceği ve bu kayıpların hesaplanması için bağımsız kuruluşlardan destek alınabileceği ifade edilmiştir.

25 Ocak 2013, Yönetim Kurulu Üyesi ve Komite Üyesi Değişiklikleri: TAV Havalimanları'nın 24 Ocak 2013 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda alınan kararlar aşağıda yer almaktadır:

1. Yönetim Kurulu üyelerinden, Sayın François Paul Antoine Rubichon'un istifasının kabulüne, bu istifa ile boşalan yeni Yönetim Kurulu üyeliğine Sayın Augustin Pascal Pierre Louis Marie De Romanet De Beaune 'nin yapılacak olan ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmesine;
2. Yönetim Kurulu üyesi Sayın Augustin Pascal Pierre Louis Marie De Romanet De Beaune'nin şirketin Yönetim Kurulu Başkan Vekilli olarak seçilmesine; öncesinde Yönetim Kurulu Başkanvekili olarak görev yapmakta olan Sayın Pierre Georges Denis Graff'ın görev unvanının sadece Yönetim Kurulu Üyesi olarak belirlenmesine,

3. Riskin Erken Tespiti Komitesi'nden istifa eden Sayın Pierre Georges Denis Graff'ın yerine Sayın Augustin Pascal Pierre Louis Marie de Romanet de Beaune'nin şirketin Riskin Erken Tespiti Komitesine seçilmesine;
4. Kurumsal Yönetim Komitesi'nden istifa eden Sayın Francois Paul Antoine Rubichon'un yerine Sayın Augustin Pascal Pierre Louis Marie De Romanet De Beaune'in şirketin Kurumsal Yönetim Komitesine seçilmesine;
5. Aday Gösterme Komitesi'nden istifa eden Sayın Pierre Georges Denis Graff'ın yerine Sayın Augustin Pascal Pierre Louis Marie De Romanet De Beaune'nin şirketin Aday Gösterme Komitesine seçilmesine;
6. Riskin Erken Tespiti Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi'nde yukarıda belirtilen değişiklikler dışında kalan tüm komite üyelerinin üyeliklerinin devamına karar verilmiştir.

22 Şubat 2013, 2013 Yılına İlişkin Beklentiler: TAV Havalimanları'nın, normal piyasa koşulları altında 2013 yılına ilişkin beklentileri aşağıda yer almaktadır:

- * TAV Havalimanları toplam yolcu büyümesi %15 - %18 arasında,
- * İstanbul Atatürk Havalimanı yolcu büyümesi %14 - %16 arasında,
- * Ciro büyümesi %14 - %16 arasında,
- * FAVÖK büyümesi %17 - %19 arasında,
- * Toplam Yatırım Harcamaları ise 330 - 350 milyon Avro seviyesinde beklenmektedir.

Not: Bütün finansal beklentiler UFRS 11 ve UFRYK 12 standartlarının etkileri ters çevirilecek şekilde düzeltilerek hesaplanmıştır. Finansal beklentilerin gerçekleşmesi, yolcu beklentilerinin gerçekleşmesine bağlıdır.

22 Şubat 2013, Kar Payı Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı: Zorunlu karşılıkların ayrılmasından sonra dağıtılabilir kar 142.929.000 TL seviyesine ulaşmıştır; Yönetim Kurulu temettünün dağıtılmasını bu yıl içerisinde yapılacak olan ilk Genel Kurul'un onayına sunma kararı alınmıştır. Peşin olarak ödenmesi teklif edilen nakit kar payı dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu kararı 22 Şubat 2013 tarihinde alınmıştır. 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenmesi Teklif Edilen Nakit Kar Payı - Brüt 0,3934 TL, Net 0,3344 TL'dir.

29 Mart 2013, Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi: Denetimden Sorumlu Komite tarafından da önerildiği üzere, 6102 sayılı TTK ve 6362 sayılı kanun ve ilgili mevzuatı uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, 2013 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bahsi geçen kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (KPMG International Cooperative'in üyesi bir şirkettir) bağımsız denetim kuruluşu ve denetçi olarak seçilmesi hususunun Genel Kurulun onayına sunulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

11 Nisan 2013, Esas Sözleşme Değişikliği: 6102 sayılı TTK'ya uyum sağlanması amacıyla, esas sözleşmenin 2, 3, 4, 5, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 34A, 34B, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42. maddelerinin değiştirilmesine ve 43 ve 44. maddelerinin iptaline uygun görüş verilmesi talebiyle SPK Başkanlığı'na başvurulmasına karar verilmiştir. Esas Sözleşme değişikliği SPK ve Ticaret Bakanlığı'nın onayının alınmasını takiben Genel Kurulun onayına sunulacaktır.

3 Mayıs 2013, İstanbul Yeni Havalimanı İhalesi: DHMİ tarafından 3996 sayılı kanun ve 2011/1807 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile belirlenen usul ve esaslar çerçevesince YİD modeli ile yapımı gerçekleştirilecek olan İstanbul Yeni Havalimanı ihale şartnamesi uyarınca 3 Mayıs 2013 tarihinde yapılan ihalede en iyi teklifin başka bir ortak girişim tarafından verilmiştir.

8 Mayıs 2013, Olağan Genel Kurul Toplantı Çağrısı: TAV Havalimanları'nın 2012 yılına ait Hissedarlar Olağan Genel Kurul Toplantısı 30 Mayıs 2013 Perşembe günü saat 14:00 'da Atatürk Havalimanı Dış Hatlar Terminali, A Kapısı - VIP yanı TAV Yönetim Merkezi, Yeşilköy, İstanbul, adresinde bulunan TAV Akademi (A) Salonu'nda yapılmak üzere toplantı çağrısı yapılmıştır.

30 Mayıs 2013, Genel Kurul Toplantısı Sonucu: TAV Havalimanları'nın 2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 30 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Toplantıda kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik tarihi güncellemesi konusu da görüşülüp kabul edilmiştir. 1.500.000.000,00 TL olan mevcut kayıtlı sermaye tavanı için son geçerlilik tarihi 31 Aralık 2017 olarak kabul edilmiştir. Ayrıca, kar payı dağıtımını konusu görüşülüp 31 Mayıs 2013 tarihinde 1 TL nominal değerli paya brüt 0,3934000 TL nakit kar payı ödenmesi kabul edilmiştir.

10 Haziran 2013, Genel Kurul Kararları Tescili: 30 Mayıs 2013 tarihinde toplanan Olağan Genel Kurulu'nda kabul edilen şekliyle şirket esas sözleşmesinin; değişiklik yapılan ilgili maddelerindeki söz konusu değişiklikler 3 Haziran 2013 tarihinde tescil edilmiştir.

29 Temmuz 2013, LaGuardia Uluslararası Havalimanı Ana Terminali Projesi İhalesi: TAV Havalimanları ile birlikte ADP, Goldman Sachs (GS Global Infrastructure Partners II, L.P. ve GS International Infrastructure Partners II, L.P.), Tutor Perini Corporation, Ove Arup & Partners PC, Kohn Pederson Fox Associates PC, Suffolk Construction Company, STV Incorporated ve ADP Ingenieria ortak girişim grubunun oluşturduğu konsorsiyum, yerel idare New York ve New Jersey Liman İşletmeleri (Port Authority of New York and New Jersey, PANYNJ) tarafından düzenlenen, Amerika Birleşik Devletleri New York şehrinde bulunan "LaGuardia Uluslararası Havalimanı Ana Terminali Dizayn/Yapım/Finans/İşletim ve Bakım & Onarımı kapsayan Yeniden İnşası" projesi ihalesine teklif vermek üzere ön yeterlilik almıştır. LaGuardia Uluslararası Havalimanı 2012 yılı itibarıyla 26 milyon yolcuya hizmet vermiştir.

23 Ağustos 2013, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu: Türkiye'de SPK KYİ'ye uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan, uluslararası derecelendirme kuruluşu ISS Corporate Services tarafından "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Dönemsel Revizyon Raporu" tamamlanmıştır. TAV Havalimanları'nın, 24 Ağustos 2012 itibarıyla 92,44 (10 üzerinden 9,24) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, şirketin ilkeleri uygulama alanında yaptığı sürekli iyileştirme çabaları sonrasında, 23 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla 93,97 (10 üzerinden 9,39) olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.

26 Ağustos 2013, Yönetim Kurulu Üyesi Değişikliği: TAV Havalimanları Yönetim Kurulu üyelerinden Sayın Pierre Georges Denis GRAFF'ın Yönetim Kurulu üyeliğinden ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğinden istifasının kabulüne, bu istifa ile boşalan yeni Yönetim Kurulu ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine Sayın Edward Rodolphe Paul ARKWRIGHT'ın yapılacak olan ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere seçilmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.

8 Kasım 2013, 2013 Yılına İlişkin Beklentiler: TAV Havalimanları 22 Şubat 2013 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, şirketin 2013 yılı için normal piyasa koşulları altında operasyonel ve mali hedeflerini duyurmuştu. Bu kapsamda ciro beklentisinin, Türk Lirası'nın diğer para birimleri karşısındaki değer kaybı nedeni ile %14 ile %16 arası büyüme yerine, %10 ile %12 arası büyüme olarak revize edilmiş olduğu, sene başında açıklanmış olan FAVÖK büyüme beklentisinin ise aynen korunduğu açıklamıştır (Not: Bütün finansal beklentiler UFRS 11 ve UFRYK 12 standartlarının etkileri ters çevirilecek şekilde düzeltilerek hesaplanmıştır. Finansal beklentilerin gerçekleşmesi, yolcu beklentilerinin gerçekleşmesine bağlıdır).

6 Aralık 2013, Zagreb Havalimanı'nın Devralınması Hakkında: 20 Kasım 2012 tarihli özel durum açıklamasında TAV Havalimanları Holding Nisan 2012 tarihinde yapılmış olan Hırvatistan Zagreb Uluslararası Havalimanı ihalesindeki konsorsiyuma %15 oranında katılım için niyet mektubu imzaladığını açıklamıştı. 5 Aralık 2013 günü itibarıyla, Zagreb Uluslararası Havalimanı'nın işletmesini yerel otoriteden devralan ADP ve Bouygues Batiment International, Viadukt, IFC ve Marguerite Fund'un oluşturduğu Konsorsiyum, Havalimanını Nisan 2042 tarihine kadar işletecektir. Konsorsiyum, havalimanına 2016 yılının sonuna kadar yapacağı yatırımla havalimanının yıllık kapasitesini 2 milyon yolcudan 5 milyon yolcuya çıkaracaktır. Daha sonraki aşamalarda havalimanının kapasitesi 8 milyon yolcuya çıkacaktır. Konsorsiyuma havalimanı işletmeciliği konusunda

danışmanlık verecek bir "İşletme Hizmet Şirketi" görevlendirmiştir. AMS Airport Management Services D.O.O. ünvanıyla kurulan İşletme Hizmet Şirketine TAV Havalimanları dolaylı olarak %40 oranında, Aéroports de Paris Management ise %60 oranında ortak olacaktır.

17 Aralık 2013, Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi: 17 Aralık 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü alınarak, Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, şirketin 2014 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (Ernst & Young Global Limited Şirketi'nin bir üyesidir.)'nin seçilmesine ve bu seçimin yapılacak olan ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

24 Aralık 2013, İstanbul Sabiha Gökçen Uluslararası Havalimanı Yatırım, Yapım ve İşletme A.Ş. ve LGM Havalimanı İşletmeleri Ticaret ve Turizm A.Ş. Hisselerinin Satışı hakkında: TAV Havalimanları; GMR Infrastructure Limited, GMR Infrastructure Overseas Limited ve GMR Infrastructure (Global) Limited şirketlerinin ("Satıcılar") İstanbul Sabiha Gökçen Uluslararası Havalimanı Yatırım, Yapım ve İşletme A.Ş. ("ISG") ve LGM Havalimanı İşletmeleri Ticaret ve Turizm A.Ş. ("LGM") şirketlerinde sahip oldukları hisselerin satışı projesine ilgisini ilgili taraflara belirtmiştir. ISG ve LGM mevcut ortaklarından Malaysia Airports Holdings Berhad ("MAHB"), dolaylı iştiraki Malaysia Airports MSC Sdn Bhd vasıtasıyla ön alım hakkını kullanmaya karar verdiğini ilgili borsaya 23 Aralık 2013 tarihiyle yaptığı açıklama ile beyan etmiştir. MAHB tarafından Satıcılar'a ön alım bildiriminin usulüne uygun yapıldığı ve söz konusu ön alım haklarının geçerli olarak kullanıldığı tespit edildiği takdirde, TAV Havalimanları söz konusu işleme taraf olmayacaktır. İşleme dair özel durum açıklamasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz yapılan işbu açıklamayı yatırımcılarının dikkatine sunacağını açıklamıştır.

TAV Yatırım:

14 Mayıs 2013, Riyad Terminal İhalesi: TAV İnşaat, Suudi Arabistan Riyad'da King Khaled Havalimanı'nda yapılacak Terminal 5 tasarım ve inşaat ihalesini kazanmıştır. 400 milyon ABD Doları yatırımla inşa edilecek terminal binası 18 ay içinde tamamlanacaktır.

30 Temmuz 2013, Temettü Dağıtımı: TAV Yatırım, 30 Temmuz 2013 tarihinde toplam brüt 2.277.940,50 TL (hisse başına brüt 11,3330 TL) temettü dağıtımını gerçekleştirmiştir.

9 Eylül 2013, Damac Kule Projesi: TAV İnşaat, Dubai'de yapılacak "Damac Towers by Paramount" projesi için Dubaili Damac Properties şirketi ile 272 milyon ABD Doları (AED 1.059.000.000) tutarında anlaşma imzaladı.

MIP:

9 Nisan 2013, Mezzanine Kredisinin Refinansmanı: MIP'in özelleştirme işlemi döneminde almış olduğu mezzanine kredisi, 7 Mayıs 2013 tarihinde alınan 155 milyon ABD Doları tutarında 9 Mayıs 2014 vadeli yeni mezzanine kredisi ile refinance edilmiştir.

27 Mayıs 2013, Yurtdışı Borsalara Kote Edilmesi Amacıyla Borçlanma Senedi İhracı Başvurusu: MIP tarafından; uygun piyasa koşullarının oluşması durumunda, yurtdışında yerleşik gerçek ve/veya tüzel kişi ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak ve gerektiğinde yurtdışındaki borsalara kote edilmek üzere, bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek, çeşitli tertip ve vadelerde ve ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip, toplamda 600.000.000 ABD Doları'na kadar tahvil veya benzeri borçlanma aracı ihraç edilmesi'ne, bununla ilgili gerekli çalışmaların yapılmasına ve 6362 sayılı Kanun ve ilgili mevzuat uyarınca, yukarıda esasları belirtilen tahvil veya benzeri borçlanma araçlarının satışa çıkarılabilmesi için SPK'nın onayının alınması amacıyla başvuruda bulunulmasına karar verilmiş olup, 27 Mayıs 2013 tarihinde başvuru yapılmıştır.

23 Temmuz 2013, Fitch Derecelendirmesi: Fitch, MIP'nin 2020 yılı vadeli 450 milyon ABD Doları tutarındaki tahvil ihracını geçici olarak BBB-(EXP) olarak derecelendirdi. Görünüm durağan. 5 Ağustos 2013 tarihinde de Fitch'in nihai derecelendirmesi BBB- olarak açıklanmıştır.

23 Temmuz 2013, Moody's Derecelendirmesi: Moody's MIP'yi ve 2020 yılı vadeli 450 milyon ABD Doları tutarındaki tahvil ihracını Baa3 olarak derecelendirdi. Görünümü durağan.

2 Ağustos 2013, Borçlanma Senedi İhracına İlişkin Gelişmeler: MIP'nin İrlanda Borsasında kote edilmek üzere "Rule 144A" ve "Regulation S" formatında yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satışa sunulan tahvillere ilişkin talep toplama süreci tamamlanmıştır. İhraç edilen tahvillerin nominal değeri 450 milyon ABD Doları, vadesi 7 yıl, itfa tarihi 12 Ağustos 2020, %5,95 yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlanarak kupon oranı %5,875 ve ihraç fiyatı 99,576 olup, yüklenim sözleşmesinin imzalanması ve SPK'dan Tertip İhraç Belgesi'nin alınmasını takiben satış işlemleri 12 Ağustos 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

9 Ekim 2013, Temettü Ödemesi: MIP'den Akfen Holding'e ilk temettü ödemesi 9 Ekim 2013 tarihinde 50.945.000 TL olarak gerçekleşmiştir. MIP'in hissedarlarına ödediği toplam temettü tutarı 101.890.000 TL'dir.

İDO:

2 Ocak 2013, Turgut Reis Gemisi Hakkında Alınan Karar: Turgut Reis gemisinin mevcut hali ile satılmasına, bu halde satılamaması halinde hurdaya ayrılarak hurda olarak satılmasına karar verilmiştir.

1 Nisan 2013, İDOBUS hizmetine Kadıköy Terminalinin Eklenmesi: İstanbul deniz ulaşımına yatırımlarını sürdüren İDO, Kabataş - Bursa hattı üzerinde 2012 Mart ayında hizmet vermeye başlayan İDOBUS seferlerine Kadıköy terminalini de eklenerek sefer tarifelerini genişletmiştir.

2 Temmuz 2013, Yenilenen Yalova Deniz Otobüsü İskelesi: Yolcularının daha rahat ve keyifli seyahati için gemi ve iskelelerinde sürekli iyileştirmelere giden İDO, Yalova Deniz Otobüsü İskelesi'ndeki yenilenme çalışmalarını tamamlayarak, iskeleyi 2 Temmuz 2013 tarihinde hizmete açmıştır.

2 Ağustos 2013, Toplu İş Sözleşmesi Mutabakat Zabtı: 1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2014 tarihleri arasındaki 2 yıllık dönemi kapsayan Toplu İş Sözleşmesi şartları ile ilgili tüm konular üzerinde 2 Ağustos 2013 tarihinde anlaşma sağlanarak tutanak altına alınmıştır. Sözleşme, İDO ve sendika tarafından 4 Eylül 2013 tarihinde imzalanmıştır.

18 Aralık 2013, İDOBUS Hizmetinin Sonlandırılması: İDO, 2012 Mart ayında başlattığı İDOBUS hizmetini 2 Ocak 2014 tarihi itibarıyla sonlandırmaya karar verdiğini bildirmiştir.

25 Aralık 2013, Bostancı-Yenikapı-Armutlu Seferlerinin, Kadıköy-Yenikapı-Armutlu-Bursa Hattı Olarak Değiştirilmesi: Yolcularından gelen talepleri ve İstanbul'un gelişen ulaşım ağındaki değişimleri dikkate alan İDO, yeni bir destinasyon değişikliğine gitti. İDO'nun Bostancı-Yenikapı-Armutlu Tatil Köyü – Armutlu deniz otobüsü hattı, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren Kadıköy-Yenikapı-Armutlu Tatil Köyü – Armutlu – Bursa (Güzelyalı) olarak değiştirildi.

6) DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Akfen Holding:

3 Ocak 2014, Akfen GYO Hisse Alım Satım Bildirimi: Akfen Holding, 4 Mart 2013 – 3 Ocak 2014 tarihleri arasında toplam 2.155.963,41 TL ödeyerek ortalama 1,48 TL fiyattan 1.459.660 adet

(sermayenin %0,79'u) Akfen GYO hissesi alış işlemi gerçekleşmiştir. Bu işlemlerle birlikte, Akfen Holding'in Akfen GYO sermayesindeki payı 7 Ocak 2014 tarihi itibarıyla %56,88 seviyesine ulaşmıştır.

10 Ocak 2014, Borçlanma Aracı İhracı-Satışın Tamamlanması: Şirket'in, fiyat aralığı ile talep toplama yöntemi ile gerçekleştirilen 3 yıl vadeli, 3 ayda bir değişken kupon ödemeli tahvil halka arzında, talep toplama 8 - 9 Ocak 2014 tarihlerinde gerçekleşmiştir. Halka arz miktarı 140.000.000 TL nominal değer olarak gerçekleşen tahvil ihracında tahsisat oranları yurtiçi bireysel yatırımcılar için %15,84, kurumsal yatırımcılar için ise %84,16 olarak belirlenmiştir. İlk kupona ilişkin faiz oranı %3,23, ilk kupona göre hesaplanan tahvillerin Yıllık Bileşik Faiz Oranı ise %13,60 (Basit %12,92) olarak hesaplanmıştır.

10 Şubat 2014, Borçlanma Aracı İhracı-Yönetim Kurulu Kararı: Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 10 Şubat 2014 tarihinde 200.000.000 TL (ikiyüzmilyon Türk Lirası) nominal değerinde tahvil halka arzına, ihraçla ilgili tüm şart ve esasların belirlenmesi hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına, halka arz edilecek tahvilin 3 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli olmasına, halka arz işlemlerinde Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin aracı kurum olarak kullanılmasına karar verilmiştir.

19 Şubat 2014, Hisse Geri Alım Programı Çerçevesinde Hisse Alımı: Akfen Holding'in 12 Eylül 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurulu'nda kararı alınan, 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 18 ay süreyle uzatılan ve 24 Ekim 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda tadil edilen "Geri Alım Programı" çerçevesinde Akfen Holding tarafından yapılan hisse alımları toplamda 15.724.102 adet seviyesine ulaşmıştır (ortalama alım fiyatı 4,31 TL). Akfen Holding tarafından yapılan toplam hisse alımlarının sermayeye oranı ise %5,40 seviyesindedir.

20 Şubat 2014, Hisse Geri Alım Programının Durdurulması: Şirketimizin "Geri Alım Programı" kapsamındaki alımları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Ocak 2014 tarih ve II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği'nin 9. maddesine uyumun sağlanabilmesi amacıyla durdurulmuştur. 19 Şubat 2014 tarihi itibarıyla Şirketimiz ve bağlı ortaklığımız Akfen İnşaat tarafından yapılan toplam hisse alımlarının sermaye oranı; Akfen İnşaat'ın, 14 Mayıs 2010 tarihindeki Akfen Holding'in halka arzı öncesinden, elinde bulundurduğu hisselerle birlikte %10,55'e ulaşmıştır.

HES Grubu:

20 Ocak 2014, Sekiyaka II HES 1 Projesinin Ticari Enerji Üretimine Geçmesi: Şirketimizin bağlı ortaklıklarından AkfenHES'nin bağlı ortaklığı Beyobası Enerji Üretimi A.Ş.'nin, Muğla ilinde bulunan, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu tarafından verilen EÜ/2401 3/1582 lisans numaralı, 2,3 MW kurulu güç kapasitesine sahip Sekiyaka II HES 1 Projesi'nin T.C. Enerji Bakanlığı tarafından 17 Ocak 2014 tarihinde geçici kabulü yapılmış ve santral mevzuata uygun olarak 24:00 itibarıyla ticari enerji üretimine başlamış olup yıllık 12,3 GWs elektrik üretmesi beklenmektedir. Şirketimiz Akfen Holding A.Ş., yatırım programına uygun şekilde HES santrallerini ticari enerji üretimi için devreye almaya devam etmekte olup, 17 Ocak 2014 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklıkları vasıtasıyla faaliyet gösterdiği 9 hidroelektrik santralinde toplam 144,5 MW kurulu güç kapasitesine ve yıllık toplam 600,6 GWs üretim kapasitesine ulaşmıştır.

Akfen GYO:

29 Ocak 2014, 317 Odalı Moskova Ibis Otel Projesi ile ilgili Accor ile İmzalanan Kira Sözleşmesi: HDI, bağlı ortaklığı olan Severny aracılığıyla Accor'un Rusya'da faaliyet gösterdiği Russian Management Hotel Company ile Moskova'da inşaat halinde bulunan 317 odalı Ibis Otel projesi için 29 Ocak 2014 tarihinde kira sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmeye göre kiralama 25 yıllık süre için geçerli olup Accor'un kira süresini 10 yıl uzatma hakkı bulunmaktadır. Yıllık kira cironun %25'i veya AGOP (Adjusted Gross Operating Profit - Düzeltilmiş Otel Brüt Karı)'un %85'inden yüksek olanı olarak belirlenmiştir.

29 Ocak 2014, Gayrimenkul Değerleme Şirketi ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Seçimi: 29 Ocak 2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Akfen GYO portföyünde bulunan varlıklar için değerlendirme hizmeti alınacak değerlendirme şirketinin EPOS Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme A.Ş. olarak belirlenmesine ve ayrıca portföye 2014 yılı içerisinde alınabilecek ve değerlendirme gerektirecek varlıklar için değerlendirme hizmeti alınacak değerlendirme şirketlerinin EPOS Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme A.Ş. ve ELİT Gayrimenkul Değerleme A.Ş. olarak ve 2014 yılı için bağımsız denetim kuruluşu olarak hizmet alınacak kuruluşun, bir sonraki genel kurulun onayına sunulmak üzere, PWC-Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

TAV Havalimanları:

4 Şubat 2014, Yönetici Sorumluluk Sigortası hakkında: 3 Ocak 2014 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak; TAV Havalimanları Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri için halihazırda var olan "Yönetici Sorumluluk Sigortası" toplam tutarı, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedel karşılığı olarak, 45 milyon ABD Doları'na yükseltilmiştir.

18 Şubat 2014, Kar Payı Dağıtımı: TAV Havalimanı Yönetim Kurulu hissedarlara 1 TL nominal değerinde beher hisse için brüt 0,5478 TL (%54,78) olmak üzere toplam brüt 199.008.765 TL nakit temettü dağıtılmasının bu yıl içerisinde yapılacak olan ilk Genel Kurul'un onayına sunma kararı almıştır.

18 Şubat 2014, Kar Dağıtım Politikası: Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca TAV Havalimanları Kar Dağıtım Politikasının Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmak üzere aşağıdaki şekilde belirlenmesine karar verilmiştir. Kar dağıtımına ilişkin kararlarını Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği ve Kararları, Vergi Hukuku, diğer ilgili mevzuat ve şirket esas sözleşmesi ışığında belirlemektedir. Buna göre, Sermaye Piyasası mevzuatına göre Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak düzenlenmiş olan periyodik mali tablolara göre hesaplanmış olan "ilgili döneme ait konsolide net kar'ın" %50'si, ya nakit olarak ya da ilgili meblağın, şirket sermayesine eklenmesiyle bedelsiz hisse senedi olarak, genel kurulca alınacak bir kararla, dağıtılacaktır. TAV Havalimanları'nın, iştiraklerinin ve bağlı ortaklarının uzun vadede gelişmesi için doğabilecek yatırım ya da kaynak ihtiyacı veya ekonomik şartlardaki olağandışı gelişmeler aksini gerektirmedikçe, yukarıda belirtilen kar dağıtım politikasının sürdürülebilirliği şirketin temel amaçlarından biridir.

18 Şubat 2014, 2014 yılına ilişkin beklentiler: TAV Havalimanları'nın normal piyasa koşulları altında 2014 yılına ilişkin beklentileri aşağıda yer almaktadır:

- TAV Havalimanları Holding toplam yolcu büyümesi %10-%12 arasında,
- İstanbul Atatürk Havalimanı yolcu büyümesi %8-%10 arasında,
- Ciro büyümesi %9-%11 arasında,
- FAVÖK büyümesi %12-%14 arasında,
- Yatırım harcamaları ise 100 - 120 milyon avro seviyesinde,
- Net Kar artışında ise önemli oranda iyileşme beklenmektedir. (Not: Bütün finansal beklentiler TFRS Yorum 12'ye göre düzeltilerek hesaplanmıştır. Finansal beklentilerin gerçekleşmesi, yolcu beklentilerinin gerçekleşmesine bağlıdır).

18 Şubat 2014, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri: Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) 11. Maddesinin 2. fıkrası kapsamında, TAV Havalimanları Holding Yatırımcı İlişkileri bölümü Direktörü Sn. Nursel İlgen'in, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak seçilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdaki şekilde şekillenmiştir:
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı: Tayfun Bayazıt

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri: Augustin de Romanet, Edward Arkwright, Ali Haydar Kurtarcan, D. Sevdil Yıldırım, Pelin Akın, Nursel İlgen.

İDO:

7 Şubat 2014, Kadıköy-Yenikapı-Bursa Hattında Hizmete Girecek Deniz Otobüsü Seferleri: İDO, yolcularından gelen yoğun talep ve Marmaray'ın Taksim-Yenikapı bağlantısının hizmete girmesi üzerine 17 Şubat'ta Kadıköy-Yenikapı-Bursa Hattını başlatmaya karar verdiğini açıkladı. Kadıköy-Yenikapı/Bursa seferleri ile yolcuların Yenikapı ve Kadıköy üzerinden İstanbul'un metro ağına dahil olmaları sağlanacaktır.

7) YATIRIMLAR, DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

Yatırımlar

2013 yılında toplam 230,0 milyon TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu tutarın önemli bir kısmı enerji ve GYO'ya ilişkin yatırımlar olup, 13,3 milyon TL'si Akfen Enerji altında yer alan Mersin DGKÇS projesinin yapılmış yatırımlarına ilişkindir. 121,1 milyon TL tutarındaki bölümü inşaatı devam eden hidroelektrik santral yatırımlarıdır. 92,8 milyon TL tutar Akfen GYO tarafından yapılmıştır. Ayrıca, Akfen İnşaat'ın yatırımları 2,8 milyon TL olmuştur.

Yatırımlar	2013	2012
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlaveler	92,757	38,490
Faal olan yatırım amaçlı gayrimenkullere ilaveler	4,653	1,106
Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkullere ilaveler	88,104	37,384
Maddi Duran Varlıklara İlaveler	136,772	216,708
Arsa ve binalar	13,143	19,071
Tesis makine ve cihazlar	71,552	93,927
Taşıtlar	12	700
Döşeme ve demirbaşlar	335	288
Diğer maddi duran varlıklar	0	0
Yapılmakta olan yatırımlar	50,406	102,697
Özel maliyetler	1,324	25
Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlaveler	462	370
Lisanslar	147	149
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	315	221
TOPLAM	229,991	255,568

Devlet Teşvik ve Yardımları

47/2000 numaralı Yatırım Teşvik Kanunu'na göre, Akfen GYO'nun 31 Aralık 2008 tarihine kadar KKTC'de yaptığı yatırımlar üzerinden herhangi bir zaman kısıtlaması olmayan %100 oranında yatırım teşviki bulunmaktadır.

Bakanlar Kurulu'nun, 01 Temmuz 2003 tarih ve 2003/5868 sayılı kararı ile, Türk Uluslararası Gemi Siciline ve Milli Gemi Siciline kayıtlı, kabotaj hattında münhasıran yük ve yolcu taşıyan gemilere,

ticari yatılara, hizmet ve balıkçı gemilerine miktarı her geminin teknik özelliklerine göre tespit edilmek ve bu akaryakıtı kullanacak geminin jurnaline işlenmek kaydıyla verilecek akaryakıtın özel tüketim vergisi tutarının, 2004 yılı başından itibaren sıfıra indirilmesini kararlaştırmıştır. İDO, 2004 yılından itibaren bu kapsamda özel tüketim vergisi indiriminden yararlanmaktadır.

Bakanlar Kurulu'nun 02 Aralık 2004 tarih ve 2004/5266 sayılı kararı ile, Türk Uluslararası Gemi Siciline kayıtlı gemilerin ve yatların işletilmesinden ve devrinden elde edilen kazançlar, gelir ve kurumlar vergileriyle fonlardan istisnadır. Türk Uluslararası Gemi Siciline kaydedilecek gemilere ve yatlarla ilişkin alım, satım, ipotek, tescil, kredi ve navlun mukaveleleri; damga vergisine, harçlara, banka ve sigorta muameleleri vergisine ve fonlara tâbi tutulmazlar. İDO, bu kapsamda kurumlar vergisi ve gelir vergisi indirimlerinden yararlanmaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla TAV Esenboğa ve TAV İzmir'in yatırım teşviği bulunmaktadır.

HES projeleri kapsamında yapılacak yatırımlar için, Grup'un çeşitli belgeler aracılığıyla elde etmiş bulunduğu, KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti şeklinde yatırım teşvikleri bulunmaktadır.

8) SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Şirket'in 12 Eylül 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda kararı alınan ve 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 18 ay süreyle uzatılan; 28 Aralık 2011 tarihinde ilk işlemin gerçekleştirildiği "Geri Alım Programı" çerçevesinde son işlem tarihi olan 27 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yapılan hisse alımları toplamda 13.230.488 adet olmuştur.

Şirketimiz, 23 Aralık 2011 tarihinde, 80.000.000 TL nominal değerli, 2 yıl vadeli, değişken faizli, 3 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir (ISIN kodu TRSAKFHA1313). Yıllık Ek Getiri Oranı %4,00 olarak kesinleştirilmiştir. Söz konusu tahvilin 24 Aralık 2013 tarihinde yapılan sekizinci kupon ödemesi dönemine ilişkin faiz oranı %2,99'dur (yıllık bileşik faiz oranı %12,55). 24 Aralık 2013 tarihinde vadesi dolan bu tahvillerin geri ödemesi yapılmıştır.

Şirketimiz 8 Mart 2012 tarihinde, 200.000.000 TL nominal değerli, 2 yıl vadeli, değişken faizli, 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir (ISIN kodu TRSAKFH31411). Yıllık Ek Getiri Oranı %4,00 olarak kesinleştirilmiştir. Söz konusu tahvilin 6 Eylül 2013 tarihinde yapılan üçüncü kupon ödemesi dönemine ilişkin faiz oranı %4,75'dir (yıllık bileşik faiz oranı %9,75).

Şirketimiz 9 Ocak 2014 tarihinde, 140.000.000 TL nominal değerli, 3 yıl vadeli, değişken faizli, 3 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir (ISIN kodu TRSAKFH11710). Yıllık Ek Getiri Oranı %3,25 olarak kesinleştirilmiştir. Söz konusu tahvilin 14.04.2014 tarihinde yapılacak ilk kupon ödemesine ilişkin faiz oranı %3,23'tür (yıllık bileşik faiz oranı %13,60).

9) KURUMSAL YAPI

9.1) Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Grup	Nama/ Hamiline	İmtiyaz (Var/Yok)
Hamdi AKIN	57.458.736,00	19,75	A	Nama	VAR
Hamdi AKIN	141.041.014,00	48,47	B	Hamiline	YOK
Meral KÖKEN	81.088,00	0,03	B	Hamiline	YOK
Nihal KARADAYI	81.088,00	0,03	B	Hamiline	YOK
Selim AKIN	24,00	0,00	B	Hamiline	YOK
Pelin AKIN	24,00	0,00	B	Hamiline	YOK
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	7.989.806,00	2,75	B	Hamiline	YOK
Akınısı Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.058.000,00	0,36	B	Hamiline	YOK
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.	1.058.000,00	0,36	B	Hamiline	YOK
Halka Açık Kısım*	82.232.220,00	28,26	B	Hamiline	YOK
TOPLAM**	291.000.000,00	100,00			

* Halka açık kısımda 6.992.099 adet Akfen İnşaat'a ait hisse mevcuttur. Rapor tarihi itibarıyla geri alım programı çerçevesinde Akfen Holding tarafından 13.230.488 adet hisse alınmıştır.

** 10 Nisan 2013 tarihinde Akfen Holding'in sermayesi yapılan %100 bedelsiz sermaye artışı sonrasında 291.000.000 TL'ye yükselmiştir.

- Denetim Kurulu bir A ve bir B Grubu tarafından aday gösterilecekler arasından Genel Kurul tarafından seçilmek üzere 2 kişidir.
- Genel Kurullarda A Grubu her bir hisse için üç oy hakkı mevcut olup, oy imtiyazı vardır.

Bağlı ortaklıklarımızdan Akfen İnşaat 14.981.905 adet ana ortaklığa ait hisse senedine sahiptir. Söz konusu hisselerin tümü halka açık niteliktedir. Bu hisse senetlerinin ana ortaklığın nominal sermayesi içindeki payı %5,148 olmaktadır.

9.2) Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Komiteler

Akfen Holding'nin 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 1 yıl için seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve yer aldıkları komiteler aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Yer Aldığı Komiteler	İcra Üye Olup Olmadığı
Hamdi AKIN	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil	Yönetim Kurulu Başkanı	İcra Üye Değil
İrfan ERCİYAS	Yönetim Kurulu Üyesi / Murahhas Aza	Bağımsız Üye Değil	Murahhas Aza	İcra Üye
Selim AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi / Başkan Vekili	Bağımsız Üye Değil	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	İcra Üye Değil
Pelin AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	İcra Üye Değil
Şaban ERDİKLER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	Denetim Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	İcra Üye Değil
Nusret Cömert	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	İcra Üye Değil

Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Grup Şirketlerindeki Diğer Görevleri
Hamdi AKIN	TAV Havalimanları Yönetim Kurulu Başkanı, MIP Yönetim Kurulu Başkanı, Akfenhes adına tüzel kişi temsilcisi
İrfan ERCİYAS	Akfen İnşaat Yönetim Kurulu Başkanı, Akfen Enerji Yatırımları Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Akfen Enerji Yatırımları Holding A.Ş. altındaki şirketlerin YK üyesi Akfenhes Yönetim Kurulu Başkanı ve Akfenhes bünyesinde bulunan on bir şirkette Yönetim Kurulu Başkanı, üç şirkette ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Selim AKIN	Akfen GYO Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi, TAV Havalimanları Risk Komitesi Üyesi, Akfen Enerji Yatırımları Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıkları YK üyesi Akfenhes ve Akfenhes bağlı ortaklıkları Yönetim Kurulu üyesi Akfen GYO ve bağlı ortaklıkları Yönetim Kurulu Üyesi
Pelin AKIN	Akfen GYO Yönetim Kurulu Üyesi, Akfen GYO Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi, TAV Havalimanları Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Şaban ERDİKLER	Görevi yoktur
Nusret CÖMERT	Görevi yoktur

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst yönetimin özgeçmişleri işbu raporun ekindeki “2013 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu”nda verilmiştir.

2013 yılında Yönetim Kurulu 34 kere toplanmış olup, Yönetim Kurulu kararlarının büyük kısmı oy birliğiyle alınmıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi, Aday Gösterme ve Ücret Komitesi'nin de görevlerini yerine getiren Kurumsal Yönetim Komitesi 2013 yılında 2 kere; Denetim Komitesi ise 4 kere toplanmıştır.

Şirket Esas Sözleşmesi ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Seri: X No: 22 sayılı “Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliği” çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, Yönetim Kurulu'nun 17 Mayıs 2010 tarihli kararı ile Denetim Komitesi oluşturulmuştur. Denetimden Sorumlu Komite, Akfen Holding'in 1 Haziran 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile mevcut şeklini almıştır.

Denetimden Sorumlu Komite, Holding'in muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamak amacıyla Yönetim Kurulu'na destek vermektedir. Denetimden Sorumlu Komite, Yönetim Kurulu üyeleri arasından atanan 2 bağımsız üyeden oluşmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite'nin 01 Haziran 2012 tarihinden itibaren yönetim kurulu üyeliklerinin devamı süresince seçilmiş üyeleri aşağıda yer almaktadır:

Denetimden Sorumlu Komite	
Şaban Erdikler	Komite Başkanı
Nusret Cömert	Komite Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerin belirlenmesi, ücret, ödül ve performans değerlemesi, kariyer planlaması, yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle Yönetim Kurulu'na destek vermek üzere kurulmuştur. Komite 6 Ağustos 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile atanmıştır..

Komite, SPK'nın Seri: IV, No: 56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği düzenlemelerine uygun olarak Aday Gösterme ve Ücret Komitesi' nin görevlerini de yerine getirmektedir. Tüm komite üyeleri, yönetim kurulu üyelikleri süresince görev yapmak üzere atanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Nusret Cömert	Komite Başkan
Pelin Akın	Komite Üyesi
Selim Akın	Komite Üyesi
Şaban Erdikler	Komite Üyesi
Sıla Cılız İnanç	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, TTK'nın 378 inci maddesi doğrultusunda Akfen Holding'in 19 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Saptanması Komitesinin görevlerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No: 56 Tebliğ'de değişiklik yapan Seri IV, No: 63 sayılı Tebliği uyarınca ayrı bir komite olarak yürütülmesine karar verilmiştir.

Söz konusu karar ile atanan Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri, yönetim kurulu üyelikleri süresince görev yapacaklardır. Komite üyeleri arasındaki görev dağılımı aşağıdaki şekildedir:

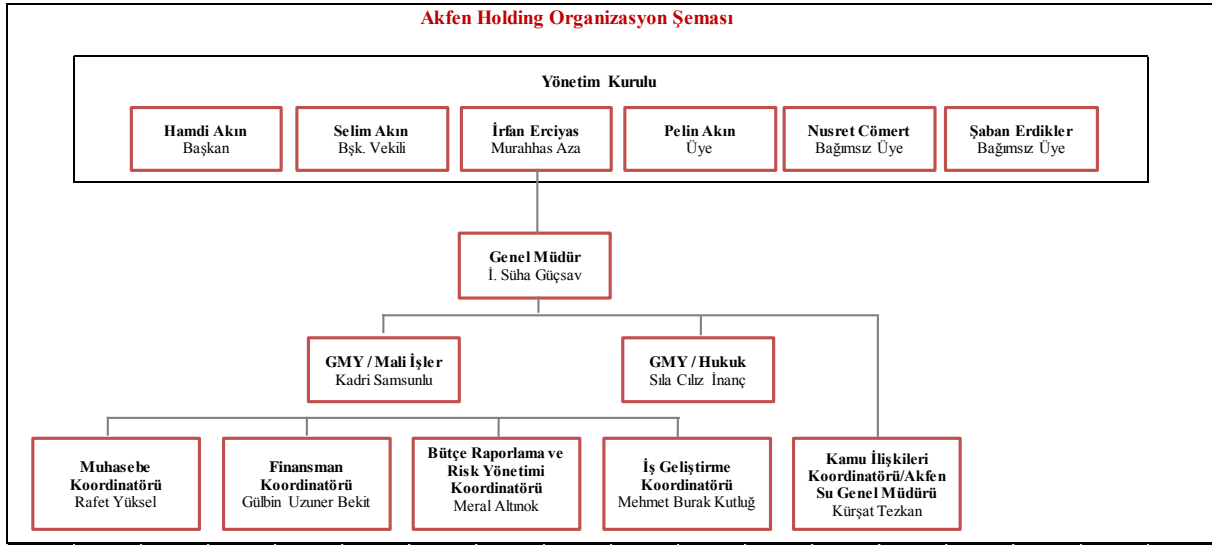
Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Nusret Cömert	Komite Başkanı
Pelin Akın	Komite Üyesi
Selim Akın	Komite Üyesi

Yönetim Kurulu Üyeleri Yetki ve Sınırı

Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri, TTK'nın ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9 ve 10 uncu maddesinde belirtilen yetkilerle Şirketin temsili ve yönetimini gerçekleştirmektedir.

9.3) Organizasyon Yapısı ve Yönetim Takımı

Organizasyon Yapısı



Yönetim Takımı

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler
İbrahim Süha GÜÇSAV	Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
Sıla CILIZ İNANÇ	Genel Müdür Yardımcısı - Hukuk	Hukuk İşleri Koordinatörü
Hüseyin Kadri SAMSUNLU	Genel Müdür Yardımcısı – Mali İşler	Yönetim Kurulu Bşk. Danışmanı GMY – İş Geliştirme
Meral Necmiye ALTINOK	Bütçe, Raporlama ve Risk Yönetimi Koordinatörü	Akfen Altyapı Yatırımları Holding Genel Müdür Yardımcısı
Rafet YÜKSEL	Muhasebe Koordinatörü	Muhasebe Müdürü
Gülbin UZUNER BEKİT	Finansman Koordinatörü	Finansman Koordinatörü
Mehmet Burak KUTLUĞ	İş Geliştirme Koordinatörü	İş Geliştirme Müdürü
Kürşat TEZKAN	Kamu İlişkileri Koordinatörü / Akfen Su Genel Müdürü	Kamu İşleri Koordinatörü

İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıkların Genel Müdürleri

Şirket	Genel Müdür
TAV Havalimanları Holding A.Ş./ TAV Yatırım Holding A.Ş.	Mustafa Sani Şener
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	Coşkun Mesut Ruhi
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş.	İsmail Hakkı Tas
İstanbul Deniz Otobüsleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.*	-
Akfenhes Yatırımları ve Enerji Üretim A.Ş.	Saffet Atıcı
Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Vedat Tural
Akfen Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş.	Kürşat Tezkan

* Ahmet Paksoy Genel Müdürlük görevinden ayrılmıştır.

9.4) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait Akfen Holding ve bağlı ortaklıkları için üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar toplamı 8.751 TL (31 Aralık 2012: 7.931 TL) tutarında olup, yasal mevzuat uyarınca yapılan açıklamalara uyulmakta ve şirketin ücret politikası doğrultusunda işlem yapılmaktadır.

9.5) İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıkların sermayeleri ve hisse oranları

Şirketimizin başlıca bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarının unvanları, sahiplik oranı (doğrudan ve dolaylı ortaklık payları toplamı) ve konsolidasyon yöntemi aşağıdaki gibidir.

Ticaret Ünvanı	31.12.2012 Sahiplik Oranı (%)	31.12.2013 Sahiplik Oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi
TAV Havalimanları Holding A.Ş.	8,12	8,12	Özkaynak yöntemi
TAV Yatırım Holding A.Ş.	21,68	21,68	Özkaynak yöntemi
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	99,85	99,85	Tam Konsolide
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş.	50,00	50,00	Özkaynak yöntemi
PSA Akfen Liman İşl. ve Yönetim Dan. A.Ş.	50,00	50,00	Özkaynak yöntemi
İstanbul Deniz Otobüsleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30,00	30,00	Özkaynak yöntemi
Akfen Enerji Yatırımları Holding A.Ş.	69,50	69,75	Tam Konsolide
Akfenhes Yatırımları ve Enerji Üretim A.Ş.*	100,00	100,00	Tam Konsolide
Simer Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	100,00	99,00	Tam Konsolide
Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**	56,09	56,81	Tam Konsolide
Akfen Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş.	49,98	49,99	Özkaynak yöntemi

* 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirketimiz bağlı ortaklığı AkfenHES ile aynı ortaklık yapısına sahip olan HES II, HES V ve HES III'ün tasfiyesiz ve bir bütün halinde AkfenHES'e katılması suretiyle birleşmesi işlemi gerçekleştirilmiştir.

9.6) Personel ve İşçi Hareketleri ve Çalışanlara Sağlanan Faydalar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla; Akfen Holding ve bağlı ortaklıklar ile iş ortaklıklarının çalışan sayısı sırasıyla 358 (31 Aralık 2012: 340) ve 30.459 (31 Aralık 2012: 27.654)'dür.

9.7) İnsan Kaynakları Politikaları

Temel İnsan Kaynakları politikamız, işin gerekleriyle çalışanların beceri ve yetkinliklerini buluşturarak insan kaynaklarını çağdaş ölçütlere göre ve herkese eşit fırsat ilkesiyle seçmek, geliştirmek, değerlendirmek ve yönetmektir.

İnsan Kaynakları yönetimi, dinamik, gelişime açık ve yenilikçi bir ortam yaratarak çalışanların performanslarını artırmayı, kurumsal hedefleri bireysel hedeflere indirgemeyi böylece Şirket hedeflerine etkin ve verimli biçimde ulaşılmasını desteklemekle yükümlüdür.

Çalışan profilimiz; değişim ve gelişime açık, başarı motivasyonu yüksek, ekip çalışmasına takım ruhuna inanan, kaynaklarını ve zamanı doğru kullanan ve aynı zamanda sosyal sorumluluk duyarlılığı yüksek insan kaynağıdır.

İnsan kaynaklarını çağdaş ölçütlere göre yönetmeyi, bu amaçla işin gerekleriyle çalışanların beceri ve yetkinliklerini buluşturmayı “Temel İnsan Kaynakları Politikası” olarak belirlemiş olan Akfen Holding; sürekli eğitimi, sürdürülebilir değerler yaratmanın asli unsuru olarak görmekte ve kurum kültürünün çok önemli bir yapı taşı olarak kabul etmektedir.

Dinamik ve yenilikçi bir ortam yaratılarak çalışanların performanslarının artırılmasını, kurumsal hedeflerin bireysel hedeflere indirgenmesini, böylece belirlenen hedeflere etkili ve verimli biçimde ulaşılmasını amaçlayan İnsan Kaynakları Yönetimi, çalışanların mesleki ve bireysel gelişimlerinin desteklenmesini de önemsemektedir.

Başarılarını ve sektörel liderliğini pekiştirmek üzere tüm şirket ve iştiraklerindeki işgücünün niteliklerini zenginleştirmek ve entelektüel sermayesini geliştirmek için çeşitli eğitim ortamları oluşturan Akfen Holding’te; kendi birikimi çerçevesindeki çalışmalar (know-how) ile oryantasyon ve görev başı eğitimlerinin yanı sıra, konusunda uzman kurum içi-kurum dışı ortaklıklar ve firmalarla sosyal beceri (soft skill) ve teknik eğitimleri içeren bir eğitim programı yürütülmektedir. Eğitim programları, çalışanların da dâhil oldukları bir süreçte ele alınmakta, talep ve ihtiyaçlara göre her yıl gözden geçirilmektedir.

Şirket içi sinerjinin dinamik kalması, çalışanların hem yönetim ekibiyle hem de birbirleriyle iletişim halinde olması çalışanın şirkete bağlılığını artırmaktadır. Bu nedenle farklı iletişim kanalları ile şirket içi iletişim sağlanmaktadır. Çalışanların şirket içerisinde ihtiyaç duyduğu herhangi bir bilgiye ulaşabilmesi ve şirket içi duyuruları görebilmesi için portal oluşturulmuştur. Her ay çalışanlardan ve o aya ait güncel haberlere yer verilen şirket içi dergisi e-posta yoluyla tüm çalışanlara gönderilmektedir. Bunların yanı sıra şirket içi iletişimi kuvvetlendirmek adına sosyal aktiviteler ve özel günler ile ilgili organizasyonlar düzenlenmektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarı ile çalışanlara sağlanan faydalar izin yükümlülüğü karşılıklarından ve kıdem tazminatı karşılıklarından oluşmaktadır. 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

(‘000 TL)	2013	2012
İzin yükümlülüğü karşılığı – kısa vadeli	2.311	1.741
Kıdem tazminatı karşılığı – uzun vadeli	2.335	1.764
	4.646	3.505

9.8) Temettü Politikası

Şirketimiz, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı (“Mevzuat”), SPK Düzenleme ve Kararları, Vergi Yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz ana sözleşmesi’ni dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemektedir.

Kar payı dağıtımında pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

Kar dağıtım kararında, uzun vadeli Holding stratejilerimiz, grup şirketlerinin sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu’nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul’ca kararlaştırılır.

Genel Kurul'da alınacak karara bağı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir.

Akfen Holding, 9 Nisan 2010 tarihinde aldığı ve işbu faaliyet raporu tarihi itibarıyla yürürlükte olan Yönetim Kurulu Kararı ile "Şirketimizin genel karlılık durumu dikkate alınarak 2009 yılı hesap döneminden itibaren dağıtılabılır karın en az %30'unun dağıtılmasının Genel Kurul'a teklif edilmesi" esasına dayanan bir kar dağıtım politikası benimsemiştir.

Geçmiş yıllarda Şirketin dağıtılabılır karınının çıkmamış olması dolayısıyla kar dağıtımını yapılmamıştır. 2012 yılı ile ilgili durum Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilerek Genel Kurul'a Şirket'in fiili durumu ve ihtiyaçlarına göre kar dağıtımına dair teklif yapılmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 3 Mayıs 2013 tarihinde aldığı karara istinaden 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısında 2012 yılı ve geçmiş yıl karları ile ilgili olarak toplam 25.529.166,46 TL kar dağıtılması kararı alınmıştır. Kar dağıtımını (hisse başına brüt 0,087729094 TL) 30 Mayıs 2013-3 Haziran 2013 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

9.9) Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Aralık 2012'de Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca; Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin; Riskin Erken Saptanması çerçevesinde yaptığı çalışmalar neticesi nihai hale getirilen Risk Yönetimi El Kitabı'nın Şirketimizde uygulanması onaylanmıştır.

Şirketimizde Risk yönetimi faaliyetleri, Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı'na bağlı Bütçe, Planlama ve Risk Yönetimi Koordinatörlüğü'nce yürütülmektedir.

2012 yılında, kurumsal risk yönetimi faaliyetlerinin sistematik hale getirilmesi ve Grup bünyesinde risk kültürünün oluşturulması amacıyla, kurumsal risk yönetimi konusunda danışmanlık hizmeti alınmıştır.

Bu kapsamda Holding ve bağı ortaklıkları bünyesinde risk envanterleri oluşturulmuştur. Holding ve bağı ortaklıkları Akfen İnşaat, Akfen Enerji, AkfenHES ve Akfen GYO şirketlerindeki tüm süreçleri kapsayacak risk haritaları ve süreçlere ilişkin kontrol aktiviteleri ile alınması gereken aksiyonlar tanımlanmıştır. Söz konusu aksiyonların uygulamalarına başlanmıştır ve halen bu süreç devam etmektedir.

Ayrıca; Şirketimiz, 19 Mart 2013 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Saptanması Komitesinin görevlerinin ayrı bir komite kurularak yürütülmesine, kurulacak olan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde, Sayın Nusret Cömert'in başkan, Sayın Pelin Akın ve Sayın Selim Akın'ın üye olarak görevlendirilmesine karar vermiştir.

İç Kontrol Mekanizması:

İç Kontrol Mekanizması, Denetim Komitesi'nin ihdası ile beraber etkin bir şekilde Yönetim Kurulu tarafından kendilerine verilen görevleri, Denetim Komitesi'nin organizasyonu içerisinde yerine getirmektedir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Şaban Erdikler mevcut Denetim Komitesi'nin Başkanlığını yürütmektedir.

Risk Yönetimi:

Akfen Holding etkilendiği riskleri; finansal, operasyonel, stratejik, yasal ve itibara ilişkin riskler olarak sınıflandırmıştır:

I) Finansal Riskler

Kredi Riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Grup'un maruz kaldığı kredi riski, her bir müşterinin karakteristik özelliklerinden etkilenir. Grup'un müşteri tabanının demografik yapısının, müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin ve ülkenin oluşturduğu temerrüt riskini de içeren, kredi riski üzerinde etkisi vardır. Grup inşaat, enerji, altyapı, havalimanları, gayrimenkul, sigorta ve turizm işlerinde faaliyet göstermektedir ve Grup şirketlerinin coğrafi olarak kredi riski yoğunluğu Türkiye'dir. Bu alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin belirlemiş olduğu kredi politikası kapsamında her bir şirketin standart ödemesi, teslimat dönemleri ve koşulları ile ilgili teklif sunulmadan önce her bir yeni müşterinin kredi itibarı bireysel olarak analiz edilmektedir. Müşteri kredi riskinin gözlemlenmesinde müşteriler, müşterilerin sigorta şirketi, perakende veya son kullanıcılar olmasını da kapsayacak şekilde, coğrafi konum, endüstri yapısı, ödeme profili, vade ve önceki finansal zorluklara göre gruplanır.

Piyasa riski

Piyasa riski döviz kurundaki ve faiz oranlarındaki değişimlerin Grup'un gelirleri ve elde tuttuğu finansal araçların fiyatlarını etkileyen riski ifade eder. Piyasa riski yönetiminin amacı kazançları optimize ederek kabul edilebilir parametreler içinde maruz kalınan piyasa riskini yönetmek ve kontrol etmektir.

Döviz kur riski

Grup, yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para birimlerindeki parasal varlık ve yükümlülükler açısından gerekli olduğunda kısa vadeli dengesizliklerde Grup spot oranlardan yabancı para alım satımı yaparak kur riskine maruz kalmayı kabul edilebilir seviyede tutmaktadır. Yabancı paralardan bilançoda oluşan kur riskini asgariye indirmek için Grup bazen atıl olan nakitlerini yabancı para olarak tutar. Kredilerle ilişkili olarak, Grup swap sözleşmelerine girerek yabancı para karşısındaki kur riskini türev finansal sözleşmeler aracılığı ile dengelemektedir.

Faiz riski

Grup, piyasa faiz oranlarını Grup'un işletme politikaları ile uyumlu tutarak net faiz gelirlerini optimize etmek ve gerektiğinde türev enstrümanlar kullanmak yöntemleri ile faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerinden kaynaklanacak faiz riskini yönetme politikasını benimsemiştir.

Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir. Genellikle Grup'un diğer kurumsal bölümlerinde bulunan iştirakleri olası faaliyet giderleri, talep oranına bağlı olarak faaliyetlerinin karakteristiği de göz önünde bulundurularak ve finansal yükümlülükleri de içerecek şekilde, fakat doğal afetler gibi öngörülemeyen olağandışı hallerin olası etkisi istisnai olmak üzere karşılayacak derecede nakit bulundurma üzerine kurulmuştur.

Grup şirketleri, güncel ve olası ihtiyaçlarını fonlayabilme riskini yeterli sayıda kredi alınabilecek kuruluşun mevcudiyetiyle kontrol etmektedir.

II) Operasyonel Riskler

Operasyonel risk, Grup'un süreçleri, çalışanları, kullandığı teknoloji ve altyapısı ile ilgili geniş çeşitliliğe sahip sebeplerde ve dış faktörlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı zarar riskidir. Operasyonel riskler Grup'un bütün faaliyetlerinden doğmaktadır. Grup'un amacı finansal zararlardan, Grup'un itibarına zarar vermekten kaçınarak girişimciliği ve yaratıcılığı kısıtlayan kontrolleri minimize ederek operasyonel riski yönetmektir.

Operasyonel riskten kaçınmadaki kontrollerin iyileştirilmesi ve uygulanması birincil olarak her bir işletmedeki üst düzey yöneticilerin sorumluluğundadır. Bu sorumluluk aşağıdaki alanlarda operasyonel risklerin yönetimi ile ilgili genel Grup standartlarının iyileştirilmesi ile desteklenir:

- işlemlerin bağımsız yetkilendirilmesi dahil uygun görev ve sorumluluk dağılımı ile ilgili gereklilikler
- işlemlerin mutabakatı ve gözetimi ile ilgili gereklilikler
- düzenleyici ve diğer yasal gereklilikler ile uyum
- kontrollerin ve prosedürlerin dokümantasyonu
- karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik olarak değerlendirilmesi ve belirlenen risklerden kaçınma amaçlı kontrol ve prosedürlerin yeterliliği
- operasyonel zararların raporlanması ve bunlarla ilgili iyileştirme faaliyetlerinin sunulması ile ilgili gereklilikler
- acil durum planlarının oluşturulması
- eğitim ve çalışanların işle ilgili gelişimi
- etik ve iş hayatı standartları
- etkin olduğu yerde sigortayı da içeren risk azaltma çareleri

Kontrollerin etkinliği ve Grup standartları ile uyumu İç Denetim tarafından yürütülen periyodik denetim programları ile denetlenir. İç Denetim'in yaptığı gözden geçirme sonuçları ilgili operasyonel bölümün yönetimine bildirilir ve Denetim Komitesi ve üst düzey yönetimle de paylaşılır.

Denetimden Sorumlu Komite hesap dönemi içinde Yönetim Kurulu'na 08.04.2013 ve 16.12.2013 tarihlerinde hazırlanan raporlar vasıtasıyla 2 kere yazılı bildirimde bulunmuştur.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması sürecinin bir parçası olan Bağımsız Denetim kapanış toplantılarına gözlemci olarak iştirak ederek konsolide olan toplulukların risk faktörlerini ve etki derecesini belirlemek için denetim faaliyetlerinin kapsamını belirler.

İleriye donuk riskler, Yönetim Kurulu Riskin Erken Saptaması Komitesi tarafından şirketin gelecekte karşılaşacağı riskler analiz edilmektedir. Yapılan değerlendirmelerde şirketin gelecekteki faaliyetlerini etkileyecek her hangi bir risk ön görülmemektedir. 2013 yılında Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevini yerine getiren Kurumsal Yönetim Komitesi 2 kere toplanmıştır.

9.10) Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin ileriye yönelik olarak geliştirmekte olduğu projelerle ilgili bilgiler işbu raporun 3.3 nolu bölümünde verilmiştir.

10) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, SPK tarafından yayımlanan KYİ'de yer alan prensiplerin uygulanması için "2013 yılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu"nu hazırlamış olup, işbu raporun ekinde yayınlamıştır. Değişen SPK mevzuatı çerçevesinde KYİ gözden

geçirilmekte ve gerekli düzenlemeler yapılmaktadır. Şirketimiz zorunlu KYİ'ni uygulamaktadır. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda bulunan iki bağımsız üye vasıtasıyla azınlık haklarının kullanılması mümkün kılınmış olmakla birlikte yönetim kurulu üye seçiminde birikimli oy sisteminin avantaj ve dezavantajları Şirketimizce değerlendirilecektir.

10.1) Pay Sahipleri

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi:

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi hakkındaki bilgiler işbu raporun ekindeki "2013 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nda 2 nolu bölümde bulunmaktadır.

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay Sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanımı hakkındaki bilgiler işbu raporun ekindeki "2013 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nda 3 nolu bölümde bulunmaktadır.

Genel Kurul Bilgileri:

Genel Kurul toplantıları hakkındaki bilgiler işbu raporun ekindeki "2013 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nda 4 nolu bölümde bulunmaktadır.

Oy Hakları ve Azlık Hakları:

Oy hakları ve azlık hakları hakkındaki bilgiler işbu raporun ekindeki "2013 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nda 5 nolu bölümde bulunmaktadır.

10.2) Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Bilgilendirme Politikası:

Bilgilendirme Politikası hakkındaki bilgiler işbu raporun ekindeki "2013 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nda 8 nolu bölümde bulunmaktadır.

Şirketin İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketin internet sitesi ve içeriği hakkındaki bilgiler işbu raporun ekindeki "2013 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nda 9 nolu bölümde bulunmaktadır.

Faaliyet Raporu:

Faaliyet raporu hakkındaki bilgiler işbu raporun ekindeki "2013 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nda 10 nolu bölümde bulunmaktadır.

10.3) Diğer

2013 yılı içerisinde yapılan özel denetim ve kamu denetimi: Akfen Holding A.Ş.'nin 19.04.2013 tarihinde başlayan, 2011 dönemine ait vergi incelemesi devam etmektedir, incelemenin 19.04.2014'de tamamlanması beklenmektedir.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlar yoktur.

Şirketin 2013 yılı faaliyetleri kapsamında Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin Şirkete karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında olası çıkar çatışması kapsamına giren işlemler ile ilgili TTK 395/396 maddeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde Genel Kurul'dan izin alınmış olup söz konusu kapsama giren işlemler yasal mevzuat kapsamında açıklanmaktadır.

Etik Kurallar hakkında bilgi işbu raporun ekindeki "2013 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nda 14 nolu bölümde bulunmaktadır.

11) BAĞIŞLAR ve KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

Akfen Holding'in 2013 yılında çeşitli dernek ve vakıflara yaptığı solo yardım tutarı 1.983 bin TL'dir (2012: 155 bin TL). 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2013 yılında yapılacak bağışlar için üst sınıırın 3.000.000,00 TL olarak belirlenmesi hususu kabul edilmiştir.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk:

2013 yılında Akfen Holding'in katıldığı Kurumsal Sosyal Sorumluluk Projeleri aşağıda özetlenmiştir.

TİKAV: TİKAV, bursiyer öğrencilerini profesyonel hayata hazırlamak amacıyla Akfen Holding'e ve çeşitli sektörlerden kuruluşlara geziler gerçekleştirmiş, iş dünyasının başarılı isimleri ve yöneticileriyle söyleşiler düzenlemiştir. Bunun yanında kültür turları, sergi gezileri, konser gibi etkinlikler ve kişisel gelişim eğitimleri ile gençlerin kültürel, sanatsal ve sosyal konulardaki gelişimleri de desteklenmiştir.

2013 yılında TİKAV, Akfen Holding yönetici ve çalışanlarının gönüllü katılımıyla son sınıf bursiyerlerine yönelik "Kariyer Atölyesi Menti-Mentor Programı" uygulamaya başlamıştır.

Ayrıca, Uluslararası Gençlik Ödül Programı Ödülleri, "Onarımı Bizden Okuması Sizden" Projesi, "Mersin'de Muhtarlarla El Ele" Projesine destek verilmiştir.

Sponsorluklar: TİSVA Mikrokredi Programı'na, Türkçe Olimpiyatları'na, 40 yaş üstü yelkencilerden oluşan 40+ Sailing Takımı'na, Kadim Kent Kayseri Tanıtım Günlerine, Gala Modern Gecesi'ne, Gölbaşı Şenliğine, Turmepa Deniz Temiz Derneğine, DEİK – "Grow with Turkey" Altyapı Zirvesine ve Edinburg'da Türk - İngiliz Tatlı Dil Forumuna sponsor olarak destek sağlanmıştır.

Ayrıca, Abdullah Gül Üniversitesi Destekleme Vakfı'na, London School of Economics bünyesinde "Çağdaş Türkiye Araştırmaları Kürsüsü"ne, Ülkü Akın Ortaokulu ve Hikmet Akın Ortaokulu'na katkıda bulunulmuştur.

12) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraf bakiyeleri

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

(‘000 TL)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar	37	--
Diğer alacaklar	560	239
	597	239
Ticari borçlar	828	955
Diğer borçlar	17.920	100
	18.748	1.055

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

(‘000 TL)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer alacaklar	27.442	45.541
	27.442	45.541
Diğer borçlar	7.730	7.499
	7.730	7.499

Bu notta belirtilmeyen Şirket ve bağlı ortaklıkları ile müştereken kontrol edilen ortaklıklar arasında gerçekleşen diğer tüm işlemler konsolidasyon sırasında eliminasyon işlemine tabi tutulmuştur. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiyelerin detayları takip eden sayfada açıklanmıştır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar: ('000 TL)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İDO	16.025	-
Hyper Foreign Holland N.V.	6.686	5.552
Akfen GYT	2.689	38.334
Diğer	2.042	1.655
	27.442	45.541

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar: ('000 TL)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Adana İpekyolu	17.263	--
Diğer	657	100
	17.920	100

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflara uzun vadeli diğer borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar: ('000 TL)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
TAV Yatırım	7.692	7.499
TAV Havalimanları	38	--
	7.730	7.499

İlişkili taraf işlemleri

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen hizmetler aşağıdaki şekildedir:

İlişkili taraflara verilen hizmetler: ('000 TL)	2013		2012	
	Tutar	İşlem	Tutar	İşlem
Şirket				
Akfen GYT	2.910	Finansman Geliri	6.389	Finansman Geliri
	2.910		6.389	

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan hizmetler aşağıdaki şekildedir:

İlişkili taraflardan alınan hizmetler: ('000 TL)	2013		2012	
	Tutar	İşlem	Tutar	İşlem
Şirket				
Ibs Sigorta Brokerlik Hiz. A.Ş.	2.998	Alımlar	2.632	Alımlar
	2.998		2.632	

EKLER:

ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

Yürürlükteki TTK ve Kanun ile uyumun sağlanması amacıyla Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 2., 3., 4., 6., 7., 8., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 18., 19., 20., 21 ve 22. maddelerinin aşağıdaki şekilde tadiline ilişkin olarak SPK ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan onay alınmış olup 28 Mayıs 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerince onaylanmıştır.

MADDE 2 - ŞİRKETİN UNVANI

Şirketin ünvanı "AKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ"dir. Bu ana sözleşmede kısaca "Holding" ve/veya "Şirket" kelimesi ile anılacaktır. Şirketin işletme adı "Akfen Holding"dir.

MADDE 3 - AMAÇ VE KONU

A. Holding' in başlıca amaçları şunlardır;

1. Holding kendisi veya başkaları tarafından kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularına, birlikte veya toplu bir bünye içerisinde ve modern işletmecilik kaideleri çerçevesinde çözümler getirir, risk dağıtır, ekonomide oluşan değişikliklere karşı yatırımların güvenli bir şekilde sürdürülmesini sağlar, çalışma alanındaki başarılarını arttırmak, daha karlı ve verimli şekilde yönetilmeleri ve idarelerinin sağlanması amacıyla ortak hizmet alanları düzenler ve bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmek için çalışır ve böylece şirketlerin gelişiminde sürekliliği temin eder.
2. Kanun ve ilgili mevzuata aykırılık teşkil etmemek kaydıyla küçük birikimlerin ve sermayenin birleşmesini sağlayacak büyük yatırımları gerçekleştirir ve kendisi veya başkaları tarafından kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye piyasasından fon sağlamasına yardımcı olur.
3. Kanun ve ilgili mevzuata aykırılık teşkil etmemek kaydıyla; bünyesindeki fonları birleştirir, bunları arttırmak ve bu fonlarla yeni sermaye şirketleri kurarak, yeni yatırım alanları yaratmak veya mevcutlara iştirak ederek kullandıkları teknolojiyi geliştirmek veya yenilemek ile ilgili çalışır.
4. Bünyesi içinde veya dışında geliştireceği sosyal hizmetlerle gerek mensuplarına ve gerekse topluma yararlı olmaya çalışır.

B. Holding yukarıdaki amaçlarını gerçekleştirebilmek için ve yatırım hizmetleri ve faaliyeti niteliğinde olmamak ve Kanun ve ilgili mevzuata aykırılık teşkil etmemek kaydıyla sınai, ticari, mali, zirai ve her çeşit konuda faaliyet gösteren yerli veya yabancı her çeşit sermaye şirketine kurucu olarak katılabilir, kurulmuş veya kurulacak olanların yönetimine katılabilir, hisselerini/paylarını satın alarak ortak olabilir.

1. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla Holding, menkul kıymetler alabilir, elden çıkarabilir, başka hisse/pay ile değiştirebilir, rehin edebilir, rehin alabilir.
2. Holding, sermayesine ve/veya yönetimine katıldığı her çeşit şirketin yeni konularda girişeceği yatırımlara ve bağlı olduğu gurupların mali, ekonomik ve teknik kapasitelerini gözönüne alarak, kararlar vererek uygulamaya geçer.
3. Holding grubunda bulunan şirketlerin finansman, idare ve işletme organizasyonlarını yapar ve uygular, bunların denetlenmesini ve ileriye dönük planlanmasının yapılmasını sağlar.
4. Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Mevzuat çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur
5. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında, SPK'ca talep edilecek gerekli açıklamaların yapılması ve aracılık faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla, sermayesine ve/veya yönetimine katıldığı şirketlerin, pay/hisse ve borçlanma araçları çıkarmasında [suskripsiyon/bunların taahhüdü] işlemlerine aracılık eder, bunların sonuçlarının pay/hisse ve borçlanma aracılıkçı şirketlere ve alıcılara karşı garantisini verir, geri alma taahhüdünde bulunur. Satışlarının ve değerlerinin korunmasını sağlayacak işlemleri yapar.
6. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında, SPK'ca talep edilecek gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, sermayelerine ve yönetimlerine katıldığı şirketlerin satışlarından doğan her türlü her çeşit alacaklarını devralır, katıldığı diğer şirketlere devir ve ciro eder, bu şirketlerin satıcılarına ve müşterilerine açtıkları kredileri sigorta ettirir veya eder.

7. Holding, sermayelerine ve yönetimlerine katıldığı şirketlerin, mali kontrol, rasyonalite, işletme, ithalat, ihracat, gümrük, depolama, sigorta, nakliye, tahsilat, yatırım danışmanlığı faaliyeti niteliğinde olmamak üzere mali ve hukuki danışmanlık işlerini düzenler ve yürütür.
8. Yabancı ve yerli şirketler ve gruplar ile işbirliği ve iştirakler kurarak mali sorumluluk dağıtımına dayanan anlaşmalar yapar.
9. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında, SPK'ca talep edilecek gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, amaç ve çalışma konusu ile ilgili olarak ve amaçlarını gerçekleştirebilmek için, menkul ve gayrimenkuller alır, satar, kiraya verir, kiralar, kendi gayrimenkulleri üzerinde her türlü ayni ve gayri maddi haklar ile ipotek tesis ettirir, ipotekleri kaldırır, menkul rehni alır ve verir, hukuki ve mali tasarruflarda bulunabilir.
10. Aracılık faaliyeti niteliğinde olmaksızın, sermaye ve/veya yönetimine iştirak ettiği şirketlerin, her türlü finansmanını tekeffül edebilir. Bunlar lehine, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında SPK'ca aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla her çeşit ayni veya şahsi teminat verebilir. Yönetim Kurulu kararı ile borç üstlenebilir.
11. Sermayesine ve/veya yönetimine katıldığı şirketlerin hukuki ve mali işlem, takip veya her tür sorunlarının tek elden çözülmesi için kendi bünyesi içerisinde özel komiteler ve/veya kişiler ihdas edebilir, gereğinde iştirak ettiği şirketlerin bu tür takip, işlem ve sorunlarının çözümü konusunda kendi bünyesi dışında da uzman elemanlarla süreli veya süresiz anlaşmalar yapabilir.
12. İşbu özel bürolar yahut uzmanlar kanalı ile, iştirak ettiği şirketlerin her tür mali ve hukuki işlerini takip ve intaç edebilir; gereğinde idari ve kazai mercilerin bütün kademelerinde, idari, mali ve hukuki ihtilafların savunmalarını, gene uzman kişilere takip ettirebilir.
13. Bütün bu hizmetlerine karşılık Holding, iş başına veya yıllık abonman anlaşmaları yaparak, ücret tahsil edebilir.
14. Sermayesine ve/veya yönetimine katıldığı şirketlerin, plan, proje, etüd gibi iktisadi, mali ve teknik hizmetlerinin tek elden yürütmesini sağlar. Bu cümleden olmak üzere, ihale projelerini ve tekliflerini hazırlayabilir ve gereğinde, iştirakleri nam ve hesabına ihalelere iştirak edebilir, veya münhasıran kendi namına ve fakat iştirakleri hesabına ihalelere iştirak edebilir, yahut kendi nam ve hesabına iştirak ettiği ihaleleri, iştiraklerine devredebilir. İşbu hizmetlerine karşılık iştiraklere, süreli veya süresiz, iş başına yahut abonman karşılığı anlaşmalar yaparak, gelir temin edebilir veya ihalelerin devri karşılığı muayyen bir bedel alabilir.
15. Bünyesi içerisinde kendi olanaklarıyla veya Holding bünyesi dışında anlaşma ile bağlandığı uzmanlar kanalı ile, özellikle sermaye ve yönetimine iştirak ettiği şirketlerin muhasebelerinin ve hukuki işlemlerinin organizasyonunun yapabilir, yaptırabilir, bu hizmetlerine karşılık ücret alabilir.
16. Sermayesine ve/veya yönetimine iştirak ettiği şirketlerin, her kademedeki personelini yetiştirmek, yahut uzmanlaştırmak için, süreli veya süresiz kurslar düzenleyebilir, bu tür hizmetler verdiği iştiraklerden ücret alabilir.
17. Aracılık faaliyeti niteliğinde olmaksızın, iştirakleri arasındaki veya iştirakleri ile üçüncü hakiki veya hükmi şahıslar arasındaki ticari işlemlerle ilgili hizmetleri yapabilir. Bu cümleden olmak üzere, ücret karşılığında her nevi ticari akdin iştirakler arasında yapılması imkanlarını sağlayabilir ve akdin icrasına tavassut edebilir. Özellikle, menkul ve gayrimenkul malların, mamul veya yarı mamul emtianın veya hammaddenin alım-satımına, yardım edebilir, gereğinde sözkonusu malların bedelini, kendisine verilen yetki çerçevesinde tahsil edebilir, malları tarafların nam ve hesabına nakledebilir.
18. Kendi namına ve iştirakleri hesabına her nevi menkul eşya, mamul veya yarı mamul emtia ile hammaddenin alım ve/veya satımında komisyonculuk edebilir. Kanun ve ilgili mevzuata aykırılık teşkil etmemek kaydıyla, Borçlar Kanununda öngörülen bütün hukuki ilişkileri, iştirakler, yahut üçüncü şahıslarla, kendi arasında kurabilir.
19. Mevzuat'ın örtülü kazanç aktarımına dair düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla tek başına veya üçüncü kişiler ile ortaklık kurmak suretiyle ÖİB ve Resmi ve Özel merciler tarafından ya da ilgili kurum veya kuruluşlar, kişilerce yurt içinde ya da yurt dışında açılmış ihalelere iştirak edebilir,
20. Amaç ve konusu ile ilgili malların toptan ve perakende alımı ve satımı, nakliyesi, pazarlanması, ithalatı, ihracatını, mutemetliği ve transit ticareti ile iştigal edebilir, ihale, artırma ve eksiltmelere girebilir, gümrük komisyonculuğu yapmamak üzere konusu ile ilgili gümrük işlemleri ve muameleleri yapabilir,
21. Holding maksat ve mevzu ile ilgili faaliyetleri için faydalı veya lüzumlu olan yurt içi ve yurt dışı izin, ruhsatname, ihtira berati, alamenti farika, lisans, imtiyaz ve telif hakları marka, model, resim ve ticaret unvanlarını know-how teknik bilgi gibi gayri maddi hakları ihdas edebilir, kısmen yada tamamen satın alabilir, kiralayabilir, kullanabilir, satabilir, kiraya verebilir, üzerlerinde intifa ve rehin hakları tanıyabilir ve benzeri hukuki tasarruflarda bulunabilir,
22. Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Mevzuat çerçevesinde belirlenen esaslara uyulmak, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında, SPK'ca talep edilecek gerekli açıklamaların yapılması

ve menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla, Holding amaç ve faaliyet konusunu gerçekleştirebilmek, ihtiyacını karşılamak veya kaynaklarını değerlendirmek için her türlü gayrimenkul ve menkul mal ve hakları satın alabilir, satabilir, gayrimenkul satış vaadi sözleşmeleri akdedebilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, bunların tapuya tescillerini ve şerhlerini yaptırabilir. Holding adına kayıtlı gayrimenkuller ile ilgili olarak tapu daireleri nezdinde cins tashihi, ifraz, tevhid, taksim, parselasyon ile ilgili her nevi muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir, Holding amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmeye yönelik kamu kurum ve kuruluşları ile belediyelere bila bedelle terk ve hibe edebilir, yeşil alana, yola terk işlemleri yapabilir, ayrıca ferağlarını verebilir. Borç ve alacaklarından dolayı maliki bulunduğu veya başkalarına ait gayrimenkuller üzerinde leh ve aleyhte her türlü ipotek, sair gayrimenkul rehni ve diğer ayni ve şahsi hakları tesis edebilir, fek edebilir, ipka, iştirah, alt ve üst hakkı tesis edebilir, fek edebilir, almış olduğu üst hakları üzerinde her türlü ayni ve şahsi haklar tesis edebilir, üst hakkı süresi çerçevesinde üst hakkını kısmen veya tamamen satabilir, yerli ve yabancı gerçek kişi ve kuruluşlara kiraya verebilir, Holdingin borçlarının temini veya amacını gerçekleştirmek için Holdingin menkul veya gayrimenkul malları üzerinde ipotek, rehin, gayrimenkul mükellefiyeti, işletme rehni, intifa, irtifak, sükna hakkı ve her türlü ayni veya şahsi hak tesis edebilir, üçüncü kişilerden olan alacakları veya üçüncü kişilerin menkulleri ve gayrimenkulleri üzerinde tesis edilen sözü geçen hakları kabul edebilir. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında, SPK'ca talep edilecek gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla aval ve kefaletleri kabul edebilir, her türlü hak ve alacakları için ayni ve şahsi teminatlar alabilir ve verebilir, üçüncü şahısların borçlarına karşılık gayrimenkullerini ipotek verebilir, menkullerini rehnedebilir, üçüncü şahıslar lehine garanti ve kefalet verebilir, garanti ve kefalet anlaşmaları imzalayabilir. Holding'in borçlarının ve alacaklarının temini için Medeni Kanun hükümleri gereğince ayni ve gayri maddi haklarla ilgili her çeşit iltizamî ve tasarruflı işlemler yapabilir, gayrimenkuller üzerinde mükellefiyetli ve mükellefiyetsiz her türlü tasarruflarda bulunabilir, bu hususlarda gerekli her türlü devir ve ferağı yapılabilir, yapılan devir ve ferağı kabul edebilir, tapuya şerh verebilir, verilen şerhi kabul edebilir ve sair tapu muamelelerini ifa ve intac edebilir.

23. Holding amaçlarının tahakkuku için gerekli olan bilumum, geç ve tesisleri satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, ithal edebilir, finansal kiralama sözleşmeleri yapabilir,
24. Yurt içinde ve dışında şube, irtibat bürosu, temsilcilik, acentelik, bayılık, mümessillik açabilir,
25. Bağışların Kanun'un örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması, yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi ve yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde genel bütçeye dahil dairelere katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, ulusal ve uluslararası kuruluşlara, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir, derneklere üye olabilir, vakıflara katılabilir. Genel Kurul'da belirlenen üst sınırı aşan tutarda bağış yapamaz.
26. Yetkili kuruluşlar ile birlikte sigorta hizmetleri organize edebilir,
27. Çeşitli işletme ve hizmet modelleri kapsamında organizasyon ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösterebilir, iştiğal konusu ile ilgili olarak danışmanlık ve kontrollük hizmetleri verebilir,
28. Holding bünyesinde iştiğal konusu ile ilgili olarak AR-GE merkezi oluşturabilir.

Holding, yukarıda gösterilen konulardan başka işlere girişmek istediği takdirde yönetim kurulunun teklifi üzerine durum genel kurulun onayına sunulacak ve bu yolda bir karar alındığı takdirde Holding bu işleri de yapabilecektir.

1. Ana sözleşme değişikliği niteliğinde olan işbu kararın uygulanabilmesi için Sanayi ve Ticaret Bakanlığında ve SPK'dan gerekli izin alınacaktır,
2. Şirket, yukarıda belirtilen hususları gerçekleştirirken, Kanun ve ilgili mevzuata uygun olarak yatırımcıların bilgilendirilmesi amacıyla kamuyu aydınlatma yükümlülüklerini yerine getirecektir.

MADDE 4 - ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ

Şirket merkezi Ankara'dadır. Adresi, Koza Sokak No:22 GOP/ANKARA'dır. Ticaret Bakanlığı'na ve SPK'ya haber vermek kaydı ile yurt içinde ve dışında şubeler açabilir. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca TC Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve SPK'ya bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süreci içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

MADDE 6 – SERMAYE

Holding, SPK'nın 16 Nisan 2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-504 3939 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiştir.

Holding'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000,00 (bir milyar) TL. olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 1.000.000.000 paya bölünmüştür.

SPK'ca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2010-2014 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2014 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2014 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için SPK'dan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Holding'in çıkarılmış sermayesi 291.000.000-TL'dir. Bu sermaye, her biri 1.-TL değerinde 57.458.736 adet A Grubu ve 233.541.264 adet B Grubu olmak üzere, 291.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Mevcut sermaye muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve Sermaye Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

57.458.736 adet A Grubu hisse Hamdi Akın'a verilmiş olup, A Grubu paylar nama, B Grubu paylar hamiline yazılıdır.

Her halükarda Yönetim Kurulu, sermaye artışı esnasında A ve B Grubu pay sahiplerinin Şirket'te sahip oldukları payların oranı nispetinde yeni A ve B Grubu pay çıkartacaktır. Sermaye artırımlarına pay sahipleri, sahip oldukları paylarla aynı grupta ihraç edilecek payları söz konusu gruba tanınan imtiyazlarla birlikte alarak iştirak ederler.

Sermaye artırımları dolayısıyla primli olarak ihraç edilecek payları taahhüt edenler, ihraçları tarihinde pay senedinin itibari değerine ilaveten tespit edilecek primleri TTK'nın ilgili maddesinde öngörüldüğü üzere Şirket'e ayrıca ödeyeceklerdir.

Yönetim Kurulu, 2010-2014 yılları arasında Kanun hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda TTK'nın esas sermayenin arttırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın çıkarılmış sermayeyi yeni pay çıkarmak suretiyle yukarıda belirtilen kayıtlı sermaye tavanına kadar arttırmaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yönetim Kurulu, Kanun hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, nominal değerinin üstünde (primli) veya altında pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay almak haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

MADDE 7 – PAYLARIN SATIŞ VE DEVRİ

Payların devri TTK hükümlerine ve Mevzuat hükümlerine tabidir.

Şirket nezdinde, sadece pay defterinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde tutulan kayıtlar dikkate alınarak kayıtlı bulunan kişiler pay sahibi veya pay üzerinde intifa hakkı sahibi kabul edilirler.

Şirket'in borsada işlem gören nama yazılı paylarının devirleri bakımından SPK düzenlemeleri uygulanır. Şirket'in kendi paylarını geri alması ve ivazlı şekilde rehin olarak kabul etmesi söz konusu olursa Mevzuat ve ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklaması yapılır.

A Grubu payların, borsa dışında devredilebilmesi ancak Şirket Yönetim Kurulu'nun onayı ile mümkündür. Şirket Yönetim Kurulu, devredene, paylarını, başvurma anındaki gerçek değerleriyle, kendi veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek, onay istemini reddedebilir.

MADDE 8 - SERMAYE PIYASASI ARAÇLARI İHRACI

Holding, TTK, Kanun ve ilgili mevzuat hükümlerine göre; Yönetim Kurulunun yetkisinde olmak üzere; finansman bonusu, kar ve zarar ortaklığı belgesi, kara iştirakli tahvil, paya dönüştürülebilir tahvil ve SPK tarafından kabul edilecek her türlü semaye piyasası aracı ile borçlanma aracı ve mevzuat hükümlerince Yönetim Kurulu kararı ile ihraç edilmesine engel bulunmayan diğer menkul kıymetleri ihraç edebilir. Katılma intifa senedinin ihracına genel kurul yetkilidir. Yapılacak ihraçlarda Kanun ve ilgili mevzuatta yer alan düzenlemelere uyulur.

MADDE 9 - YÖNETİM KURULUNUN SEÇİMİ, GÖREVLERİ, SÜRESİ VE YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamu, TTK hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından seçilen TTK ve Mevzuatı'da belirtilen şartları haiz en az 6 üyeden oluşan ve çoğunluğu icrada görevli olmayan bir yönetim kuruluna aittir.

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olmaları şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir.

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmek üzere, üyeleri arasından bir Başkan ve onun yokluğunda başkanlık etmek üzere bir Başkan Vekili seçer. TTK'nın yönetim kurulu başkanına toplantıya davet ve yönetim kurulu üyelerinin bilgi alma taleplerine ilişkin olarak getirmiş olduğu yetkiler bakımından yönetim kurulu başkan vekili de yetkilidir.

Yönetim Kurulu'na SPK'nın KYİ'de belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilebilir. Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, TTK ve Mevzuat'da belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Bu yolla seçilen üye, onaya sunulduğu genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması halinde selefinin süresini tamamlar.

Yönetim kurulu, TTK, Kanun, Şirket esas sözleşmesi, genel kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir. Kanunla veya esas sözleşme ile Genel Kuruldan karar alınmasına bağlı tutulan hususların dışında kalan tüm konularda Yönetim Kurulu karar almaya yetkilidir.

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

Yönetim Kurulu, Şirket işleri ve işlemleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak, Yönetim Kurulu'nun yılda en az dört defa toplanması zorunludur.

Yönetim Kurulu Toplantı davetleri, bir suretinin kurye ile teslim alındığının bilahare yazılı olarak kabul edilmiş veya iadeli taahhütlü gönderilmiş olması şartıyla faks ile yapılır.

Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye, diğer üyelerin en az üye tam sayısının çoğunluğunun muvafakatlarını yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir. Aynı önerinin tüm Yönetim Kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla karar alınabilmesi için bir geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kağıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kağıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Yönetim kurulu en az toplam üye sayısının yarısından fazlası ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın, "Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliği" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını ilgili Bakanlık Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

Yönetim kurulu üyeleri genel kurulca tespit edildiği halde aylık veya yıllık ücret veya her toplantı için muayyen bir ödenek alırlar.

MADDE 10- MURAHHAZ AZA VE GENEL MÜDÜR

Yönetim Kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge Şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir.

İç yönergede detayları düzenlenecek Murahhas Aza Şirket'in iş amaçlarının idaresi ve takibi ile yönetici kadrosunun performansından sorumlu olacak, Genel Müdür ise, Şirketi ilgili mevzuat, ana sözleşme, Yönetim Kurulu Kararları doğrultusunda verimlilik ve karlılık ilkeleri çerçevesinde basiretli bir tacir gibi yönetmekle yükümlü, aksine davranışlardan sorumlu olacaktır.

Murahhas Aza, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları Yönetim Kurulu Kararı ile atanır ve Yönetim Kurulu Kararı ile görevden alınır.

Genel Müdür'ün, Genel Müdür Yardımcıları'nın ve Şirket adına imza yetkisine haiz diğer müdürlerin ve vekillerin vazife süreleri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçim müddetleri ile sınırlı değildir.

MADDE 11- YÖNETİM KOMİTELERİ

Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde TTK, SPK ve SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı TTK, Kanun ve SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Yönetim Kurulu, işlerin ilerleyişini takip etmek, kendisine arz olunacak husuları hazırlamak, bütün önemli meseleler hususuyla bilançonun hazırlanmasına karar vermek ve alınan kararların uygulanmasını gözetmek gibi çeşitli konularda üyeler arasından gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir.

MADDE 12 - ŞİRKET TEMSİL VE İLZAM

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na ve Murahhas Aza'ya veya müdür olarak üçüncü kişilere iç yönerge de yer alan yetkililere, aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirket unvanı altına konmuş ve şirketi temsil ve ilzama yetkili kılındıkları yönetim kurulu tarafından çıkartılacak imza sirküleri ile tespit, tescil ve ilan edilecek kişi veya kişilerin imzalarını taşıması gereklidir.

Yönetim kurulunun yönetimi devrettiği durumlarda, temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez, ancak temsil

yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine övgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. TTK'nın 371, 374. ve 375.'nci maddesi hükümleri saklıdır.

Şirket temsilinin tek bir kişiye devredilmesi halinde bu kişinin yönetim kurulu üyesi olması, temsil yetkisinin müdüre devredilmesi durumunda ise en az bir yönetim kurulu üyesinin de temsile yetkili kılınmış olması gerekir.

MADDE 13 - DENETÇİLER VE GÖREVLERİ

Şirketin ve TTK, Mevzuat ve sair mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi hakkında TTK'nın ve Mevzuat'ın ilgili hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu, TTK'nın 366. maddesi uyarınca iç denetim amacıyla kendisine bağlı iç denetim düzeni kurabilir.

Şirket'in yıllık finansal tabloları ile, sermaye piyasası düzenlemeleri uyarınca bağımsız dış denetime tabi tutulması zorunlu kılınan ara finansal tabloları ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından teklif edilmiş ve Genel Kurul tarafından onaylanmış, uluslararası alanda tanınmış bir bağımsız dış denetim firması tarafından denetlenecektir. SPK'nın bağımsız denetçi seçimi, onayı ve bağımsız denetleme hakkındaki düzenlemelerine uyulur.

Denetçilerin, aylık ücretleri Genel Kurulca onaylanan sözleşme ile tespit olunur.

MADDE 14- GENEL KURUL

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır.

Davet Şekli: Genel Kurul, Olağan Genel Kurul ve Olağanüstü Genel Kurul olarak toplanır.

Olağan Genel Kurul toplantıları Şirket organlarının seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemlerini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakereler yapmak ve karar almak üzere her hesap dönemi için yapılan toplantılardır.

Olağanüstü genel kurul toplantısı ise; Şirket için lüzumu halinde veya zorunlu ve ivedi sebepler çıktığı takdirde yapılan ve gündemini toplantı yapılmasını gerektiren sebeplerin oluşturduğu toplantılardır. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarına ilişkin ilan ve duyurular mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

Genel Kurullar Sermaye Mevzuatı ve Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli yerlere bildirilir. Yapılacak ilan ve bildirimlerde, TTK, SPK düzenlemelerine ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulması şarttır

Toplantı Vakti: Olağan Genel Kurul, Şirket'in hesap döneminin sonundan itibaren, ilk üç ay içerisinde ve senede en az bir defa, Olağanüstü Genel Kurul ise, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Toplantı Yeri: Genel kurul yönetim merkezinin binasında veya Yönetim Kurulunun Ankara veya İstanbul İl sınırları içerisinde toplantı için tayin edeceği bir mahalde toplanır.

Toplantı Başkanlığı; Genel Kurulda görüşmeleri yönetmeye yetkili Toplantı Başkanı pay sahipleri arasından, oy toplamaya yetkili en az 1 (bir) üye ve Tutanak Yazmanı ise pay sahipleri arasından veya hariçten tayin edilir.

Vekil Tayini: Genel Kurul toplantılarında, ortaklar, kendilerini diğer ortaklar veya dışarıdan tayin edecekleri vekiller aracılığı ile temsil ettirebilirler. Şirket'e ortak olan vekiller, kendi oylarından başka, temsil ettikleri ortakların sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidir. Yetki belgesinin şeklini SPK düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu belirler. Vekaletnamenin, yazılı olması şarttır. Vekil, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtilmesi kaydıyla, oyu devreden istediği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekaleten oy kullanılmasında SPK'nın konuya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Oy Hakkı: Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, A Grubu ortakların, 1 pay karşılığı 3 oy hakkı, B Grubu ortakların 1 pay karşılığı 1 oy hakkı vardır. Oy kullanımında, TTK, Kanun ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı: Olağan ve olağanüstü tüm genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki nisaplar TTK hükümlerine tabidir. Ancak Kanun'un TTK'nın ilgili maddelerinde yer alan toplantı nisaplarında değişiklik yapan hükümleri saklıdır.

Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım: Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Genel Kurul ile ilgili tüm hususlar Mevzuat'a uygun olarak düzenlenir.

Genel kurul toplantılarında, KYİ'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemler ile şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine dair işlemler hakkında karar alınması zorunluğunun ortaya çıktığı hallerde oy hakkı ve karar yeter sayıları ve diğer ilgili hususlarda SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

MADDE 15 - TOPLANTILARDA BAKANLIK TEMSİLCİSİ BULUNMASI

Gerek olağan gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantılarında ilgili Bakanlık temsilcisinin katılması hakkında TTK'nın 407. maddesinin 3. fıkrası hükmü uygulanır.

MADDE 16 – İLAN

Şirkete ait ilanlar, TTK ve Mevzuat'da yer alan düzenleme ve belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır. Düzenlemelerde ilan yeri belirtilmeyen hususlarda ilan Şirket internet sitesinde yapılır.

SPK'nın ilanlara ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

SPK'nın düzenlemelerine göre yapılacak özel durum açıklamaları ile Kurulca öngörülecek her türlü açıklamalar, ilgili mevzuata uygun olarak, zamanında yapılır.

MADDE 18 - KARIN DAĞITIMI

Şirket'in karı, TTK, Mevzuat ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra, geriye kalan ve yıllık bilançoda gözüken dönem karı, varsa, geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla, aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- a) %5 'i kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

- b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarlarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, TTK ve Mevzuat'a 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.
- d) Pay Sahipleri için belirlenen birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalan dağıtılacak karın %1'i Türkiye İnsan Kaynakları Vakfı'na dağıtılır.

İkinci Temettü:

- e) Net dönem karından, (a), (b), (c) ve (d) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521. maddesi uyarınca yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci kar payı, nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar 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 kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

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.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Kar payı bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

MADDE 19 – KAR PAYI AVANSI

Genel Kurul, TTK, SPK düzenlemeleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.

MADDE 20- MALİ TABLO VE RAPORLARIN SERMAYE PİYASASI KURULU'NA GÖNDERİLMESİ VE KAMUYA DUYURULMASI

Holding tarafından, SPK'ca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile, bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporu, TTK'nın ilgili hükümleri ve SPK'nın öngördüğü düzenlemeler uyarınca kamuya açıklanır.

MADDE 21- ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

Esas sözleşme değişikliğine, SPK ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra Kanun ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, Kanun, Kurul mevzuatı ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilir.

Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararının TTK 454/4. Maddesi istisna olmak üzere, imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir.

MADDE 22- KANUNİ HÜKÜMLER VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM

Bu esas sözleşmede bulunmayan hususlar hakkında TTK, Kanun, SPK tebliğleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır.

KYİ'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

SPK tarafından uygulaması zorunlu tutulan KYİ'ye uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

2012 OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI SONUCU

AKFEN HOLDİNG A.Ş.'NİN 28 MAYIS 2013, SALI GÜNÜ SAAT 10:00' DA YAPILAN 2012 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTINDA ALINAN KARARLAR

- Yönetim Kurulu'nun, genel kurul çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren "Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri hakkında İç Yönerge" önergesi Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.
- Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu, Denetim Kurulu Raporu, Bilanço ve Kar Zarar Tabloları ile Bağımsız Denetim Raporu onaylanmıştır.
- 2012 yılı karının dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusunda; mevzuat hükümleri çerçevesinde ayrılması gerekli kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra 2012 yılı ve geçmiş yıl karları ile ilgili olarak hesaplanan birinci temettünün, 25.529.166,46 TL (brüt) kısmının ortaklara kar olarak nakden dağıtılması (hisse başına brüt 0,087729094 TL), kar dağıtımının 30 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilmesi, bakiyenin olağanüstü yedek akçelere eklenmesi, vergi tevfiğine tabi olan kar payı üzerinden gerekli vergi tevfiğinin yapılmasına karar verilmiştir.
- 6103 sayılı Kanun uyarınca tüzel kişi pay sahibini temsilen yönetim kurulu üyeliği görevini yerine getirmekte olan Sayın Pelin Akın'ın istifası üzerine tekrar yönetim kurulu üyesi olarak atanması hususu Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.
- Yönetim Kurulu üyeleri ve Denetçiler 2012 yılı faaliyetleri dolayısıyla ayrı ayrı ibra edilmişlerdir.
- Yönetim Kurulumuzun üye sayısı, 6 kişi olarak ve bağımsız yönetim kurulu üye sayısı 2 kişi olarak belirlenmiş, bir yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine Hamdi Akın, İrfan Erciyas, Selim Akın ve Pelin Akın ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak Şaban Erdikler ve Nusret Cömert seçilmişlerdir.
- Yönetim Kurulu Başkanı ve bağımsız yönetim kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı onaylanmıştır.
- Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) 2013 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların denetlenmesi için Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak seçimi onaylanmıştır.
- SPK ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın onayladığı şekliyle Şirketimiz esas sözleşmesinin 2., 3., 4., 6., 7., 8., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 18., 19., 20., 21., ve 22. maddelerinin tadili Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.
- Şirketimiz Yönetim Kurulu'na 12 Eylül 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da aldığı Geri Alım Programı Kararı çerçevesinde Şirketin kendi paylarını iktisap etmesi ve iktisap ettiği payları elden çıkarması hususlarında 18 ay süreyle yetki verilmiştir.
- SPK düzenlemeleri ve TTK'nın 395 ve 396. Maddeleri uyarınca yasada belirtilen kişilere yetki verilmesine karar verilmiştir.
- 2012 yılı bağışları ile ilgili bilgi verilmiş, 2013 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır olarak 3.000.000 TL tespit edilmiştir.
- Geçmiş yıl zararlarının tamamının geçmiş yıl karlarından mahsup edilmesi, Yönetim Kurulu'na aday üyelerin, bağımsız üyeler dahil grup içi ve grup dışındaki görevleri hakkında, ilişkili taraf işlemleri, teminat, rehin ve ipotekler, yıl içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında, Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları hakkında ve 2012 yılında sağlanan faydalar hakkında Genel Kurula bilgi verilmiştir.

2012 KAR DAĞITIM TABLOSU

AKFEN HOLDİNG A.Ş. 2012 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye			291,000,000.00
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			3,992,488.22
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Karı	706,645,000.00	580,194,105.48
4.	Ödenecek Vergiler (-)	43,791,000.00	0.00
5.	Net Dönem Karı (=)	662,854,000.00	580,194,105.48
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	276,237,970.73
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	15,197,806.74	15,197,806.74
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	647,656,193.26	288,758,328.01
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	154,513.00	
10.	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı	647,810,706.26	
11.	Ortaklara Birinci Temettü (*)	25,529,166.46	
	-Nakit	25,529,166.46	
	-Bedelsiz		
	-Toplam		
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde	
13.	Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü	-	
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	-	
15.	Ortaklara İkinci Temettü	-	
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	-	
17.	Statü Yedekleri	-	
18.	Özel Yedekler	-	
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	622,281,539.80	-
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
	- Geçmiş Yıl Karı	-	-
	- Olağanüstü Yedekler		
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

DAĞITILAN KAR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ (1)				
PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ				
	GRUBU	TOPLAM TEMETTÜ TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN TEMETTÜ	
			TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT		25,529,166.46	0.087729094	8.773
NET		21,699,791.49	0.074569730	7.457
DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI				
ORTAKLAR DAĞITILAN KAR PAYI TUTARI (TL)	ORTAKLARA DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI (%)			
25,529,166.46	3.941			

(1) Karda imtiyazlı pay grubu olması halinde grup ayrımlına yer verilecektir.

24 EKİM 2013 TARİHLİ OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI EKİ AKFEN HOLDİNG A.Ş. ŞİRKET PAYLARININ GERİ ALIM PROGRAMI TADİLİ

Geri Alımın Amacı

14 Mayıs 2010 tarihinde BİAŞ’de işlem görmeye başlayan hisselerimizin, dünyada yaşanan global ekonomik dalgalanmalar ve Türkiye’nin bulunduğu siyasi coğrafyada ortaya çıkan istikrarsızlıkların etkisi sonucu Şirketimiz hisse fiyatının, halka arz fiyatının önemli oranda altına inmiş olması, BİAŞ’da oluşan değerlerin Şirketimizin faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması ve fiyat dalgalanmalarını azaltmak üzere mevcut piyasa koşulları değerlendirilerek BİAŞ’da işlem gören hisselerimizin gerek görüldüğü takdirde geri alım yapılabilmesi ve bu kapsamda Genel Kurul’dan pay geri alımı için alınan yetki ile önümüzdeki dönemde borsada oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve koşullar gerektirdiğinde Şirketimizin kendi hisselerini satın alabilmesi amaçlanmaktadır.

Geri Alınabilecek Azami Pay Sayısı

Şirketin paylarının yasal mevzuatın izin verdiği azami oranının geri alınması öngörülmüştür. İşbu tarih itibarıyla, yasal mevzuat uyarınca 291.000.000 adet ödenmiş sermayemizin %10’u olan 29.100.000 adet pay üç yıl içerisinde elden çıkarılmak, bu oranı aşan kısım ise altı ay içerisinde elden çıkarılacak şekilde geri alım yapılabilir. Bu süre içerisindeki mevzuat değişikliği veya sermaye artırılması halinde artan sermaye ve değişen mevzuat uyarınca işlem yapılır.

İşbu Tarih İtibarıyla Geri Alınan Pay Sayısı ve Bilgileri

24 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirketimiz tarafından Geri Alım Programı çerçevesinde yapılan hisse alımları toplamda 7.079.513 adete ulaşmıştır, söz konusu hisse alımları için toplam 29.983.745 TL ödenmiştir. Yapılan toplam hisse alımlarının sermaye oranı ise % 2,433 seviyesine ulaşmıştır.

Geri Alım İçin Ayrılan Fonun Toplam Tutarı ve Kaynağı

Geri alım için şirket kaynakları ve faaliyetlerinden sağlanan gelirden yaratılacak azami 30.000.000 TL tutarında ayrılmış fon miktarı 100.000.000 TL daha arttırılarak toplamda 130.000.0000 TL’ ye çıkarılmıştır.

Diğer yandan SPK’nin 11 Ağustos 2011 tarih ve 26/767 sayılı kararı ile “Payları İMKB’de İşlem Gören Şirketlerin Kendi Paylarını Satın Almaları Sırasında Uyacakları İlke ve Esaslar”ında belirtilen esaslar uyarınca, iktisap edilecek payların bedelleri düşüldükten sonra, kalan şirket net aktif (özkaynak), en az ödenmiş/çıkarılmış sermaye ile kanun ve esas sözleşme uyarınca dağıtılmasına izin verilmeyen yedek akçelerin toplamı kadar olabilecektir.

Payların Geri Alımı İçin Alt ve Üst Fiyat Limitleri

Payların geri alımlarında alt fiyat limiti 0 (sıfır), üst fiyat limiti ise 6 Türk Lirası’dır.

Genel Kurul’dan Talep Edilen Yetki Süresi ve İşlem Prosedürü

Şirketimiz Yönetim Kurulu’na 12 Eylül 2011 tarihli olağanüstü genel kurul ile 12 Eylül 2011 tarihinden itibaren 18 ay süre ile yetki verilmiştir ve bu yetki 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu’nda 18 ay süreyle uzatılmıştır.

Genel Kurulumuz tarafından kendisine yetki verildiği tarihi takip eden 18 ay boyunca pay geri alımı ve alınan payların elden çıkartılması ile mevzuat uyarınca gereken işlemlerin yapılması konusunda yetkilidir. Bu yetki süresi içerisinde kalmak üzere, Yönetim Kurulumuz daha kısa süreli bir veya daha fazla geri alım programı gerçekleştirebilir.

Yönetim Kurulumuz, 18 aylık yetki süresi boyunca, biten bir geri alım programı sonrasında, tekrar bir geri alım programı başlatmaya karar verebilir. Bu takdirde yukarıdaki prosedür tekrarlanır. Yönetim Kurulumuz geri alınan payların tamamını elden çıkarmaksızın satışları sonlandırmakta ve yeni bir geri alım programı başlatmakla yetkilidir.

Alımlar İçin Yetkilendirme

Alımlar için şirketimiz personeli Sayın Hülya Deniz Bilecik yetkilendirilmiştir.

BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Akfen Holding A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hisimlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticarî ilişki kurulmadığımı,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,

e) Özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek meslekî eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,

g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,

i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

beyan ederim.

25.03.2013

Nusret CÖMERT

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Akfen Holding A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hisimlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticarî ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,

e) Özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek meslekî eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,

g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,

i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

beyan ederim.

25.03.2013

Şaban ERDİKLER

DAVALAR

Bu bölümde 500.000 TL üzerindeki davalara yer verilmiştir. Bu rakamın altındaki davalar toplamı Akfen Holding açısından önemli davalar kapsamında bulunmamaktadır.

AKFEN HOLDİNG VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ TARAF OLDUĞU DAVALAR

Akfen Holdingin ve Bağlı Ortaklıklarının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
Akfen Holding ve Bağlı Ortaklıkları Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Çamlıca	Yolsu Müh. Hiz. Ltd. Şti. Ve Axa Sigorta A.Ş.	İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2013/38 E.	Alacak *	18.163.262,73	Davalıların cevap dilekçelerine karşı cevaplar sunuldu.
Elen	Yolsu Müh. Hiz. Ltd. Şti. ve Axa Sigorta A.Ş.	İstanbul 50. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2013/66 E.	Alacak.*	30.281.613,43	Dilekçe teatisi devam etmektedir.
Çamlıca	Yolsu Müh. Hiz. Ltd. Şti. Ve Axa Sigorta A.Ş.	İstanbul 34. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2013/152 E.	Alacak.*	1.000.569,51	Dilekçe teatisi devam etmektedir.
Pak	Yolsu Müh. Hiz. Ltd. Şti. Ve Axa Sigorta A.Ş.	İstanbul 44. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2013/151 E.	Alacak.*	3.375.041,11	Dosya Yargıtaydadır.
Beyobası	Axa Sigorta A.Ş. ve Doğru Müh. Ltd. Şti. ve Bar-Su Proje ve İnşaat Tic. Ltd. Şti.	İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2013/166 E.	Alacak (Davalı Bar-Su ve Doğru Mühendislik'in proje hatalarından kaynaklanan zarar ve ziyana ilişkindir)	553.584,75	Dilekçe teatisi devam etmektedir.
İdeal	Axa Sigorta A.Ş. ve Coyne Ve Bellier Müh. Müş. Ltd. Şti.	İstanbul 31. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2013/174 E.	Alacak (Davalı Coyne ve Bellier'in proje hatalarından kaynaklanan zarar ve ziyana ilişkindir)	5.576.900,15	Dilekçe teatisi devam etmektedir.
Akfenhes, Akfen Holding, Akfen İnşaat, Akınısı	Cihan Kamer vd.	Ankara 13. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2013/160	Tazminat**	25.894.837,15	Dilekçe teatisi devam etmektedir.
Akfen Hes, Akfen Hold., Akfen İnşaat, Akınısı	Cihan Kamer vd.	Ankara 9. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2013/351	İstirdat **	924.596,66	Dilekçe teatisi devam etmektedir.

(*) Çamlıca, Elen, Pak ile Yolsu Mühendislik Hizmetleri Limited Şirketi arasında ayrı ayrı, ayrı tarihlerde ilgili HES projesine ilişkin olarak HES İnşaatı Kesin ve Uygulama Projeleri Hazırlanması Mühendislik Hizmetleri İşi için sözleşme akdedilmiştir. Her bir HES projesinin Mesleki Sorumluluk ve İnşaat Tüm Riskler sigorta poliçeleri AXA tarafından yapılmıştır. Davacılar gerekli bütün prim ödemelerini gerçekleştirmiştir. İlgili HES projeleri proje hataları dolayısıyla inşaat sürecinde gecikmeye uğramış, maliyet artışlarına maruz kalmış ve eksik imalatlar dolayısıyla üretim faaliyetini durdurmak zorunda kalmıştır. Bu durum davacıların ciddi bir üretim kaybına ve zarara uğramasına yol açmıştır. AXA'ya kusurlara ilişkin ihbarlar yapılmış, AXA tarafından herhangi bir ödeme yapılmamış, bunun üzerine uğramış olduğumuz hasar, zarar, mahrum kaldığımız kar ve verim kayıpları için Davalı ve AXA aleyhine alacak davası ikame edilmiştir. Alacak davaları ve itirazın iptali davaları derdest olup yargılama süreci devam etmektedir.

(**) 13 Haziran 2007 Tarihinde Akfen Holding, Akfenhes, Akfen İnşaat, Akınısı (“**Alıcılar**”) ile Cihan Kamer, Ömer Bağcı, Mustafa Bağcı, Özge Bağcı, Ayşe Bağcı, Zehra Bağcı, Tuğba Bağcı, Nimet Bağcı, Şehnaz Bağcı, Nedim Günaydın, Çiğdem Kamer, Atasay Kamer ve Tevfik Çetin (“**Satıcılar**”) arasında Hisse Satış ve Alış Anlaşmaları imzalanmıştır. Sözleşmeler kapsamında “Değişken Hisse Bedeli” adı altında yıllık enerji üretim miktarı esas alınarak hesaplanacak ve yıllık olarak Alıcılar tarafından Satıcılara ödenecek bir bedel kararlaştırılmıştır. Satıcılar bu bedelin ödenmesi için Alıcılardan öncelikle ihtarname göndererek, daha sonra icra takibi yaparak talepte bulunmuştur. Alıcılar Satıcıların taleplerine karşı itirazda bulunmuştur. Şöyle ki, Satıcılar satışa konu şirketlerin değerine esas olan, HES üretim kapasitelerine ve yapımına ilişkin proje ve haritaları Alıcılara hatalı bildirmiştir. Buna bağlı olarak Alıcılar zarara ve üretim kaybına uğramıştır. Alıcıların uğradığı zarar miktarı Satıcılara yıllık olarak ödenmesi gereken değişken hisse bedelinden fazladır. Alıcılar, uğradıkları zararın tazmini ve icra baskısı altında ödedikleri bedelin iadesi için alacak ve istirdat davaları açmıştır. Anılan davalar henüz yargılama aşamasındadır.

Akfen Holding ve Bağlı Ortaklıkları Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Kadir Karadeniz	Laleli Enerji (Müdahil sıfatıyla) Çevre Ve Şehircilik Bakanlığı	Erzurum 1. İdare Mahkemesi Dosya No: 2012/797	Çed Raporu ile ilgili 09.11.2010 T, 2034 S işlem iptali	-	Keşif yapılmıştır. Bilirkişi raporları olumlu olup, davanın reddi yönünde karar çıkması beklenmektedir.
Bozankaya Oto. Mak. İml. Ltd. Şti.	Akfen Holding	Ankara 13 Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2012/212	Zararın tazmini ve cezai şart (Çeşmebaşı HES Projesinin ve Tesisin Devri Sözleşmesinde yer alan ön şartların gerçekleştirilmesi sebebiyle Davacı sözleşmeden caymıştır. Davacı, bundan doğan zararını talep etmektedir.)	3.770.000	Süre uzatım dilekçesi verildi, ek süre alındı, cevap dilekçesi ve deliller sunuldu. Dosya bilirkişiye gidecek.
Th Kanal Ve Kanalizasyon Onarım Temizleme San. Ve Tic. Ltd. Şti. (“Th Kanal”)	Akfen İnşaat Turizm Ve Ticaret A.Ş.	Ankara 7. Asliye (İstanbul 21. Asliye) Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2012/701 (2012/77)	Tazminat (İSKİ’den ihale ile alınan iş alt yüklenici Th Kanal tarafından yürütülmektedir. İSKİ’nin haksız olarak ödemediği 14 numaralı hakediş tutarı için Akfen İnşaat tarafından icra takibi başlatılmış, takibe İSKİ itiraz etmiştir. Akfen İnşaat itirazın iptali ve icra inkar tazminatı talepli dava yöneltmiş olup bu dava neticesinde İSKİ’nin haksız itirazının iptaline ve icra inkar tazminatı ödemesine karar verilmiştir. Th Kanal, hükmedilen bu tutardan icra inkar tazminatını ve faizi talep etmektedir.)	747.849	Dosya yetkisizlikten reddedildi. Yetkili mahkemede dava açıldı.
Yolsu Müh. Hiz. Ltd. Şti.	Çamlıca	Ankara 13. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2012/63	İtirazın iptali	433.384,08TL alacak-icra inkar tazminatı-71.600-TL avans senedi tazmini-iadesi	Bilirkişi raporu lehe gelmiştir. Davacı, bilirkişilerin reddini talep etmiştir.

MÜŞTEREK ORTAKLIKLARIN TARAF OLDUĞU DAVALAR

İDO'nun Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İDO Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
İDO	T.C. Maliye Bakanlığı Milli Emlak Genel Müdürlüğü (*)	İstanbul 4. İdare Mahkemesi Dosya No: 2007/1399 E., 2008/1338 K.	Ecrimisil İptali Özelleştirme öncesi açılan ecrimisil davaları	715.752,92	11.06.2008 tarihinde dava konusu işlemin kısmen iptal, kısmen de davanın reddine karar verildi. Bu dosyaya ilişkin olarak 5736 sayılı kanun kapsamında uzlaşıldı. Ancak karar aleyhe olduğundan temyiz başvurusunda bulunulmuş olup temyiz sonucu beklenmektedir.
İDO	T.C. Maliye Bakanlığı Milli Emlak Genel Müdürlüğü ve Bandırma Kaymakamlığı (1) (bölüm sonunda açıklamalar mevcuttur)	İdare Mahkemeleri (fazla sayıda mahkeme bulunmaktadır)	Özelleştirme öncesi açılan ecrimisil davaları	Ecrimisil bedelleri ile ilgili burada belirtilen sınır altında devam eden bir kısım davalar mevcuttur.	Devam etmektedir.
İDO	Kocaeli Büyükşehir Belediye Başkanlığı	Kocaeli 2. İdare Mahkemesi Dosya No: 2013/823	Kocaeli UKOME'nin 2013/343 sayılı Narlı'ya hat izni veren kararına karşı açılmış iptal davası	-	Esastan karar verilmesi beklenmektedir.
İDO	Narlı Feribot İşletmeciliği A.Ş. ve Kocaeli Büyükşehir Belediye Başkanlığı	İstanbul 26. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2013/283 E.	TTK kapsamında Haksız Rekabetin önlenmesine ilişkin dava (alacak hakları ve zarar tazmini saklı tutulmuştur)	-	Görevsizlik nedeni ile reddedilmiş olup temyiz lehe sonuçlanmış, dosyanın İstanbul 20 Ticaret Mahkemesine dönmesi beklenmektedir.
İDO	Gök Denizcilik Turizm İç ve Dış Ticaret A.Ş.	İstanbul 12. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2013/258 E.	Gökdenizcilik ile imzalanan Milli Emlak ve Belediye arazilerinin İDO'ya devrine dair sözleşmenin "Aynen İfa"sına dair açılan aynen ifa ve belirsiz alacak/uğranılan zarar tazmini	Sözleşmenin aynen ifası ve şimdilik 40.000 TL maddi ve manevi tazminat taleplidir.	Çekişmenin idari yargının konusu olduğu gerekçesi ile duruşma günü verilmiş iken duruşma günü iptal edilerek görevsizlik kararı verilmiş olup, yargıtay tarafından hukuk mahkemesinde görülmek üzere yerel mahkeme kararı bozulmuştur

			davası		
İDO	İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanlığı ("İBB")	İstanbul 4. Asliye Hukuk Mahkemesi Dosya No: 2013/314 E.	İBB ile imzalanan hisse devir sözleşmesine istinaden açılan belirsiz alacak davası	Belirsiz alacak (şimdilik 30.000 TL tutarlı olarak açılmıştır)	Asliye Hukuk Mahkemesi tarafından Asliye Ticaret Mahkemesinde davanın görülmesi gerekçesi ile görevsizlik kararı verilmiştir.
İDO	Tavşanlı Belediye Başkanlığı	Bursa 1. İdare Mahkemesi Dosya No: 2013/1255 E.	Belediye Meclisinin 2013/33 sayılı kararının iptali ve yürütmesinin durdurulması	İptal davası	Yürütmeyi Durdurma talebi mevcut olup, henüz karar verilmemiştir.

(*) İDO'nun özelleşme öncesi dava açılan tüm bedeller vergi daireleri tarafından re'sen ve İDO tarafından alınan borçsuzluk yazısı nedeniyle ödenmiştir. Bu davalarla ilgili vergi dairelerine ve milli emlak'a borç yoktur. Ancak davalardan feragat edilmediğinden, davalar devam etmektedir.

İDO Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Narlı Feribot İşletmeciliği A.Ş.	Kocaeli Büyükşehir Belediye Başkanlığı - İDO (müdahil sıfatıyla)	Kocaeli 1. İdare Mahkemesi Dosya No: 2013/91	UKOME kararının iptali	-	Yürütmenin Durdurulması Kararı mevcuttur.
Campak Tem. Bilg. İşl. Oto. Sağ. Hizm. İnşaat ve San. Tic. A.Ş.	İDO	İstanbul 42. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2011/332 E.	%5 Prim alacağı	600.000	Karar düzeltme aşamasındadır.
Çevik Temizlik Peysaj İlaçlama ve Sosyal Hizmetler Ltd. Şti.	İDO	İstanbul 37. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2013/85 E.	İşçilik alacakları	2.130.000	610.603,31 TL.red, 581.751 TL kabul kararı verildi. Karar taraflarca temyiz edildi. İDO'nun temyiz itirazları doğrultusunda bozulmuş, yargılama tekrar başlamıştır.

İDO' nun Taraf olmadığı ancak sonuçlarından etkilenebileceği davalar					
Gök Denizcilik Turizm İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Eskihisar-Topçular Hattı' nı etkileyen 3. Kişi faaliyetlerine ilişkin dava olup İDO herhangi bir sıfatla taraf değildir.)	T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı	Kocaeli 1. İdare Mahkemesi Dosya No: 2013/345 E.	T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı Deniz ve İç Sular Düzenleme Genel Müdürlüğü tarafından işletme ruhsatının iptali	-	Kocaeli 1. İdare Mahkemesi 2013/949 karar sayısı ile karara bağlandı Bakanlık tarafından Yürütmeyi Durdurma talepli olarak temyiz edilmiş dosya Danıştay 10.

					Daire' dedir.
Gebze Belediyesi (Eskihisar-Topçular Hattı' nı etkileyen 3. Kişi faaliyetlerine ilişkin dava olup IDO herhangi bir sıfatla taraf değildir.)	Gök Denizcilik Turizm İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Gebze 1. Sulh Hukuk Mahkemesi Dosya No: 2012/536 E.	Eskihisar' da kiralanılan alanın tahliyesi ve alacak davası	6.628.012,37	18.02.2014 tarihine duruşma günü verilmiştir.

MIP'nin Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
MIP Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
MIP ve Mereto Lojistik Tur. İnş. Taahhüt Gıda Oto San. Ve Tic. Ltd. Şti. Ve Ayhan Türkmen Vinç İşletmesi İnş. Hafriyat Nak. İş Mak. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	H.E.F Express Gemi Donatanı H.E.F Marine Inc. İzafeten Acentesi Dekamar Denizcilik San. Ve Tic. Ltd. Şti..	Mersin 1. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2012/194 E.	HEF Express Gemisinin kaza sonucu oluşan zararların tazmini (2012/212 ve 2012/209 sayılı dosyalar bu dosya içinde birleşti)	1.010.670	Dosya bilirkişiden dönmüştür. Kusur oranları ve hesaplama ile ilgili olarak itiraz dilekçesi verilecektir.
MIP	T.C. Gelir İdaresi Başkanlığı	Mersin 1. Vergi ve 2. Vergi Mahkemesi (Her bir ay için ayrı dava açılmıştır)	Mayıs-Haziran-Temmuz-Ağustos- Eylül-Ekim- Kasım ve Aralık 2007 dönemi (8 ay için) KDV iadesi düzeltme talebi	4.966.549 (Toplam)	Davalar reddedilmiş olup, kararlar MIP tarafından temyiz edilmiştir.
MIP	Mersin Vergi Dairesi Başkanlığı	Mersin 1.Vergi Mahkemesi	2011 Ocak-Aralık Dönemi (12 ay için) tam istisnadan yararlanma, iade edilecek vergi miktarının düzeltilmesi talebi	6.340.976 (Toplam)	Davalar reddedilmiş olup kararlar MIP tarafından temyiz edilmiştir.
MIP	Mersin Vergi Dairesi Başkanlığı	Mersin 2. Vergi Mahkemesi Dosya No: 2012/1463 E., 2013/40 E., 2013/244 E.	2012 Ocak-Aralık dönemi (12 dava) tam istisnadan yararlanma iade edilecek vergi miktarının düzeltilmesi talebi	3.256.187 (Toplam)	Karara çıkanlar temyiz edilmiş olup diğerleri inceleme aşamasındadır.
MIP	Mersin Vergi Dairesi Başkanlığı	Mersin 2. Vergi Mahkemesi Dosya No: 2013/346 E.	Ocak, Şubat, Mart, Nisan, Mayıs, Haziran, Temmuz,	1.506.645 (Toplam)	Eylül, Ekim, Kasım, Aralık dönemlerine ilişkin davalar

			Ağustos 2013 dönemi tam istisnadan yararlanma iade edilecek vergi miktarının düzeltilmesi talebi		açılmıştır. Ocak ve Şubat dönemlerine ilişkin davalar ise MIP tarafından temyiz edilmiştir.
--	--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------	--	---------------------------------------------------------------------------------------------

MIP Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Mersin Liman Hizmetleri Deniz. Nak. Tic. Ltd. Şti.	MIP	Mersin 1. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2011/508 E.	Davalı Şirketin teminat mektubunun iadesi istemiyle açılan dava (970.000TL) (2011/626 menfi tespit dosyası ile 2012/224 itirazın iptali davası bu dosyada birleşti)	970.000	Bilirkişi MIP lehine rapor verdi. İş mahkemelerinin kararları istenecek.
Mersin Liman Hizmetleri Deniz. Nak. Tic. Ltd. Şti.	MIP	Mersin 2. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2012/224 E.	İtirazın İptali Davası	610.100,80	Cevap verilmiştir. (Dosya, 2012/508 Esas sayılı dosyada birleşti)

Akfen Su Dilovası Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Kocaeli Dilovası Organize Sanayi Bölgesi	Akfen Su Dilovası	Kocaeli 3. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No: 2012/223 E.	Terditli talepli, hakimin sözleşmeye müdahalesi davası	Mahkeme tarafından sözleşmenin hata nedeniyle feshine karar verilmesi durumunda ortaya çıkacak müspet zarar 27.269.488,82 TL olup mahkeme tarafından müspet zarara hükmedilmemesi halinde ise yatırım bedeli bakımından değerlendirilmesine göre elde edilecek gelir ise 5.853.272,78 TL olarak hesaplanmıştır.	Replik ve Duplic aşamaları tamamlanmış ve davacının tedbir talebi reddedilmiştir.

AKFEN HOLDİNG A.Ş. 2013 YILI KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Beyanı

Akfen Holding A.Ş. ("Şirket"), 03.01.2014 tarihinde yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca gerek Şirket esas sözleşmesi ve gerekse kurumsal yönetim ilkeleri uyum sağlama çalışmalarına azami ölçüde özen göstermektedir. Şirket uygulanması zorunlu olmayan ilkelere de uyum sağlamak açısından gerekli çalışmalara devam etmektedir. Şirketimiz kurumsal yönetim alanında en yüksek standartlara erişmek için gerekli adımları durmaksızın atmakta ve İlkeler'de tavsiye niteliğinde düzenlenen bazı hükümlerin hayata geçirilmesi için çalışmaları aralıksız sürdürmektedir. Akfen Holding etik kurallar, şeffaflık, adillik, sorumluluk ve hesap verebilirlik prensiplerini Şirket kültürünün bir parçası olarak görmektedir.

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine ("İlkeler") uyuma verdiği öneme istinaden, Şirket Ana Sözleşmesi'ni tadil ederek İlkelere uygun hale getirmiştir.

Söz konusu Ana Sözleşme değişiklikleri ile özetle;

- Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporunda Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlığına ilişkin açıklamanın yer alacağı;
- Genel kurul toplantılarına ilişkin düzenlemeler;
- Yönetim Kurulu'nun en az 5 üyeden oluşması, üyelerin çoğunluğunun icrada görevli olmayacağı, İlkeler çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi seçileceği, üyelerin en çok üç yıl için seçileceği, toplantıların lüzum görüldükçe ancak yılda en az 4 defa olmak üzere yapılacağı, her üyenin bir oy hakkı olduğu ve oy hakkının şahsen kullanılacağı;
- Yönetim Kurulu'nun bünyesinde SPK düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca gerekli komiteleri oluşturacağı;
- Genel Kurul toplantılarına ilişkin ilan ve duyuruların, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile toplantı tarihinden en az 3 hafta önce yapılacağı, aynı şekilde ilgili merci bildirimlerinin de en az 3 hafta önce yapılacağı, ilgili mevzuat uyarınca ortakların toplantıya elektronik ortamda katılmalarının sağlanacağı, İlkeler bakımından "önemli nitelikte sayılan işlemler" ile şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine dair işlemler hakkında karar alınması zorunluluğunun ortaya çıktığı hallerde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulacağı;
- SPK tarafından uygulanması zorunlu tutulan İlkeler'e uyulacağı, zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararlarının geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılacağı

kabul edilmiştir.

Ayrıca, yürürlükteki Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat ile uyumun sağlanması amacıyla şirket esas sözleşmesinde işbu raporun ekler kısmında gösterilmiş değişiklikler 28 Mayıs 2013 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır.

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği hazırlanan bilgilendirme politikası 04.04.2011 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda görüşülüp onaylanmış, 24.04.2011 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda da kabul edilmiştir. Bilgilendirme politikası yazılı bir bildirge haline getirilerek www.akfen.com.tr adresli internet sitesinde de ilan edilmiştir.

Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde yerine getirilmesi gereken zorunlu düzenlemelere sözkonusu tebliğde belirtilen süreler içerisinde uyum sağlanmak üzere çalışmalara başlanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, Genel Müdür'e doğrudan bağlıdır ve yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak yılda en az bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayarak sunmaktadır.

17.05.2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan kararla Şirketimiz esas sözleşmesine uygun olarak Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuş, üye seçimi tamamlanmış ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak faaliyetlerine başlamıştır.

Şirketimizin 01.06.2012 tarih ve 2012/25 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile; Denetimden Sorumlu Komite'nin bağımsız 2 (iki) üyeden oluşmasına, Başkanlığı'na Sayın Şaban Erdikler'in ve üyeliğine Sayın Nusret Cömert'in atanmasına; 6 Ağustos 2012 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında; Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken

Saplanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirecek olan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 5 (beş) üyeden oluşmasına ve Başkanlığı'na Sayın Nusret Cömert'in, üyeliğe Sayın Pelin Akın, Sayın Selim Akın, Sayın Şaban Erdikler ve Sayın Sıla Cılız İnanç'ın atanmasına karar vermiştir.

Akfen Holding'in 19 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Tespiti Komitesinin görevlerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No: 56 Tebliğ'de değişiklik yapan Seri IV, No: 63 Tebliğ uyarınca ayrı bir komite olarak yürütülmesine karar verilmiştir ve Başkanlığı'na Sayın Nusret Cömert'in, üyeliğe Sayın Pelin Akın ve Sayın Selim Akın'ın atanmasına karar verilmiştir.

Şirketimiz, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, Raporun 18.3.4 ("Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde birikimli oy sisteminin uygulanması") bölümünde belirtilen husus dışında İkelere uymakta ve İkelere uygulamaktadır. Belirtilen bu hususun mevcut durum itibarıyla yeni TTK ve SPK Mevzuatı çerçevesinde "önemli nitelikteki" işlemler ile ilgili düzenlemeler kapsamında önemli bir çıkar çatışmasına yol açmayacağı düşünülmektedir. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda bulunan iki bağımsız üye vasıtasıyla azınlık haklarının kullanılması mümkün kılınmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin "Ücretlendirme Politikası" 28 Mayıs 2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Akfen Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, Üst Yönetimi ve tüm çalışanları Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin kurum bünyesinde yerleştirilmesi amacıyla her aşamada desteklemektedir. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Şirket bünyesine adaptasyonunun ardından faaliyetlerin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleri doğrultusunda gerçekleştirileceğinin beyan edildiği Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu Şirket Faaliyet Raporu ekinde kamuya açıklanmıştır.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, Şirket Esas Sözleşmesi'ne ve diğer Şirket içi düzenlemelere uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmaktadır.

Pay sahipleri ile Şirket arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve iletişimi sağlamak amacıyla, Şirketimiz bünyesinde, Mayıs 2010'daki halka arz öncesinde Ocak 2010 tarihinde "Yatırımcı İlişkileri Birimi" oluşturulmuştur. Yatırımcı İlişkileri Birimimiz, mevcut ve potansiyel yatırımcılara Akfen Holding hakkında doğru, zamanında ve tutarlı bilgi sunmak; Şirketin bilinirliğini ve kredibilitelerini artırmak; kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasıyla Şirketin sermaye maliyetini düşürmek; ve Yönetim Kurulu ile sermaye piyasası katılımcıları arasındaki iletişimi sağlamak amacıyla faaliyet göstermektedir. Bu hedefe paralel olarak, Şirketimiz pay sahipleri ve yatırımcılarla iletişime büyük önem verip, aktif bir yatırımcı ilişkileri programı sürdürmektedir. Yatırımcı İlişkileri Birimi, organizasyon şemasında, Genel Müdür'e bağlıdır ve faaliyetleri hakkında yönetim kuruluna raporlama yapar.

Yönetim Kurulu ile pay sahipleri ve finans dünyası arasındaki iletişim köprüsü olan Yatırımcı İlişkileri Biriminin başlıca görevleri şunlardır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, hisse senedi analistlerinin, yasal mercilerin (SPK, BİAŞ, MKK vb) ve finans alanında yayın yapan kuruluşların, Şirket ile ilgili yazılı ve sözlü bilgi taleplerini yanıtlamak, istikrarlı olarak doğru ve eş zamanlı bilgiye ulaşılmasını sağlamak, mevcut bilgileri güncellemek,
- Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'na yapılacak hisse senetleri ile ilgili özel durum açıklamalarını hazırlamak, İngilizce olarak da hazırlayarak Şirket'in resmi internet sitesi üzerinden yatırımcılar ile paylaşmak,
- Finansal sonuçlarla ilgili duyuruları Türkçe ve İngilizce olarak hazırlamak,
- Pay sahiplerini ve potansiyel yatırımcıları bilgilendirmek üzere internet sitesinde oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nü güncellemek, elektronik haberleşme olanaklarını kullanmak,
- Yerli ve yabancı kurumsal yatırımcılar ile hisse senedi ve sektör analistlerinden oluşan veri tabanı oluşturmak,

- Yurtiçinde veya yurtdışında mevcut ve potansiyel yatırımcılar ve analistlerle organize edilen yatırımcı ilişkileri toplantılarına Şirketi temsilen katılımı sağlamak,
- Analistlerinin yazdıkları raporları incelemek, takip etmek, Sektörle ilgili önemli gelişmeleri ve istatistikleri takip etmek,
- Genel Kurul Toplantısı'nın yürürlükteki mevzuatına, Şirket Esas Sözleşmesi'ne ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının temini babında gerekli önlemleri almak,
- Genel Kurul Toplantısı'nda, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususun mevzuata uygun olarak gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek.

Yatırımcı İlişkileri Birimi tüm çalışmalarında elektronik haberleşme olanaklarını ve Şirketin internet sitesini kullanmaya özen göstermektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin erişim bilgileri <http://www.akfen.com.tr> adresli internet sitesinde ve çalışma raporlarında yayımlanmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne her türlü istek ve soru için yatirimci@akfen.com.tr adresinden ulaşılabilmektedir.

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin işlemleri SPK İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisanslarına sahip Aylin Çorman tarafından yürütülmektedir. Bu kapsamda, pay sahipleri ile ilişkiler biriminde görev alanların bilgileri aşağıda belirtilmiştir:

Aylin Çorman, Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Levent Loft – Büyükdere Cad. No:201
K.11 34394 Levent, İstanbul - TURKEY
Tel :+90 212 319 8700
Fax: +90 212 319 8730
acorman@akfen.com.tr
yatirimci@akfen.com.tr

24 Ocak 2014 itibarıyla Şirketimiz sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %31'i halka açık olup, bunun yaklaşık %52,44'ü yabancı yatırımcılar takasında bulunmaktadır. 2013 yılı içinde pay sahipleri ve yatırımcıları bilgilendirmeye yönelik olarak düzenlenen yurtdışında ve yurtiçinde toplam 11 yatırım konferansına katılım sağlanmıştır, 160'ın üzerinde mevcut ve potansiyel yatırımcı ile görüşmeler gerçekleştirilmiştir. Yatırımcılar, pay sahipleri ve analistler ile Şirketimizin faaliyet sonuçları, performansı ve diğer gelişmeler konusunda gelen talepler üzerine yüz yüze görüşmelerde bulunulmuştur.

Ayrıca, Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince 2013 yılı içerisinde 205 adet özel durum açıklaması kamuoyuna duyurulmuş, bu duyurular ayrıca Şirketimizin internet sitesinde de yayımlanmıştır. 2013 yılında telefon ve elektronik posta yoluyla pek çok yatırımcı ve analistin sorularına cevap verilirken, finansal raporlama dönemlerinde mali sonuçlarla ilgili detaylı açıklamalar hazırlanmıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Tüm pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar ve analistler arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında eşit davranılarak, açıklamalarımızın aynı içerikle herkese aynı zamanda ulaştırılması esastır. Bilgi paylaşımı çerçevesinde, pay sahipleri ve piyasa oyuncularını ilgilendirecek her türlü bilgi, özel durum açıklamaları ile duyurulmakta; ve tüm özel durum açıklamaları Türkçe ve İngilizce olarak internet sitemizde yer almaktadır.

Pay sahiplerinden gelen çok sayıda yazılı ve sözlü bilgi talebi Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin gözetiminde ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dâhilinde, geciktirilmeksizin cevaplandırılmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak internet sitemizde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. İnternet sitemizdeki bilgiler yerli ve yabancı pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde Türkçe ve İngilizce olarak sunulmaktadır.

Şirketimize herhangi bir özel denetçi tayini talebi gelmemiştir.

4. Genel Kurul Toplantıları

2013 yılında Olağan Genel Kurul 28 Mayıs 2013 tarihinde, Şirket merkezinde bulunan Akfen Toplantı Salonu'nda yapılmıştır. 24 Ekim 2013 tarihinde ise, şirket hisselerinin geri alım programının tadili amaçlı Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

TTK 419. madde uyarınca Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış olan "Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" 28 Mayıs 2013'de Olağan Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarına ilişkin ilan ve duyurular mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

İnternet sitesinde yayımlanan genel kurul toplantı duyurularında; toplantı gün ve saati, toplantı yeri, gündem, davetin Yönetim Kurulu tarafından yapıldığı ve pay sahiplerinin genel kurula katılım prosedürü açıklanmıştır. Genel Kurul'un toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst seviyede sağlamaktadır. Genel Kurul Bilgilendirme Notu toplantı tarihinden en az 2 hafta önce hazırlanıp web sitemizde yayınlanmaktadır.

Genel Kurul toplantıları, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde, pay sahipleri için mümkün olan en az maliyetle ve en az karmaşık usulde gerçekleştirilmektedir.

TTK ve SPK mevzuatına göre yapılacak elektronik genel kurul için esas sözleşme tadili çalışmaları yapılmış ve çalışanların gerekli altyapı için sertifika çalışmaları tamamlanmıştır (bakınız Ek 2). 2013 yılında yapılan her iki genel kurul toplantısı da elektronik genel kurul olarak yapılmıştır.

Genel Kurul toplantılarının yapıldığı Akfen Toplantı Salonu Şirket merkezinde olup, bütün pay sahiplerinin katılımına imkan verecek özelliktedir. Genel Kurul toplantılarımız kamuya açık olarak ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Hükümet Komiseri gözetiminde yapılmaktadır.

Genel Kurul toplantılarında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir şekilde belirtilmiştir, kullanılan ifadeler farklı yorumlara yol açacak mahiyette değildir; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmek ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmaktadır.

Genel Kurul toplantı tutanaklarına internet sitemizden (www.akfen.com.tr) ulaşabilmektedir.

Genel Kurul toplantısında pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmamıştır, pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir. Toplantıda ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı hakkında bilgi verilmiştir.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Oy Hakları

Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkının en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Şirketimizin Ana Sözleşme'sine göre A Grubu ortakların, 1 pay karşılığı 3 oy hakkı, B Grubu ortakların 1 pay karşılığı 1 oy hakkı vardır. A Grubu hisseler nama yazılıdır.

Şirketimizde oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngörecektir şekilde bir düzenleme bulunmamaktadır.

Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır.

Azlık Hakları

Şirketimizde azlık haklarının kullanılması Türk Ticaret Kanunu'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na, ilgili mevzuatına ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve kararlarına tabidir, Ana Sözleşme'de bu hükümlere ek olarak herhangi bir düzenlemeye yer verilmemiştir. Şirketimizde azlık haklarının söz konusu mevzuata uygun

surette kullanılması öngörülmektedir. Ayrıca iki tane Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi vasıtasıyla da kullanılabilir. Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler azlığın yönetimde temsil edilmesini sağlamaktadır.

Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nde birikimli oy kullanma yöntemine (henüz yasal mevzuatın gerektirdiği haller istisna olmak üzere) yer verilmemekle birlikte, mevzuattaki gelişmeler çerçevesinde bu yöntemin avantajları ve dezavantajları Şirketimizce değerlendirilecektir.

Pay sahiplerine eşit işlem ilkesi

Azlık ve yabancı pay sahipleri dahil, tüm pay sahiplerine eşit muamele edilir.

6. Kar Payı Hakkı

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve Kararları, Vergi Yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimizin Ana Sözleşmesi'ni dikkate alarak kâr dağıtım kararlarını belirlemektedir.

Şirket Ana Sözleşmesi'ne göre, Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman gibi, genel muhasebe ilkeleri uyarınca, Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra, geriye kalan ve yıllık bilançoda gözüken net dönem karından, varsa, geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla, aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur (esas sözleşme tadil metni için bakınız Ek 2).

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarlarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, TTK ve mevzuata 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.

d) Pay Sahipleri için belirlenen birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalan dağıtılacak karın %1'i Türkiye İnsan Kaynakları Vakfı'na dağıtılır.

İkinci Temettü:

e) Net dönem karından, (a), (b), (c) ve (d) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521. maddesi uyarınca yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci kar payı, nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar 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 kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

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.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınmaz.

Kar payı bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

Akfen Holding 09.04.2010 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu Kararı ile "Şirketimizin genel karlılık durumu dikkate alınarak 2009 yılı hesap döneminden itibaren dağıtılabilir karın en az %30'unun dağıtılmasının Genel Kurul'a teklif edilmesi" esasına dayanan bir kar dağıtım politikası benimsemiştir.

30 Mayıs 2013 tarihinde Şirketimizce brüt 25.529.166,46 TL temettünün (hisse başına brüt 0,087729094 TL) ortaklara nakden dağıtımını gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin kar dağıtım politikası mevcuttur, genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur, faaliyet raporunda yer almaktadır ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

7. Payların Devri

Şirketimizdeki hamiline payların devri ve temlikli Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Şirket'in borsada işlem gören nama yazılı paylarının devirleri bakımından SPK düzenlemeleri uygulanır. Şirket'in kendi paylarını geri alması ve ivazlı şekilde rehin olarak kabul etmesi söz konusu olursa Mevzuat ve ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklaması yapılır.

A Grubu payların, borsa dışında devredilebilmesi ancak Şirket Yönetim Kurulu'nun onayı ile mümkündür. Şirket Yönetim Kurulu, devredene, paylarını, başvurma anındaki gerçek değeriyle, kendi veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek, onay istemini reddedebilir. A Grubu imtiyazlı hisseler nama yazılıdır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri gereği hazırlanan Şirketimizin bilgilendirme politikası 04.04.2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında görüşülüp onaylanmıştır.

Bilgilendirme politikası yazılı bir bildirme haline getirilerek www.akfen.com.tr adresli internet sitesinde de ilan edilmiştir.

Bilgilendirme Politikası'nın takibinden, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'na, Denetim Komitesi'ne ve Yatırımcı İlişkileri birimine "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur. Yatırımcı İlişkileri Birimi kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

Kamuyu bilgilendirme politikası, Şirketin geçmiş performansını ve gelecek beklentilerini, genel kabul gören muhasebe prensipleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde; tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılabilir bir şekilde, pay sahipleri, yatırımcılar ve sermaye piyasası uzmanları (sermaye piyasası katılımcıları) ile eşit bir biçimde paylaşarak, her zaman aktif ve şeffaf bir iletişimi sağlamayı amaçlamaktadır.

Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları

Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir ve eşit bir biçimde kamunun kullanımına sunulmaktadır. Akfen Holding A.Ş. kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerine uygun olarak hareket etmektedir. Şirketimizin uyguladığı kamuyu aydınlatma esasları ve araçları ile ilgili bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

- "Yatırımcı İlişkileri Birimi" kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlidir. Şirket dışından gelen sorular Murahhas Aza, Genel Müdür (CEO) veya Genel Müdür Yardımcıları veya bu kişilerin bilgisi dahilinde "Yatırımcı İlişkileri Birimi" tarafından cevaplandırılmaktadır. Sermaye piyasası katılımcıları ile iletişim ve yapılan tüm görüşmeler, Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından gerçekleştirilmektedir.
- Kamuya yaptığımız açıklamalarda, yasal düzenlemelerle öngörülenlere ek olarak, basın bültenleri, elektronik veri dağıtım kanalları, elektronik posta gönderileri, pay sahipleri ve potansiyel yatırımcılarla yapılan toplantılar ve internet sitesi üzerinden yapılan duyurular gibi kamuyu aydınlatma araç ve yöntemleri de etkin bir şekilde kullanılmaktadır.

- Akfen Holding bünyesinde tanımlanmış olan Etik Kurallar bütün yönetici ve çalışanların uymak zorunda olduğu ilke ve kuralları açıklamaktadır. Etik kurallar Şirketimiz internet sitesinde kamuoyu bilgisine sunulmaktadır.
- Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olması halinde veya yakın bir gelecekte önemli bir değişikliğin ortaya çıkmasının beklendiği durumlarda, ilgili düzenlemelerde yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla, kamuoyu bilgilendirilmektedir.
- Şirketimizin kamuya yapmış olduğu açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikler ve gelişmeler sürekli olarak güncellenerek kamuya duyurulmaktadır.
- Şirketimiz hakkında basın-yayın organlarında çıkan haberler günlük olarak, Şirketimizin anlaşmalı olduğu halkla ilişkiler ajansı tarafından takip edilerek Şirketimize gönderilir. Basın-yayın organlarında, piyasa veya internet ortamında yer alan ve Şirketimiz kaynaklı olmayan haber veya söylentilerin Şirketimizin hisse senetlerinin değerini etkileyebilecek öneme sahip ve daha önce özel durum açıklaması, izahname, sirküler, SPK tarafından onaylanan duyuru metinleri, finansal raporlar ve diğer kamuyu aydınlatma dokümanları kamuya duyurulmuş bilgilerden farklı içerikte olması halinde, bunların doğru veya yeterli olup olmadığı konusunda SPK veya İMKB tarafından herhangi bir uyarı, bildirim veya talep beklenmeksizin bir özel durum açıklaması yapılır.

Kamunun Aydınlatılmasında Periyodik Mali Tablo ve Raporlar ve Bağımsız Denetim

Mali tablolarımız ve dipnotları konsolide bazda SPK'nın Seri: II, No: 14.1 Tebliği kapsamında ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlanmakta; Uluslararası Denetim Standartları (UDS)'na göre bağımsız denetimden geçirilmekte ve kamuya açıklanmaktadır.

Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizde %68.21 oranındaki hissesiyle Sayın Hamdi Akın gerçek kişi hakim pay sahibi konumundadır.

Özel Durum Açıklamaları

Şirketimizin sermaye piyasası araçlarının değerine etki etme ihtimali bulunan gelişmeler, mevzuat ile belirlenen süre içerisinde zaman geçirmeksizin kamuoyuna duyurulmaktadır.

SPK tarafından özel durum açıklamalarının zamanında yapılmaması nedeniyle uygulanan yaptırım bulunmamaktadır. Özel durum açıklamalarına ilişkin Şirket 1 adet uyarı almıştır.

Yabancı borsalarda kote sermaye piyasası aracımız bulunmadığından, ilave kamuyu aydınlatma yükümlülüğümüz doğmamaktadır.

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Gerek mevzuat hükümleri ve gerekse Şirket çalışanları ile akdedilen hizmet akitleri gereğince 31.12.2013 tarihi itibarıyla, bazı kilit noktalarda bulunan ve isimleri aşağıda yer alan kişiler de bu kapsamda yer almaktadır:

- Hamdi Akın, Yönetim Kurulu Başkanı
- İrfan Erciyas, Yönetim Kurulu Üyesi/ Murahhas Aza
- Selim Akın, Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Pelin Akın, Yönetim Kurulu Üyesi
- Şaban Erdikler, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Nusret Cömert, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetimde söz sahibi olan üst düzey yöneticiler: Genel Müdür İbrahim Süha Güçsav; Genel Müdür Yardımcıları Sıla Ciliz İnanç (Hukuk), Hüseyin Kadri Samsunlu (Mali İşler).

Diğer üst düzey yöneticiler ise; Fatma Gülbin Uzun Bekit (Finansman Koordinatörü), Necmiye Meral Altınok (Bütçe&Raporlama ve Risk Yönetimi Koordinatörü), Rafet Yüksel (Muhasebe Koordinatörü), Burak Kutluğ (İş

Geliştirme Koordinatörü), Tuba Şahanoğlu (İş Geliştirme Müdürü), Kürşat Tezkan (Kamu İlişkileri Koordinatörü, Akfen Su Genel Müdürü), Nafiz Turgut (İnsan Kaynakları Müdürü) ve Aylin Çorman (Yatırımcı İlişkileri Müdürü), Sabahattin İlhan (Bilgi Teknolojileri Müdürü), Serpil Dardağan (İç Denetim Müdürü), Harun Denek (Finansal Raporlama Müdürü), Murat Yazıcıgil (Bütçe&Raporlama ve Risk Yönetimi Uzmanı). Ayrıca Oktay Uğur (Yönetim Kurulu Danışmanı), Coşkun Mesut Ruhi (Akfen İnşaat Genel Müdürü), Saffet Atıcı (HES Grubu Genel Müdürü), Vedat Tural (Akfen GYO, Genel Müdürü), Deniz Bilecik (Akfen GYO Genel Müdür Yardımcısı), Hatice Nesrin Tuncer (KPMG Denetçi), Yusuf Anıl (Akfen GYO Muhasebe Müdürü), Ebru Burcu Karabacak (Akfen İnşaat Muhasebe Müdürü), Aybeniz Sezgin (HES Grubu Muhasebe Müdürü).

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum raporunda yer almaktadır. Ayrıca listenin zaman zaman yeniden belirlenmesi halinde, listenin yeni halinin internet sitesinde duyurulması temin edilmektedir.

Özel Durumlar Tebliği Madde 7’de yer aldığı üzere İçsel Bilgilere düzenli erişimi olan kişiler MMK’ya bildirilmekte ve değişiklik olduğunda en geç iki iş günü içinde gerekli güncellemeler yapılmaktadır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Kamunun aydınlatılmasında, SPK İlkeleri’nin öngördüğü şekilde Şirketimizin internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır.

“Yatırımcı İlişkileri Birimi” ile ilgili tüm konular www.akfen.com.tr internet sitesinde yer almaktadır.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, yabancı yatırımcıların da yararlanması açısından İngilizce olarak da hazırlanmıştır.

Şirketimiz tarafından kamuya açıklanmış olan bilgilere internet üzerinden erişim imkanı bulunmaktadır. Şirketimizin antetli kâğıdında internet sitemizin adresi açık bir şekilde yer almaktadır. www.akfen.com.tr internet sitesinde aşağıdaki bilgiler yer almaktadır:

- Şirketimizin tarihçesi
- Son durum itibarıyla Yönetim ve ortaklık yapısı
- Özet bilanço, gelir tablosu ve nakit akım tablosu
- Özet operasyonel veriler
- Yönetim Kurulu ve Yönetim Kurulu komiteleri
- Genel Kurul toplantısı gündemi, Genel Kurul bilgilendirme dokümanı, vekaleten oy kullanma formu, toplantı tutanağı
- Ana Sözleşme’nin son hali
- İzahnameler ve halka arz sirküleri
- Ticaret sicili bilgileri
- Faaliyet Raporları
- Periyodik mali tablo ve raporlar
- Özel durum açıklamalarımız
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- Bilgilendirme Politikası
- Kar Dağıtım Politikası
- Etik Kuralları
- Sunumlarımız
- Hisse senedi fiyatı ve performansına ilişkin bilgi, grafikler
- Veri sağlayıcı şirket tarafından güncellenen haberler
- Yatırımcı ilişkileri iletişim bilgileri
- Şirket iletişim bilgileri
- Sık sorulan sorular
- TTK ‘Genel Kurul’un çalışma esasları ve usulleri hakkında’ iç yönergesi

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm Madde 2.1.1’de sayılan bilgilerden Şirketimiz hakkında uygulanabilir nitelikte olanların tamamı Şirketimizin internet sitesinde yayımlanmakta ve güncellenmektedir.

10. Faaliyet Raporu

Akfen Holding faaliyet raporu, kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, mevzuatta belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanmaktadır. Faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanmaktadır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamaları ve etik kuralları, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almaktadır. Menfaat sahipleri Şirketin mevcut mevzuat gereğince oluşturduğu bilgilendirme politikası çerçevesinde sürekli olarak bilgilendirilmektedir.

Ayrıca, basın bültenleri, faaliyet raporu, internet sitesi ve şeffaflığa dayalı bilgilendirme politikamız kapsamındaki uygulamalar ile tüm menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirketimiz çalışanlarının işlerini yaparken, Şirketin çıkarlarını kendisi, ailesi ve yakınlarının çıkarlarından üstün tutarak, yükümlülüklerini yerine getirmeleri beklenir. Çalışanlar kendileri ya da yakınlarına çıkar sağlama anlamına gelebilecek her türlü girişimden kaçınırlar.

Öngörülebilir olası çıkar çatışması durumları ve Şirket yönetimi tarafından tanımlanan durumlar çalışanlarla paylaşılr ve Şirket yönetimi gerekli önlemleri alır.

Menfaat sahipleri şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite'ye aynı zamanda komite başkanları olan bağımsız üyeler vasıtasıyla iletebilmektedir, bu kapsamda bir mekanizma oluşturulmamıştır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model veya mekanizma oluşturulmamıştır. Ancak Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler Şirketin ve hissedarların yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesini mümkün kılmaktadır.

Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerinin alınmaktadır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

- İşe alım, eğitim ve gelişim, ücretlendirme ve kariyer planlamasında eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir.
- İşe alımlara ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmekte ve uygulamada bu kriterlere uyulmaktadır.
- Gelişim ve terfi konularında çalışanlara eşit davranılmakta; çalışanların bilgi, beceri ve deneyimlerini arttırmalarına yönelik gelişim politika ve planları oluşturulmaktadır.
- Şirket çalışanlarının görev tanımları, performans değerlendirme ve ödüllendirme kriterleri yöneticiler tarafından belirlenmekte ve çalışanlarla paylaşılmaktadır.
- Çalışanlar ile ilişkiler İnsan Kaynakları Koordinatörlüğü tarafından yürütülmekte olup, 08.01.2013 tarihi itibarıyla birim müdürü Nafiz Turgut'dur. Çalışanlarımız arasında herhangi bir ayırım yapılmamaktadır. Çalışanlarımızdan ayrımcılık konusunda gelen herhangi bir şikayet olmamıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Akfen Holding ile bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin çalışan sayısı, 30.817'dir.

Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz bir holding şirketi olması nedeniyle, doğrudan operasyon içerisinde yer almamaktadır. Bu nedenle müşteriler ve tedarikçiler ile doğrudan bir ilişkisi mevcut değildir.

Akfen Holding A.Ş. bir holding olarak bağlı ortaklıklarının müşteri memnuniyetini sağlamaya yönelik düzenleme ve çalışmaları hakkında genel politikaları belirlemekte, iştiraklerine azami desteği sunmakta ve bazı

hallerde 3. kişilerle bu hususlarda görüşmeler yapmakta, müşteri memnuniyetinin ne şekilde artırılacağına dair çalışmaları devamlı surette takip etmektedir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Etik Kurallar

Akfen Holding, pay sahiplerine mali değer katmak ve kurumsal değerini yükseltmek amacıyla tanımlamış olduğu “Etik Kuralları” bütün yönetici ve çalışanların uymak zorunda olduğu ilke ve kurallar olarak şirket web sitesinde açıklamıştır.

Bu kurallar ile Akfen Holding yönetici ve çalışanlarının yüksek standartlarda davranış sergilemeleri, davranış ve tutumlarının kurumsal etkilerinin farkında olmaları, şirket çalışmaları ve pay sahipleri ile ilgili olarak en doğru yöntemlerin kullanılması ve en yüksek nitelikli tutumun sergilenmesini sağlamak hedeflenmektedir.

Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz faaliyetlerinde sosyal sorumluluklarına karşı duyarlı davranmaya azami derecede riayet etmekte ve eğitim, sanat ve kültür ile diğer sosyal sorumluluk projelerine destek vermektedir.

Sivil Toplum Kuruluşları

Türkiye İnsan Kaynakları Eğitim ve Sağlık Vakfı (TİKAV)

Hamdi Akın'ın 15.01.1999 tarihinde hayata geçirdiği Türkiye İnsan Kaynakları Eğitim ve Sağlık Vakfı (TİKAV), üniversiteli gençlerin toplumsal duyarlılığı gelişmiş, inisiyatif alabilen, sosyal ve kültürel konularda donanımlı bireyler olmalarını hedeflemektedir. Akfen Holding A.Ş., Atatürk ilkelerine bağlı bir sivil toplum kuruluşu olan TİKAV bünyesinde Türkiye'nin genç insan kaynakları potansiyelinin en iyi şekilde yetişmesi amacıyla burslar vermekte ve çeşitli eğitim programları yürütmektedir.

TİKAV'ın uyguladığı Bireysel Gelişim Programı çerçevesinde çok sayıda seminer, eğitim, söyleşi, proje, staj ve gezi programı düzenlenmektedir. Üniversite öğrencileri, birinci sınıfta başladıkları Bireysel Gelişim Programı'na mezuniyete kadar devam ederek öğrenimleri süresince yaşam becerilerini geliştirmektedirler. Program, ilk olarak 1999 yılında Elazığ Fırat Üniversitesi öğrencileri için dört yıllık pilot uygulama şeklinde açılmıştır. 2002 yılında ilk mezunlarını veren program zamanla yaygınlaştırılarak Van Yüzüncü Yıl Üniversitesi, Orta Doğu Teknik Üniversitesi, Hacettepe Üniversitesi, Ankara Üniversitesi ve Eskişehir Osmangazi Üniversitesi öğrencilerinin de katılımıyla daha geniş bir coğrafyada yürütülmeye başlanmıştır. 2007 yılından itibaren Bireysel Gelişim Programı'nı Doğu ve Güneydoğu Anadolu bölgelerinde doğup büyümüş ve halen orada yaşayan gençlere sunan TİKAV, hâlihazırda Şanlıurfa Harran Üniversitesi, Kahramanmaraş Sütçü İmam Üniversitesi, Erzurum Atatürk Üniversitesi, Van Yüzüncü Yıl Üniversitesi ve Elazığ Fırat Üniversitesi'nde öğrenim gören öğrencilere burs imkânı sağlamaktadır.

Yürütmekte olduğu bazı projelerde UNFPA, UNICEF ve Avrupa Birliği Gençlik Programı fonlarından yararlanan TİKAV, çeşitli Birleşmiş Milletler Konferanslarında Türkiye delegasyonunda yer almıştır.

TİKAV'ın 2013 Yılı Faaliyetleri

TİKAV, bursiyer öğrencilerini profesyonel hayata hazırlamak amacıyla Akfen Holding'e ve çeşitli sektörlerden kuruluşlara geziler gerçekleştirmiş, iş dünyasının başarılı isimleri ve yöneticileriyle söyleşiler düzenlemiştir. Bunun yanında kültür turları, sergi gezileri, konser gibi etkinlikler ve kişisel gelişim eğitimleri ile gençlerin kültürel, sanatsal ve sosyal konulardaki gelişimleri de desteklenmiştir.

2013 yılında TİKAV, Akfen Holding A.Ş. yönetici ve çalışanlarının gönüllü katılımıyla son sınıf bursiyerlerine yönelik “Kariyer Atölyesi Menti-Mentor Programı” uygulamaya başlamıştır.

Uluslararası Gençlik Ödül Programı Ödülleri

Akfen Holding, TİKAV'ın temsili altında dünyada 140 ülkede 57 yıldır uygulanan Edinburgh Dükü Uluslararası Gençlik Ödül Programı'na destek vermektedir. Edinburgh Dükü Uluslararası Gençlik Ödül Programı, bu yıl İngiltere'nin İstanbul Başkonsolosluğu ev sahipliğinde, 28 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Ödül törenine İngiltere İstanbul Başkonsolosu Leigh Turner, Akfen Holding Yönetim Kurulu Başkanı Hamdi Akın, Türkiye İnsan Kaynakları Eğitim ve Sağlık Vakfı (TİKAV) Yönetim Kurulu Başkanı Sultan Yılmaz, Akfen Holding Yönetim Kurulu Üyesi Pelin Akın ve ödül liderleri katılmıştır. Uluslararası Gençlik Ödül Programı'nı

tamamlayan 125 öğrencinin sertifikalarının verildiği ödül töreninde, ödül katılımcılarına 8 altın, 28 gümüş ve 88 bronz ödül verilmiştir.

Rekabetten uzak bir atmosferde, gönüllülük esasına dayalı toplumsal hizmet bilincinin geliştirilmesini hedefleyen Edinburgh Dükü Uluslararası Gençlik Ödül Programı, ülkemizde ilk defa 1995 yılında uygulanmaya başlamıştır. TİKAV, 2001 yılında Uluslararası Gençlik Ödülü Programı'nın (International Award for Young People) Bağımsız Operatörü olarak programı kendi bünyesindeki gençlere uygulama yetkisini almıştır. Vakıf, bu yıldan itibaren Türk-İngiliz Dostluk Derneği ile işbirliği içinde ödül programını ulusallaştırma çalışmaları gerçekleştirmektedir. 1 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Ödül Programı, "The Duke of Edinburgh's International Award-Türkiye" adıyla TİKAV tarafından temsil edilmeye ve Ulusal Ödül Komitesi tarafından yürütülmeye başlanmıştır.

Dünya genelinde yaklaşık bir milyon katılımcısı bulunan Uluslararası Gençlik Ödül Programı kapsamında bugüne kadar 8 milyondan fazla gence ulaşılmıştır. Şimdiye kadar toplamda yaklaşık 6.000 kişiye ulaşılan ülkemizde ise halen 2.000'i aşkın genç, programa katılmaktadır.

"Onarımı Bizden Okuması Sizden" Projesi

2013 yılında TİKAV ve Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği (MIP) işbirliği ile "Onarımı Bizden Okuması Sizden" projesi başlatılmıştır. Proje kapsamında, Akdeniz İlçesi'ne bağlı Dikilitaş İlkokulu'nda yer alan atıl durumdaki yapı yenilenmiş ve iki derslikli bir anaokulu hazırlanmıştır. Topluma kazandırılan anasınıflarının gerekli bütün inşaat, tadilat ve bakım işlemleri yapılarak dersliklerin materyal ihtiyaçları karşılanmıştır. İnşaatı tamamlanan Dikilitaş İlkokulu anasınıflarının açılış töreni 18 Eylül'de gerçekleştirilmiştir.

"Mersin'de Muhtarlarla El Ele" Projesi

2013 yılında TİKAV ile MIP işbirliğinde; Mersin Valiliği Akdeniz İlçe Milli Eğitim Müdürlüğü'nün desteğiyle gerçekleştirilen diğer bir proje ise "Mersin'de Muhtarlarla El Ele" projesidir. Proje kapsamında yıl boyunca gerçekleştirilen çalışmalarda Mersin iline bağlı çeşitli ilçelerin muhtarlarıyla bir araya gelinmiştir. Muhtarlara İletişim Becerileri, Liderlik, Yazışma Kuralları ve Bilgisayar kullanımı gibi profesyonel ve kişisel gelişim konularında eğitimler verilmiştir.

Sponsorluklar

TİSVA Mikrokredi Programı'na Destek

Akfen Holding, ülkemizde israfın önlenmesi ve yoksulluğun azaltılması amacıyla 1998'de kurulan Türkiye İsrافی Önleme Vakfı'na, mikrokredi programının tanıtımına katkıda bulunmak amacıyla sponsorluk desteği vermektedir. Vakıf'ın 2006 Nobel Ödülü sahibi Prof. Dr. Muhammed Yunus ile birlikte gerçekleştirdiği Türkiye Grameen Mikrokredi Programı, yoksul kadınların üretime katılıp gelir sahibi olmasını hedeflemektedir.

Mikrokredi uygulaması, Türkiye'de ilk defa 18.07.2003 tarihinde Diyarbakır'da başlatılmıştır. Uygulama halen Diyarbakır, Mardin, Batman, Gaziantep, Kahramanmaraş, Adana, Ankara, Çankırı, Yozgat, Zonguldak, Amasya, Eskişehir, Kayseri, Niğde, Bursa, Aydın, Erzincan, Sivas ve Rize illerinde sürdürülmektedir. Söz konusu illerde yoksullara yönelik topraksız tarım tekniğini kullanan mikrosera çalışmaları da başarıyla hayata geçirilmiştir. Akfen Holding, Kayseri ilindeki mikrokredi uygulamasının finansmanı karşılamıştır.

Türkiye İsrافی Önleme Vakfı, mikrokredi programının yanı sıra açlık sınırındaki insanlar için gıda bankacılığı faaliyetleri de yürütmektedir.

Akfen Holding'ten Türkçenin yaygınlaştırılmasına destek

Dünyanın en kapsamlı organizasyonları arasında gösterilen Türkçe Olimpiyatları, 24 Mayıs-14 Haziran 2013 tarihleri arasında, "Evrensel Barışa Doğru" sloganıyla Ankara ve İstanbul başta olmak üzere 41 farklı ilde düzenlenmiştir. Akfen Holding, Türkçe konuşan dünya çocuklarının Türkçelerini yarıştırdığı, Uluslararası Türkçe Derneği (TÜRKÇE-DER) tarafından bu sene 11.'si düzenlenen Türkçe Olimpiyatları'na sponsor olmuştur.

40+ Sailing Team ile Akfen adı ilk sırada

Akfen Holding, 40 yaş üstü yelkencilerden oluşan 40+ Sailing Takımı'na sponsor olmuştur. Akfen Holding'in sponsor olduğu Akfen - Lady Antioche teknesi, 2013 sezonun en büyük ödülü olan Türkiye Açıkdeniz Yarış Kulübü (TAYK)Trofesi'ni IRC4 sınıfında kazanmıştır. "Akfen" adını birinci sıraya yerleştiren 40+ Sailing

Team, 14 yarışlık Trofe’de 23 takım arasından birinci olan Akfen- Lady Antioche teknesi ile 2014 yılında da yarışlara katılmaya devam edecektir.

Kadim Kent Kayseri Tanıtım Günleri

Akfen Holding, 19 – 22 Eylül 2013 tarihlerinde Ankara’da, ATO Congressium’da gerçekleştirilen, Kayseri’nin tanıtımına yönelik “Kadim Kent Kayseri Tanıtım Günleri”ne sponsor olarak destek vermiştir.

Gala Modern ile yeni nesillere eğitim fırsatı

İstanbul Modern’in eğitim programlarını destekleyerek 2014 yılında da çocuk ve gençlerin eğitimine olanak yaratmak amacıyla düzenlediği 5. “Gala Modern Gecesi”, 14 Aralık 2013 tarihinde İstanbul Modern’de gerçekleştirilmiştir. Akfen Holding; iş, sanat ve medya dünyasının önemli isimlerini bir araya getiren ve 600 kişinin katıldığı gecenin destekleyicileri arasında yer almıştır.

Gölbaşı Şenliği

Akfen İnşaat, Ankara Gölbaşı’nda düzenlenen Gölbaşı’nın tanıtımına ilişkin “Gölbaşı Şenliği”ne sponsor olarak destek vermiştir.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası 22. Governörler Toplantısı Akfen Holding, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (European Bank for Reconstruction and Development - EBRD) tarafından İstanbul Kongre Merkezi’nde, 9-11 Mayıs 2013 tarihlerinde düzenlenen 22. Yıllık Governörler Kurulu Toplantısı’nın sponsorları arasında yer almıştır. Yerli ve yabancı yaklaşık 2000 katılımcıyı ağırlayan forum, iş dünyası için önemli fırsatlar yaratmıştır.

Turmepa Deniz Temiz Derneği sponsorluğu

Doğanın korunması ve yeni nesillere yaşanabilir bir dünya bırakma konusunda bilinçli yaklaşımıyla sorumluluk üstlenen Akfen Holding, bu amaçla Deniz Temiz Derneği’ni desteklemektedir. Ülkemizin kıyı ve denizlerinin korunmasını ulusal bir öncülük haline getirmek amacıyla kurulan Deniz Temiz Derneği / TURMEPA’nın 19. Yıldönümü yemeği Four Seasons Otel’de Akfen Holding’in de aralarında bulunduğu destek kuruluşlarla birlikte gerçekleştirilmiştir.

DEİK – “Grow with Turkey” Altyapı Zirvesi Sponsorluğu

“Grow with Turkey” (Türkiye İle Büyüyün) Konferansı, DEİK/ Türk-İngiliz İş Konseyi tarafından 26 – 27 Kasım 2013 tarihinde, Londra’da düzenlenmiştir. 2013 yılında ikincisi gerçekleştirilen konferansta iki ülkenin iş, siyaset ve akademi çevrelerinden karar vericiler ve kanaat önderleri bir araya gelmiştir. Konferansta, Türkiye ve İngiltere arasındaki ekonomik ve ticari ilişkilerde gelinen son durum ve potansiyel fırsatların değerlendirilmesi ve mevcut işbirliğinin daha da geliştirilmesi için atılabilecek adımlar ele almıştır.

Akfen Holding, konferans kapsamında düzenlenen “Türkiye - Mega Projeler ve Altyapı” (Mega Projects And Infrastructure – Turkey) başlıklı panelin sponsorluğunu üstlenmiştir.

Edinburg’da Türk - İngiliz Tatlı Dil Forumu

Türkiye ve İngiltere arasındaki ekonomik ilişkilerin de siyasi ilişkiler kadar geliştirilmesi amacıyla 3 yıl önce kurulan Türk – İngiliz Tatlı Dil Platformu’nun üçüncü toplantısı, İngiltere Kraliçesi II. Elizabeth’in İskoçya’daki Holyrood Sarayı’nda yapılmıştır. 1-3 Kasım 2013 tarihleri arasında, Prens Andrew ve Cumhurbaşkanı Abdullah Gül’ün himayesinde düzenlenen etkinliğe siyasetçi, iş adamı, akademisyen, sanatçı ve medya mensubu sadece 60 davet edilmiştir. Saraydaki toplantıya Cumhurbaşkanı Abdullah Gül, Kültür ve Turizm Bakanı Ömer Çelik, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakan Yardımcısı Murat Mercan, Ak Parti Dış İlişkilerden Sorumlu Genel Başkan Yardımcısı Mevlüt Çavuşoğlu, İngiliz Kraliyet Ailesi’nden Prens Andrew, iş adamları Ali Sabancı, Ali Kibar, Ahmet Çalık, Ersin Özince İngiltere Dışişleri Eski Bakanı Jack Straw, Dışişleri Eski Bakanı Yaşar Yakış ve Akfen Holding Yönetim Kurulu Başkanı Hamdi Akın ve Yönetim Kurulu Üyesi Pelin Akın katılmıştır. İki ülke iş dünyası temsilcilerinin birbirini daha yakından tanması amacıyla kurulan Tatlı Dil Platformu’nun 2013 yılındaki Türk iş dünyasıyla koordinasyonunu Akfen Holding üstlenmiştir.

Desteklenen Üniversiteler

Abdullah Gül Üniversitesi Destekleme Vakfı

Akfen Holding, eğitim-öğretim alanında devletin yükümlülüklerini azaltmak amacıyla kurulan Abdullah Gül Üniversitesi Destekleme Vakfı’na katkıda bulunmaktadır. Hamdi Akın’ın 2011 yılı itibarıyla Mütevelli Heyeti

Başkan Yardımcılığı yaptığı Vakıf, Abdullah Gül Üniversitesi'nin vizyonunu gerçekleştirmeye yönelik çalışmalar yürütmektedir.

Başarılı öğrencilerin ödüllendirilmesi, desteklenmesi, bunun yanında akademik ve idari personelinin ekonomik, sosyal ve kültürel ihtiyaçlarının karşılanması için destek verilmesi, üniversitenin fiziki ve teknolojik altyapısının geliştirilmesi; Abdullah Gül Üniversitesi Destekleme Vakfı'nın hedefleri arasında yer almaktadır.

London School of Economics

T.C. Dışişleri Bakanlığı, Türkiye'nin tanıtım politikası kapsamında, eğitim alanındaki başarısını dünya çapında kanıtlanmış üniversitelerde Türkiye kürsülerinin kurulmasını hedeflemiştir. Bu motivasyondan hareketle yapılan girişimler neticesinde, dünyanın en prestijli akademik kurumlarından London School of Economics bünyesinde "Çağdaş Türkiye Araştırmaları Kürsüsü" kurulmuştur.

Çağdaş Türkiye Araştırmaları Kürsüsü, ülkemiz tarihini ve kültürünü yurt dışında tanıtmasının yanında, Türkiye'nin güncel konulara ilişkin tutumu hakkında da sağlıklı bilgiler vermektedir. Akfen Holding, ülkemizin tanıtımına yönelik bu önemli projeyi desteklemekte ve kürsüde Danışma Kurulu Daimi Üyesi bulunmaktadır. Holding adına bu görev, Pelin Akın tarafından yürütülmektedir.

Okullarımız

Ülkü Akın Ortaokulu

İsmi Akfen Holding Yönetim Kurulu Başkanı Hamdi Akın'ın genç yaşta hayatını kaybeden eşi merhum Ülkü Akın'dan alan Ülkü Akın Ortaokulu, 1993-1994 eğitim-öğretim yılının başında açılmıştır. Akfen Holding'in eğitime destek hedefinin bir yansıması olan okul, başlangıçta ilköğretim okulu olarak faaliyet gösterirken, 2011-2012 eğitim-öğretim yılı sonunda Milli Eğitim Bakanlığı'nın 4+4+4 eğitim reformuyla ortaokula dönüştürülmüştür. Okulda 24 derslik, iki anasınıfı, bir laboratuvar, bir adet çok amaçlı salon ve kütüphane yer almaktadır. Ülkü Akın Ortaokulu'nda hâlihazırda 330 öğrenci öğrenim görmektedir.

Hikmet Akın Ortaokulu

Düzce'nin Hamidiye Mahallesi'nde, 2004-2005 eğitim-öğretim yılının başında hizmete sunulan Hikmet Akın Ortaokulu, Akfen Holding Yönetim Kurulu Başkanı Hamdi Akın tarafından annesi merhume Hikmet Akın adına yaptırılmıştır. 2012 eğitim-öğretim yılına dek Hikmet Akın İlköğretim Okulu adı altında hizmet veren okul, 2012 eğitim-öğretim yılı sonunda Milli Eğitim Bakanlığı'nın 4+4+4 eğitim reformuyla ortaokula dönüştürülmüştür. Okulda toplam 355 öğrenci öğrenim görmektedir. 2004 yılında prefabrik olarak yaptırılan ortaokul, Düzce Valiliği ile Akfen Holding arasında imzalanan protokolle yeniden yaptırılarak betonarmeye dönüştürülecektir.

Küresel İlkeler (Global Compact) Sözleşmesi

İş dünyasında ortak bir kültürün oluşmasını sağlamak amacıyla oluşturulan gönüllü bir girişim olan Küresel İlkeler Sözleşmesi, evrensel olarak kabul edilmiş prensiplere dayalı bir ilkeler bütünüdür. Öğrenmeye dayalı ve deneyimlerin paylaşımına açık olan bu forum aynı zamanda kurumlar ve diğer paydaşlar arasında iletişimi sağlayan bir bilgi ağıdır. Tüm şirket ve iştiraklerinin gösterdiği faaliyetlerde sürdürülebilir gelişmeyi ve iyi kurumsal vatandaşlık uygulamalarını destekleyen Akfen Holding, bu yaklaşım doğrultusunda 2 Temmuz 2002'de Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni (Global Compact) imzalamıştır. Bu imzayla Akfen Holding, Türkiye'de Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni imzalayan ilk Holding unvanını almıştır.

Küresel İlkeler Sözleşmesi; şirketlerin insan hakları, işçi standartları, çevre ve yolsuzluk alanlarındaki on ilke kapsamında, BM ile yakın işbirliği içinde çalışmalarını öngörmektedir. Bu on ilke sırasıyla şunlardır:

İnsan Hakları

İlke 1. İşletmeler, deklare edilmiş insan haklarını desteklemeli ve bu haklara saygı duymalıdır.

İlke 2. Bu hakları herhangi bir biçimde suistimal etmemelidirler.

İşçi Standartları

İlke 3. İşletmeler, işçilerin toplu sözleşme ve derneklerden yararlanma haklarına izin vermeli ve bu kararı desteklemelidirler.

İlke 4. Zorla işçi çalıştırma uygulamasına son verilmelidir.

İlke 5. Tüm çocuk işçilerin çalıştırılmasına son verilmelidir.

İlke 6. İşçi ve iş gücündeki ayrımcılığa son verilmelidir.

Çevre

İlke 7. İşletmeler, çevre için önceden önlem almalı ve gerekli duyarlılığı gösterip mücadele etmelidirler.

İlke 8. Çevresel sorumluluğu artıracak her türlü faaliyete ve oluşuma destek vermelidirler.

İlke 9. Çevre dostu teknolojilerin yayılmasına ve gelişmesine yardımcı olacak her uygulamayı desteklemelidirler.

Yolsuzluk

İlke 10. İşletmeler, rüşvet ve ayrımcılık dâhil her türlü yolsuzlukla savaşmalıdırlar.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu'nun oluşumu ve seçimi Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak gerçekleştirilmekte olup, buna ilişkin esaslar Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nde yer almaktadır. Buna göre:

Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamu, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından seçilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz en az 6 üyeden oluşan ve çoğunluğu icrada görevli olmayan bir yönetim kuruluna aittir. Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olmaları şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir.

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmek üzere, üyeleri arasından bir Başkan ve onun yokluğunda başkanlık etmek üzere bir Başkan Vekili seçer. Türk Ticaret Kanunu'nun yönetim kurulu başkanına toplantıya davet ve yönetim kurulu üyelerinin bilgi alma taleplerine ilişkin olarak getirmiş olduğu yetkiler bakımından yönetim kurulu başkan vekili de yetkilidir. Yönetim Kurulu'na Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporunda Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin açıklama yer almaktadır.

Şirket Ana Sözleşmemize uygun olarak belirlenen Yönetim Kurulu Üyelerimizin ad, soyadları ve icracı, icracı olmayan ve bağımsız üye ayrımı aşağıda yer almaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst yönetim özgeçmişleri ve görev sürelerine Ek 1'de yer verilmiştir.

Hamdi Akın, Yönetim Kurulu Başkanı, İcracı Olmayan Üye
İrfan Erciyas, Yönetim Kurulu Üyesi/ Murahhas Aza, İcracı Üye
Selim Akın, Yönetim Kurulu Üyesi, İcracı Olmayan Üye
Pelin Akın, Yönetim Kurulu Üyesi, İcracı Olmayan Üye
Şaban Erdikler, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız Üye
Nusret Cömert, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu'nda yer alan 6 üyeden 5'i icracı olmayan üye niteliğine (Yönetim Kurulu'nun yarısından fazlası), 1 i ise icracı üye niteliğine sahiptir. Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı aynı kişi değildir. Şirketi münferiden temsil ve ilzama yetkili Yönetim Kurulu Üyesi yoktur.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nden Sayın Şaban Erdikler ve Nusret Cömert, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bağımsızlık Kriterleri'ne uygun olarak bağımsızlık niteliğine sahiptir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin faaliyet döneminde bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Yönetim Kurulu'na bağımsızlık beyanı vermeleri ve bağımsızlıklarının ortadan kalkması halinde Yönetim Kurulu'nu durumdan derhal haberdar etmeleri şarttır. Şirket Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla Yönetim Kurulu üyeliği yapan bir kişi Yönetim Kuruluna bağımsız üye olarak atanamaz.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirketimiz dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve/veya sınırlandırılmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışındaki görevleri Ek 1'deki özgeçmişlerinde açıklanmıştır.

Şirketimizin 31.05.2012 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'unda alınan karar ile birlikte, Yönetim Kurulu Genel Kurul tarafından seçilen 7 (yedi) üyeden oluşur maddesi, en az 6 (altı) üyeden oluşan ve çoğunluğu icrada görevli olmayan bir Yönetim Kurulu şeklinde tadil edilmiştir. Ayrıca Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye bulunur maddesi SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri esasları çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Genel Kurul tarafından seçilir şeklinde tadil edilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketimizin Yönetim Kurulu üye seçiminde, aday gösterilen ve seçilen üyelerin tamamı SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan nitelikleri haizdir.

Yönetim Kurulu en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak şekilde yapılandırılmaktadır. Şirket Ana Sözleşmesi'nin 9. maddesinde konuya ilişkin esaslar belirtilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin faaliyet alanına ilişkin işlem ve tasarrufları düzenleyen hukuki esaslar hakkında temel bilgiyi haiz, şirket yönetimi hakkında yetişmiş ve deneyimli, mali tablo ve raporları irdeleme yeteneği bulunan ve tercihen yükseköğrenim görmüş kişilerden seçilmesi esastır.

16. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin, görevlerini tam olarak yerine getirebilmelerini teminen her türlü bilgiye zamanında ulaşmaları sağlanmaktadır.

Yönetim Kurulu Toplantıları ile ilgili dokümanın düzenli bir şekilde tutulması amacıyla tüm Yönetim Kurulu Üyeleri'ne hizmet vermek üzere Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı bir Yönetim Kurulu Sekreteryası oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu Toplantılarımız etkin ve verimli bir şekilde planlanmakta ve gerçekleştirilmektedir. Şirketimiz Ana Sözleşmesi ile de düzenlendiği üzere Yönetim Kurulu, Şirket işleri ve işlemleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak, Yönetim Kurulu'nun yılda en az dört defa toplanması zorunludur.

- Yönetim Kurulu, Başkan veya Başkan Vekili veya her bir Yönetim Kurulu Üyesi tarafından TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak toplantıya çağrılabilir. Bu şekilde yapılacak toplantı davetleri, bir suretinin kurye ile teslim alındığının bilahare yazılı olarak kabul edilmiş veya iadeli taahhütlü gönderilmiş olması şartıyla faks ile yapılır.
- Yönetim Kurulu toplantılarının gündemini Yönetim Kurulu Başkanı belirler, yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.
- Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu' nun 330/2 veya yerine geçecek maddesi uyarınca toplantı yapmaksızın da karar alabilir.
- Yönetim kurulu üyeleri genel kurulun tespit edeceği aylık veya yıllık ücret veya her toplantı için muayyen bir ödenek alırlar.
- Yönetim Kurulu en az toplam üye sayısının yarısından fazlası ile toplanır
- Yönetim Kurulu kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır.
- Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır, oy hakkı şahsen kullanılır. Üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye, diğer üyelerin muvafakatlarını yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir.
- Toplantıda yönetim kurulu üyeleri tarafından yöneltilen soruların ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı oy gerekçeleri karar zaptına geçirilir.
- Yönetim Kurulu'nun dönem içindeki toplantı sayısı 34'dür.

Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu'nun Şirketle muamele yapma yasağı ve rekabet yasağı hakkındaki 395. ve 396. maddelerinde yazılı muamelelerin ifası hususunda Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerine yetki verilmesi istemi 28.05.2013 tarihli Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayından geçmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumlulukları; işlevleri ile tutarlı ve hiçbir şüpheye yer bırakmaksızın, Genel Kurul'a tanınan yetki ve sorumluluklardan ayrılabilir ve tanımlanabilir biçimde düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu üyeleri yetkilerini imza sirkülerine istinaden kullanmaktadır.

Her ortak, her ne suretle olursa olsun öğrenmiş olduğu Şirkete ait sırlarını, sonradan hissedarlık haklarını kaybetmiş olsa dahi daima gizli tutmaya mecburdur. Bu yükümlülüğü yerine getirmeyen ortak meydana gelecek zararlardan Şirkete karşı mesuldür. Ancak, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca açıklanması gereken bilgiler hakkında bu madde hükümleri uygulanmaz.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Yönetim Kurulu, işlerin ilerleyişini takip etmek, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli meseleler hususuyla bilançonun hazırlanmasına karar vermek ve alınan kararların uygulanmasını gözetmek gibi çeşitli konularda üyeler arasından gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir.

Komiteler yasal mevzuatın ve durumun gerektirdiği sıklıkta toplanır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan Kurumsal Yönetim Komitesi Şirketin uluslararası ölçekte kabul görmüş Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yönetilmesi için gerekli yapı ve uygulamaların oluşturulması, geliştirilmesi ile üst düzey yöneticilerin ücretlendirilmesi, gelişim ve kariyer planlamalarının koordine edilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na yardımcı olur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Holding'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumu; Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerin belirlenmesi, ücret, ödül ve performans değerlemesi, kariyer planlaması, yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle Yönetim Kurulu'na destek vermektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst yönetimarasından atanan 5 üyeden oluşmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesinin Başkanı Yönetim Kurulu tarafından atanır.

Kurumsal Yönetim Komitesi Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemekle sorumlu olup özellikle aşağıdaki hususların gerçekleştirilmesi ile görevlidir:

- Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin ne ölçüde uygulandığını araştırıp uygulanmaması halinde bunu nedenlerini saptamak ve tam uygulamama sonucu gelişen olumsuzlukları belirleyerek iyileştirici önlemlerin alınmasını önermek,
- Yönetim Kuruluna önerilecek üye adaylarının saptanmasında şeffaflık sağlayacak yöntemler belirlemek,
- Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin sayısı konusunda çalışmalar yaparak öneriler geliştirmek,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerin performans değerlendirmesi ve ödüllendirilmeleri konusunda ilke ve uygulamalara ilişkin öneriler geliştirip uygulamaları izlemek.
- Yatırımcı İlişkileri bölümünün çalışmalarını gözetmek.

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Nusret Cömert'dir ve üyeleri aşağıda yer almaktadır:

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı:

Nursret Cömert, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - Akfen Holding A.Ş., Bağımsız Komite Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri:

Pelin Akın, Yönetim Kurulu Üyesi - Akfen Holding A.Ş., İcracı Olmayan Komite Üyesi

Selim Akın, Yönetim Kurulu Üyesi - Akfen Holding A.Ş., İcracı Olmayan Komite Üyesi

Şaban Erdikler, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - Akfen Holding A.Ş., Bağımsız Komite Üyesi

Sıla Cılız İnanç, Genel Müdür Yardımcısı - Akfen Holding A.Ş., İcracı Komite Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, İlkeler ve Şirketimiz esas sözleşmesi çerçevesinde, Aday Gösterme Komitesi, ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirketimiz 19 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile; Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Saptanması Komitesinin görevlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No: 56 Tebliğ'de değişiklik yapan Seri IV, No: 63 Tebliğ uyarınca ayrı bir komite kurularak yürütülmesine, kurulacak olan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde, Sayın Nusret Cömert'in başkan, Sayın Pelin Akın ve Sayın Selim Akın'ın üye olarak görevlendirilmesine karar vermiştir.

Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalardan sorumludur, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, Holding'in muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamak amacıyla Yönetim Kurulu'na destek vermektedir. Denetim Komitesi Yönetim Kurulu Üyeleri arasından atanan 2 bağımsız üyeden oluşmaktadır ve Denetim Komitesinin Başkanlığını bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi yapar.

Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri, Holding Ana Sözleşmesinde belirlenen esaslar doğrultusunda Yönetim Kurulu tarafından atanır, görev ve yetkileri Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Denetim Komitesi, her türlü iç ve bağımsız dış denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim Tebliği ile verilen görevlerin yürütülmesinden sorumludur.

Denetim Komitesi'nin üyeleri aşağıda yer almaktadır:

Denetim Komitesi Başkanı:

Şaban Erdikler, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - Akfen Holding A.Ş., Bağımsız Üye

Denetim Komitesi Üyeleri:

Nusret Cömert, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Akfen Holding A.Ş., Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu'nda yer alan her iki bağımsız üye, azlık ve menfaat sahiplerinin yönetime katılımını teminen, hem Kurumsal Yönetim Komitesi hem de Denetim Komitesi'nde yer almaktadır.

18. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Risk Yönetimi:

Aralık 2012'de Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca; Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin; Riskin Erken Saptanması çerçevesinde yaptığı çalışmalar neticesi nihai hale getirilen Risk Yönetimi El Kitabı'nın Şirketimizde uygulanması onaylanmıştır.

Şirketimizde Risk yönetimi faaliyetleri, Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı'na bağlı Bütçe, Planlama ve Risk Yönetimi Koordinatörlüğü'nce yürütülmektedir.

2012 yılında, kurumsal risk yönetimi faaliyetlerinin sistematik hale getirilmesi ve Grup bünyesinde risk kültürünün oluşturulması amacıyla, kurumsal risk yönetimi konusunda danışmanlık hizmeti alınmıştır.

Bu kapsamda Holding ve bağlı ortaklıkları bünyesinde risk envanterleri oluşturulmuştur. Holding ve bağlı ortaklıkları Akfen İnşaat, Akfen Enerji, Akfen HES ve Akfen GYO şirketlerindeki tüm süreçleri kapsayacak risk haritaları ve süreçlere ilişkin kontrol aktiviteleri ile alınması gereken aksiyonlar tanımlanmıştır. Söz konusu aksiyonların uygulamaları için çalışmalara başlanmıştır ve halen bu süreç devam etmektedir.

İç Kontrol Mekanizması:

İç Kontrol Mekanizması, Denetim Komitesi'nin ihdası ile beraber etkin bir şekilde Yönetim Kurulu tarafından kendilerine verilen görevleri, Denetim Komitesi'nin organizasyonu içerisinde yerine getirmektedir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Şaban Erdikler mevcut Denetim Komitesi'nin Başkanlığını yürütmektedir.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Hedef

Yurtiçinde ve yurtdışında faaliyet gösterdiği tüm alanlarda büyük ve başarılı projelere imza atarak sektörde ayrıcalıklı konumda olmak.

Stratejik Perspektif

İmtiyaz kazanma ve işletme konusunda Türkiye'de başarılı bir geçmişe sahip olan Akfen Holding, önceki dönemlerde olduğu gibi, hedeflediği ana faaliyet sektörlerinde stratejik ortaklıklar vasıtasıyla rol almaya devam edecektir. Yüksek büyüme potansiyeli bulunan, monopol karakterli, uzun vadeli ve minimum gelir garantisi bulunan imtiyaz ve sektörler, Akfen Holding'in odaklandığı yatırım alanlarıdır. Yeni sektörler oluşturma, proje yaratma, yapılandırma ve uygulama alanındaki gücüyle Akfen, kendini bir iş geliştirme şirketi olarak konumlandırmıştır. Stratejik ortaklıklar kurmadaki başarısı ve hissedar çıkarlarına ve çıkış stratejilerine odaklanmasıyla Akfen Holding, bir "yatırım platformu" gibi hareket etmektedir.

Kurumsal Politika

Kaliteli insan ve uzman ekip çalışmasının yaratacağı itici güçle ilk günden bu yana kazandığı bilgi birikimini, organizasyon yeteneğini ve teknolojinin sunduğu olanakları kullanmak.

Prensipier

İyi yetişmiş, deneyimli insan kaynağıyla çalışarak; üretimde, yapımda ve iş yönetiminde kaliteyi ön plana almak, taahhüdü altındaki işleri zamanında ve kaliteli şekilde tamamlamak.

Yönetim Kurulu; Murahhas Aza ve üst yönetim ile birlikte tartışarak ilgili dönemlere ait stratejik hedefleri belirler. Yönetim Kurulu ayrıca şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini, ve geçmiş performansını sene sonu performans değerlendirme süreci kapsamında gözden geçirir.

20. Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan huzur hakkı Genel Kurul'da kararlaştırıp, toplantı tutanakları vasıtasıyla kamuya açıklanır. Üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler finansal tablo dipnotlarımızda kamuyla paylaşılır.

Yönetim Kurulu üyelerimize veya yöneticilerimize Şirket tarafından borç verilmesi, kredi kullanılması, lehlerine teminat verilmesi gibi işlemler söz konusu değildir.

EK 1: Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetim Özgeçmişleri

Hamdi Akın – Yönetim Kurulu Başkanı

Gazi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Hamdi Akın, 1976 yılında inşaat, turizm, ticaret ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren Akfen Holding'i kurmuştur. Akın, Akfen Holding'in Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinin yanı sıra 2005 yılında Akfen Holding ile hissedarı ve kurucusu olduğu TAV Havalimanları Holding'in de Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı üstlenmiştir. İş dünyasındaki dinamizmini ve gayretini birçok dernek, vakıf ve meslek odası gibi gönüllü kuruluşlarda kurucu ve yönetici olarak görev alarak sivil toplum örgütlerine de taşıyan Hamdi Akın; Fenerbahçe Spor Kulübü Asbaşkanlığı (2000-2002), MESS – Metal Sanayiciler Sendikası Ankara Bölgesi Temsilciler Kurulu Başkanlığı (1992-2004), TÜGİAD-Türkiye Genç İşadamları Derneği Yönetim Kurulu Başkanlığı (1998-2000), TİSK – Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu Yönetim Kurulu Üyeliği (1995-2001), TÜSİAD – Türkiye Sanayici İşadamları Derneği Yönetim Kurulu Üyeliği ve Bilgi Toplumu & Yeni Teknolojiler Komisyonu Başkanlığı (2008-2009) görevlerini yürütmüştür.

Akfen Holding ile London School of Economics'in Çağdaş Türkiye Araştırmaları Kürsüsü'nün kurucularından olan Hamdi Akın, 1999 yılında Türkiye'ye iyi yetişmiş insan kaynağı sağlamak amacıyla kurduğu Türkiye İnsan Kaynakları Vakfı'nın (TİKAV) Kurucu Üyesi ve Onursal Başkanı ve Kayseri Abdullah Gül Üniversitesi Destekleme Vakfı Mütevelli Heyeti'nin Başkan Yardımcısı'dır.

İrfan Erciyas – Yönetim Kurulu Üyesi/Murahhas Aza

1977 yılında Gazi Üniversitesi Ekonomi ve Maliye Bölümü'nden mezun olan İrfan Erciyas, iş yaşamına Türkiye Vakıflar Bankası'nda başlamıştır. Türkiye Vakıflar Bankası'nda Müfettişlik ve Şube Müdürlüğü yaptıktan sonra 1996-2002 yılları arasında Genel Müdür Yardımcısı olarak, 2002-2003 arasında ise Genel Müdür olarak görevini sürdürmüştür. 2003 yılında Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Akfen Holding'e katılan Erciyas, başta Araç Muayene İstasyonları, Mersin Uluslararası Limanı ve İDO'nun özelleştirilmesi olmak üzere, Akfen GYO ve Akfen Enerji'nin kuruluş ve yatırım süreçleri, Akfen Holding ve Akfen GYO'nun halka arzları, iştiraklerden hisse satışları ve uzun vadeli finansman konularında önemli görevler üstlenmiştir. İrfan Erciyas Mart 2010'dan bu yana Akfen Holding'de Murahhas Üye olarak görevine devam etmekte olup Akfen Holding'in birçok iştirak ve bağlı ortaklıklarında Yönetim Kurulu Başkanlığı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Yönetim Kurulu Üyelikleri bulunmaktadır.

Selim Akın - Yönetim Kurulu Üyesi/Yönetim Kurulu Başkan Vekili

2010 yılında İngiltere'de Surrey Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Selim Akın, üniversite yıllarında Türk Derneği Başkanlığı yapmış olup Türkiye'ye döndüğünde Türkiye Genç İşadamları Derneği üyesi olmuştur. Aynı zamanda DEİK Türk-Rus İş Konseyi ve DEİK Türk-İrak İş Konseyi Yürütme Kurulu ve TAV Havalimanları Riskin Erken Saptanma Komitesi üyesidir. İş hayatına Akfen Holding Muhasebe Departmanı'nda başlayan Selim Akın, daha sonra Proje Geliştirme ve Finansman Departmanları'nda görev yapmıştır. Görev aldığı başlıca projeler, Araç Muayene İstasyonları'nın özelleştirilmesi ve finansmanı, Mersin Limanı'nın özelleştirilmesi ve finansmanı, Akfen Holding halka arz ve tahvil ihracıdır. Selim Akın, halen Akfen Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Akfen Holding iştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Pelin Akın – Yönetim Kurulu Üyesi

2010 yılında İngiltere'de Surrey Üniversitesi İspanyolca İşletme Bölümü'nden mezun olan Pelin Akın iş hayatına Madrid'de Deutsche Bank Finans departmanının Strateji bölümünde başladı. Türkiye'ye döndükten sonra TAV Havalimanları bünyesinde çalışmaya başlayarak geleceğin yöneticisi olarak yetiştirilmek üzere MT Programına alındı. DEİK İspanyol İş Konseyi'nde etkinlik ve organizatörlük sorumluluğu, DEİK İngiliz İş Konseyi'nde ise farklı çalışma gruplarında yer alan Akın, aynı zamanda 1999 yılında Hamdi Akın önderliğinde kurulan TİKAV (Türkiye İnsan Kaynakları Eğitim ve Sağlık Vakfı)'da Mütevelli Heyet Üyesi ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak aktif çalışmalarda bulunmaktadır. Ayrıca Akfen Holding'in ana sponsor olarak destek verdiği Uluslararası Gençlik Ödülü Derneği'nin de Genel Başkan Yardımcısı olan Pelin Akın, Uluslararası İlişkilerden Sorumlu olarak derneği uluslararası platformlarda temsil etmektedir. London School of Economics'de kurulan Çağdaş Türkiye Araştırmalar Kürsüsü'nde ise Danışma Kurulu Daimi Üyeliği ile Akfen'i temsil ederek 2010 yılından beri kürsü başkanlığını yürütmektedir. TÜSIAD, GYİAD (2011-2012), Genç Başkanlar Organizasyonu (YPO) üyesi ve TAV Havalimanları Holding Kurumsal Yönetim üyesi olan Pelin Akın, Akfen Holding'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Şaban Erdikler – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1972 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olan Erdikler, Maliye Müfettişi olarak altı yıl kamu hizmetinde bulunmuş ve ardından Arthur Andersen'e Vergi Müdürü olarak katılmıştır. 1992 yılında Arthur Andersen Türkiye Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlüğü görevini, 1994 yılında Balkan ülkelerinin sorumluluğunu üstlenmiştir. 2001 yılında yurt dışında dağılan Andersen Organizasyonu'nun Türkiye Bölümü'nü Ernst&Young çatısı altında toplayan Erdikler, Ernst&Young Türkiye organizasyonunda iki yıla yakın bir süre Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini üstlenmiştir. Şaban Erdikler, 2004 yılı Ocak ayında bu görevinden ayrılmış ve Erdikler Yeminli Mali Müşavirlik Limited Şirketi'ni kurmuştur. Erdikler, 2010 yılından bu yana Akfen Holding Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.

Nusret Cömert - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1982 yılında Çukurova Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun olan Cömert, 1983 yılında İstanbul Üniversitesi'nde İşletme Yüksek Lisans üstü eğitimini tamamlamıştır. 1984 yılında Shell Company of Turkey Ltd'de Samsun Mıntıka Müdürlüğünde başladığı iş yaşamına, 1986 yılında Mersin Mıntıka Müdürü olarak devam etmiş, 1989' da Planlama ve Ekonomi Asistanı ve Planlama ve Ekonomi Müdürü ile Yakıtlar Müdürü, 1994 yılında Ege ve Akdeniz Bölgesi Bölge Müdürü, 1995 yılında Satış Müdürü, 1996 yılında ise Shell International Gas and Power Ltd-Londra İş Geliştirme Müdürü olmuştur. 1998 yılında ise Shell EP and Gas Turkey BV Genel Müdürü olarak yurt dışına sorumlu çalışmaya başlamış, 2002 yılında ise bu Şirketin Murahhas Azalığına atanmış olup, halen sonrasında kurduğu Shell Enerji A.Ş'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Türkiye'deki görevlerinin yanı sıra Orta Doğu ve Orta Asya'da şirketin petrol ve doğal gaz

alanlarında arama ve üretim iş geliştirme faaliyetleri ile Türkiye ve Avrupa'ya ilave doğal gaz tedariki konularında görevler üstlenmiştir. Bir dönem ilave olarak Orta ve Doğu Avrupa'dan da sorumlu olmuştur. TPAO ile Kasım 2011'de ortak arama anlaşmaları imzalamasının öncülüğünü yaparak Royal Dutch Shell'in Türkiye'de Akdeniz açıklarında derin deniz ile Güneydoğu Anadolu'da petrol ve doğal gaz arama faaliyetlerine başlamasını sağlamış, Türkiye'de doğal gaz sektörünün liberalizasyon sürecinin öncülüğünü yapmış ve Türkiye'nin ilk özel sektör doğal gaz ithal ve toptan satış şirketini kurarak 2007 yılı sonunda faaliyete geçirmiştir. 2006 yılında Lozan, IMD Business School'da Liderlik Eğitimi alan Cömert, 2012 yılı başından itibaren Boston Harvard Üniversitesinde İleri Liderlik Akademi Üyeliği yapmaktadır.

İbrahim Süha Güçsav - Genel Müdür

1992 yılında İstanbul Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olan Güçsav daha sonra Gazi Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İşletme Bölümü'nde yüksek lisansını tamamlamıştır. Kariyerine 1992 yılında Alexander&Alexander Sigorta Brokerliği A.Ş.'de başlayan Güçsav, 1994 yılında katıldığı Akfen Holding'de Finansman Grup Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. Araç Muayene İstasyonları, Mersin Uluslararası Limanı ve İDO'nun özelleştirilmeleri, Akfen GYO'nun kuruluş ve yatırım süreçleri, Akfen Holding ve Akfen GYO'nun halka arzları, iştiraklerden hisse satışları ve uzun vadeli proje finansmanı konularında önemli görevler üstlenmiştir. 2003 yılından 2010 yılının Mart ayına kadar Akfen Holding Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Mart 2010 – Mayıs 2012 tarihleri arasında Akfen Holding Yönetim Kurulu Üyesi olan Güçsav, 2010 yılı Mart ayından bu yana Akfen Holding CEO'sudur. Bu görevine ek olarak Akfen GYO ve Akfen Su Yönetim Kurulu Başkanlığı olmak üzere, Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş. ve Akfen Enerji Yatırımları Holding A.Ş. iştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerine devam etmektedir ve 2012 yılına kadar da TAV Havalimanları Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yerine getirmiştir.

Sıla Cılız İnanç – Genel Müdür Yardımcısı - Hukuk

1995 yılında Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olan Sıla Cılız İnanç, 1996 yılında avukatlık stajını tamamladıktan sonra, 1997 yılında Akfen Holding bünyesinde çalışmaya başlamıştır. Türkiye'de Özel Sektör Kamu Sektörü Ortaklıkları konusunda çalışan İnanç, şirket birleşmeleri ve devir alınmaları ile rekabet hukuku süreçlerinde, Kamu İhale Kanunu ikincil mevzuat çalışmalarında yer almıştır. Akfen ve ortaklıklarının taraf olduğu yap-işlet-devret ve özelleştirme uygulamalarının ihale süreci ve devirler dâhil tüm süreçlerinde yer almıştır. Projelerin finansman yapılarının kurulması ve kredi sözleşmeleri ile ilgili çalışmıştır. İdare hukuku, imtiyaz ve hak devirleri, inşaat sözleşmeleri, FIDIC Sözleşmeleri, Yenilenebilir Enerji ve Enerji Piyasası başta olmak üzere Enerji Hukuku ve Şirketler Hukuku üzerine çalışmıştır. İnanç'ın Akfen Holding'de Genel Müdür Yardımcılığı ve çeşitli ortaklıklarında Yönetim Kurulu Üyelikleri devam etmektedir.

Hüseyin Kadri Samsunlu – Genel Müdür Yardımcısı – Mali İşler

1991 yılında Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi Bölümünden mezun olan Samsunlu, İşletme Yüksek Lisansını ise Missouri Üniversitesi'nde 1993 yılında tamamlamıştır. Aynı yıl, Missouri eyaletine kayıtlı Yeminli Mali Müşavir (Certified Public Accountant) olmuştur. Daha sonra Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nda Mali Analist olarak göreve başlayan Samsunlu, 1995 ile 2006 yılları arasında Global Yatırım Holding ve iştiraklerinde Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi gibi çeşitli yönetici pozisyonlarında bulunmuştur. 2009 yılı başında Akfen Holding'e katılmadan önce, üç yıl boyunca Romanya ve Türkiye'de yatırım ve kurumsal finansman danışmanlığı yapmıştır. Samsunlu Akfen Holding'de Genel Müdür Yardımcısı ve Akfen Holding'in iştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

EK 2: ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ

Esas sözleşme tadil metni işbu raporun ekler bölümünde mevcuttur.

EK 3: İÇ YÖNERGE

AKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ GENEL KURULUNUN ÇALIŞMA ESAS VE USULLERİ HAKKINDA İÇ YÖNERGE

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve kapsam

MADDE 1- (1) Bu İç Yönergenin amacı; Akfen Holding Anonim Şirketi genel kurulunun çalışma esas ve usullerinin, Kanun, ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenmesidir. Bu İç Yönerge, Akfen Holding Anonim Şirketinin tüm olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını kapsar.

Dayanak

MADDE 2- (1) Bu İç Yönerge, Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak yönetim kurulunca hazırlanmıştır.

Tanımlar

MADDE 3- (1) Bu İç Yönergede geçen;

- a) Birleşim : Genel kurulun bir günlük toplantısını,
- b) Kanun: 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,
- c) Oturum: Her birleşimin dinlenme, yemek arası ve benzeri nedenlerle kesilen bölümlerinden her birini,
- ç) Toplantı: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını,
- d) Toplantı başkanlığı: Kanunun 419 uncu maddesinin birinci fıkrasına uygun olarak genel kurul tarafından toplantıyı yönetmek üzere seçilen toplantı başkanından, gereğinde genel kurulca seçilen toplantı başkan yardımcısından, toplantı başkanınca belirlenen tutanak yazmanından ve toplantı başkanının gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan kurulu, ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Genel Kurulun Çalışma Usul ve Esasları

Uyulacak hükümler

MADDE 4 – (1) Toplantı, Kanunun, ilgili mevzuatın ve esas sözleşmenin genel kurula ilişkin hükümlerine uygun olarak yapılır.

Toplantı yerine giriş ve hazırlıklar

MADDE 5 – (1) Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, görevlendirilmiş ise Bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Ayrıca Şirketin Genel Müdür, Müdür Yardımcısı, Muhasebe Müdürü, Elektronik Genel Kurul sistemini kullanan uzmanları, ses ve görüntü alma işini yapacak olan teknisyenler/Şirket çalışanları ayrıca salonda bulunabilecek kişiler arasındadır. Ayrıca basın mensupları Genel Kurul öncesinde Yönetim Kurulu'ndan yazılı olarak izin almak ve kimlik bilgilerini vermek şartı ile Genel Kurula izleyici olarak katılabilirler.

(2) Toplantı yerine girişte, gerçek kişi pay sahipleri ile Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca kurulan elektronik genel kurul sisteminden tayin edilen temsilcilerin kimlik göstermeleri, gerçek kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin temsil belgeleri ile birlikte kimliklerini göstermeleri, tüzel kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin de yetki belgelerini ibraz etmeleri ve bu suretle hazır bulunanlar listesinde kendileri için gösterilmiş yerleri imzalamaları şarttır. Söz konusu kontrol işlemleri, yönetim kurulunca veya yönetim kurulunca görevlendirilen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesince yahut yönetim kurulunca görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır.

(3) Tüm pay sahiplerini alacak şekilde toplantı yerinin hazırlanmasına, toplantı sırasında ihtiyaç duyulacak kırtasiyenin, dokümanların, araç ve gereçlerin toplantı yerinde hazır bulundurulmasına ilişkin görevler yönetim kurulunca yerine getirilir. Yönetim Kurulu ayrıca elektronik genel kurulun ses ve görüntü kayıtlarının alınmasını sağlar.

Toplantının açılması

MADDE 6 – (1) Toplantı şirket merkezinin bulunduğu yerde veya Yönetim Kurulu'nun Ankara veya İstanbul il sınırları içerisinde toplantı için tayin edeceği bir mahalde, önceden ilan edilmiş zamanda (*Kanunun 416 ncı maddesinde belirtilen çağrısız toplantı hükümleri saklıdır*) yönetim kurulu başkanı ya da başkan yardımcısı veya yönetim kurulu üyelerinden birisi tarafından, Kanunun 418 inci ve 421 inci maddelerinde belirtilen nisapların sağlandığının bir tutanakla tespiti üzerine açılır.

Toplantı başkanlığının oluşturulması

MADDE 7- (1) Bu İç Yönergenin 6 ncı maddesi hükmü uyarınca toplantıyı açan kişinin yönetiminde öncelikle önerilen adaylar arasından genel kurulun yönetiminden sorumlu olacak pay sahibi olma zorunluluğu da bulunmayan bir başkan ve gerek görülürse başkan yardımcısı seçilir.

(2) Başkan tarafından en az bir tutanak yazmanı ve gerekli görülürse yeteri kadar oy toplama memuru görevlendirilir. Ayrıca, elektronik genel kurul sistemini yönetmek amacı ile uzman personel ve teknik işlemlerin toplantı anında yerine getirilmesi amacıyla yeterli sayıda teknik uzman kişiler toplantı başkanı tarafından görevlendirilir.

(3) Toplantı başkanlığı, toplantı tutanağını ve bu tutanağa dayanak oluşturan diğer evrakı imzalama hususunda yetkilidir.

(4) Toplantı başkanı genel kurul toplantısını yönetirken Kanuna, esas sözleşmeye ve bu İç Yönerge hükümlerine uygun hareket eder.

Toplantı başkanlığının görev ve yetkileri

MADDE 8 – (1) Toplantı başkanlığı, başkanın yönetiminde aşağıda belirtilen görevleri yerine getirir:

a) Toplantının ilanda gösterilen adreste yapılıp yapılmadığını ve esas sözleşmede belirtilmişse toplantı yerinin buna uygun olup olmadığını incelemek.

b) Genel kurulun toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, internet sitesi açmakla yükümlü olan şirketlerin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılıp çağrılmadığını, bu çağrının, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılıp yapılmadığını, pay defterinde yazılı pay sahiplerine, önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazetelerin iadeli taahhütlü mektupla bildirilip bildirilmediğini incelemek ve bu durumu toplantı tutanağına geçirmek.

c) Toplantı yerine giriş yetkisi olmayanların, toplantıya girip girmediklerini ve toplantı yerine girişle ilgili olarak bu İç Yönergenin 5 inci maddesinin ikinci fıkrasında hüküm altına alınan görevlerin yönetim kurulunca yerine getirilip getirilmediğini kontrol etmek.

ç) Genel kurulun, Kanununun 416 ncı maddesi uyarınca çağrısız toplanması halinde pay sahiplerinin veya temsilcilerinin tümünün hazır bulunup bulunmadığını, toplantının bu şekilde yapılmasına itiraz olup olmadığını ve nisabın toplantı sonuna kadar korunup korunmadığını incelemek.

d) Değişikliğe gidilmiş ise değişiklikleri de içeren esas sözleşmenin, pay defterinin, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetçi raporlarının, finansal tabloların, gündemin, gündemde esas sözleşme değişikliği varsa yönetim kurulunca hazırlanmış değişiklik tasarisının, esas sözleşme değişikliği Gümrük ve Ticaret Bakanlığının iznine tabi olması durumunda ise Bakanlıktan alınan izin yazısı ve eki değişiklik tasarisının, yönetim kurulu tarafından düzenlenmiş hazır bulunanlar listesinin, genel kurul erteleme üzerine toplantıya çağrılmışsa bir önceki toplantıya ilişkin erteleme tutanağının ve toplantıya ilişkin diğer gerekli belgelerin eksiksiz bir biçimde toplantı yerinde bulunup bulunmadığını tespit etmek ve bu durumu toplantı tutanağında belirtmek.

e) Hazır bulunanlar listesini imzalamak suretiyle asaleten veya temsilen genel kurula katılanların kimlik kontrolünü itiraz veya lüzum üzerine yapmak ve temsil belgelerinin doğruluğunu kontrol etmek.

f) Murahhas üyeler ile en az bir yönetim kurulu üyesinin ve denetime tabi şirketlerde denetçinin toplantıda hazır olup olmadığını tespit etmek ve bu durumu toplantı tutanağında belirtmek.

g) Gündem çerçevesinde genel kurul çalışmalarını yönetmek, Kanunda belirtilen istisnalar haricinde gündem dışına çıkılmasını önlemek, toplantı düzenini sağlamak, bunun için gerekli tedbirleri almak.

ğ) Birleşimleri ve oturumları açmak, kapatmak ve toplantıyı kapatmak.

h) Müzakere edilen hususlara ilişkin karar, tasarı, tutanak, rapor, öneri ve benzeri belgeleri genel kurula okumak ya da okutmak ve bunlarla ilgili konuşmak isteyenlere söz vermek.

ı) Genel kurulca verilecek kararlara ilişkin oylama yaptırmak ve sonuçlarını bildirmek.

i) Toplantı için asgari nisabın toplantının başında, devamında ve sonunda muhafaza edilip edilmediğini, kararların Kanun ve esas sözleşmede öngörülen nisaplara uygun olarak alınıp alınmadığını gözetmek.

j) Kanununun 428 inci maddesinde belirtilen temsilciler tarafından yapılan bildirimleri genel kurula açıklamak.

k) Kanununun 436 ncı maddesi uyarınca, oy hakkından yoksun olanların anılan maddede belirtilen kararlarda oy kullanmalarını önlemek, oy hakkına ve imtiyazlı oy kullanımına Kanun ve esas sözleşme uyarınca getirilen her türlü sınırlamayı gözetmek.

l) Sermayenin yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konuların görüşülmesini, genel kurulun bu konuda karar almasına gerek olmaksızın bir ay sonra yapılacak toplantıda görüşülmek üzere ertelemek.

m) Genel kurul çalışmalarına ait tutanakların düzenlenmesini sağlamak, itirazları tutanağına geçirmek, karar ve tutanakları imzalamak, toplantıda alınan kararlara ilişkin lehte ve aleyhte kullanılan oyları hiçbir tereddüde yer vermeyecek şekilde toplantı tutanağında belirtmek.

n) Toplantı tutanağını, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunu, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarını, finansal tabloları, hazır bulunanlar listesini, gündemi, önerileri, varsa seçimlerin oy kâğıtlarını ve tutanaklarını ve toplantıyla ilgili tüm belgeleri toplantı bitiminde bir tutanakla hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim etmek.

Gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler

MADDE 9 – (1) Toplantı başkanı, genel kurula toplantı gündemini okur veya okutur. Başkan tarafından gündem maddelerinin görüşülme sırasına ilişkin bir değişiklik önerisi olup olmadığı sorulur, eğer bir öneri varsa bu durum genel kurulun onayına sunulur. Toplantıda hazır bulunan oyların çoğunluğunun kararıyla gündem maddelerinin görüşülme sırası değiştirilebilir.

Gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi

MADDE 10 – (1) Olağan genel kurul gündeminde aşağıdaki hususların yer alması zorunludur:

- a) Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.
 - b) Yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarının ve finansal tabloların görüşülmesi.
 - c) Yönetim kurulu üyeleri ile varsa denetçilerin ibraları.
 - ç) Süresi dolan yönetim kurulu üyeleri ile denetime tabi şirketlerde denetçinin seçimi.
 - d) Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi.
 - e) Kârın kullanım şeklinin, dağıtımının ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi.
 - f) Varsa esas sözleşme değişikliklerinin görüşülmesi.
 - g) Gerekli görülen diğer konular.
- (2) Olağanüstü genel kurul toplantısının gündemini, toplantı yapılmasını gerektiren sebepler oluşturur.
- (3) Aşağıda belirtilen istisnalar dışında, toplantı gündeminde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz:

- a) Ortakların tamamının hazır bulunması halinde, gündeme oybirliği ile konu ilave edilebilir.
 - b) Kanununun 438 inci maddesi uyarınca, herhangi bir pay sahibinin özel denetim talebi, gündemde yer alıp almadığına bakılmaksızın genel kurulca karara bağlanır.
 - c) Yönetim kurulu üyelerinin görevden alınmaları ve yenilerinin seçimi hususları, yıl sonu finansal tabloların müzakeresi maddesiyle ilgili sayılır ve gündemde konuya ilişkin madde bulunup bulunmadığına bakılmaksızın istem halinde doğrudan görüşülerek karar verilir.
 - ç) Gündemde madde bulunmasa bile yolsuzluk, yetersizlik, bağlılık yükünün ihlali, birçok şirkette üyelik sebebiyle görevin ifasında güçlük, geçimsizlik, nüfuzun kötüye kullanılması gibi haklı sebeplerin varlığı halinde, yönetim kurulu üyelerinin görevden alınması ve yerine yenilerinin seçilmesi hususları genel kurulda hazır bulunanların oy çokluğuyla gündeme alınır.
- (4) Genel kurulda müzakere edilerek karara bağlanmış gündem maddesi, hazır bulunanların oy birliği ile karar verilmedikçe yeniden görüşülüp karara bağlanamaz.
- (5) Yapılan denetim sonucunda veya herhangi bir sebeple Bakanlıkça, şirket genel kurulunda görüşülmesi istenen konular gündeme konulur.
- (6) Gündem, genel kurulu toplantıya çağırın tarafından belirlenir.

Toplantıda söz alma

MADDE 11 – (1) Görüşülmekte olan gündem maddesi üzerinde söz almak isteyen pay sahipleri veya diğer ilgililer durumu toplantı başkanlığına bildirirler. Başkanlık söz alacak kişileri genel kurula açıklar ve başvuru sırasına göre bu kişilere söz hakkı verir. Kendisine söz sırası gelen kişi, toplantı yerinde bulunmuyor ise söz hakkını kaybeder. Konuşmalar, bunun için ayrılan yerden, genel kurula hitaben yapılır. Kişiler kendi aralarında konuşma sıralarını değiştirebilirler. Konuşma süresinin sınırlandırılması halinde, sırası gelip konuşmasını yapan bir kişi, konuşma süresi dolduğu zaman, ancak kendinden sonra konuşacak ilk kişi konuşma hakkını verdiği takdirde konuşmasını, o kişinin konuşma süresi içinde tamamlamak koşuluyla sürdürebilir. Diğer bir biçimde konuşma süresi uzatılamaz.

(2) Toplantı başkanınca, görüşülen konular hakkında açıklamada bulunmak isteyen yönetim kurulu üyeleri ile denetçiye sıraya bakılmaksızın söz verilebilir.

(3) Konuşmaların süresi, başkanın veya pay sahiplerinin önerisi üzerine, gündemin yoğunluğu, görüşülmesi gerekli konuların çokluğu, önemi ve söz almak isteyenlerin sayısına göre genel kurulca kararlaştırılır. Bu gibi durumlarda, genel kurul, önce konuşma süresinin sınırlandırılmasının gerekli olmayacağını ve sonra da sürenin ne olacağı konularında, ayrı ayrı oylamayla karar verir.

(4) Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin görüş ve önerilerini iletmelerine ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır.

Oylama ve oy kullanma usulü

MADDE 12 – (1) Oylamaya başlamadan önce, toplantı başkanı, oylanacak konuyu genel kurula açıklar. Bir karar taslağının oylaması yapılacak ise, bu yazılı olarak saptanıp okunduktan sonra, oylamaya geçilir. Oylamaya geçileceği açıklandıktan sonra, ancak usul hakkında söz istenebilir. Bu sırada, talep etmesine rağmen

kendisine söz verilmemiş pay sahibi varsa, hatırlatması ve Başkanca doğrulanması koşuluyla konuşma hakkını kullanır. Oylamaya geçildikten sonra söz verilmez.

(2) Toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar, el kaldırmak veya ayağa kalkmak ya da ayrı ayrı kabul veya ret denilmek suretiyle kullanılır. Bu oylar toplantı başkanlığınca sayılır. Gerekliğinde, başkanlık, oy sayımında yardımcı olmak üzere yeter sayıda kişiyi görevlendirebilir. El kaldırmayanlar, ayağa kalkmayanlar veya herhangi bir şekilde beyanda bulunmayanlar “ret” oyu vermiş sayılır ve bu oylar değerlendirmede ilgili kararın aleyhinde verilmiş kabul edilir.

(3) Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin oy kullanmalarına ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır.

Toplantı tutanağının düzenlenmesi

MADDE 13 – (1) Toplantı başkanınca, pay sahiplerini veya temsilcilerini, bunların sahip oldukları payları, grupları, sayıları ve itibari değerlerini gösteren hazır bulunanlar listesi imzalanır, genel kurulda sorulan soruların ve verilen cevapların özet olarak, alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının tutanakta açık bir şekilde gösterilmesi ile tutanağın Kanun ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uygun olarak düzenlenmesi sağlanır.

(2) Genel kurul tutanağı toplantı yerinde ve toplantı sırasında daktiloyla, bilgisayarla veya okunaklı şekilde mürekkepli kalem kullanılmak suretiyle el yazısıyla düzenlenir. Tutanağın bilgisayarda yazılabilmesi için toplantı yerinde çıktılarının alınmasına imkân sağlayacak bir yazıcının olması şarttır.

(3) Tutanak en az iki nüsha halinde düzenlenir ve tutanağın her sayfası, toplantı başkanlığı ile katılmış olması halinde Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

(4) Tutanakta; şirketin ticaret unvanı, toplantı tarihi ve yeri, şirketin paylarının toplam itibari değeri ve pay adedi, toplantıda asaleten ve temsilen olmak üzere temsil edilen toplam pay adedi, katılmışsa Bakanlık temsilcisinin adı ve soyadı ile görevlendirme yazısının tarih ve sayısı, toplantı ilanlı yapılıyorsa davetin ne surette yapıldığı, ilansız yapılıyorsa bunun belirtilmesi zorunludur.

(5) Toplantıda alınan kararlara ilişkin oy miktarları, hiçbir tereddütte yer vermeyecek şekilde rakamla ve yazıyla tutanakta belirtilir.

(6) Toplantıda alınan kararlara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirtmek isteyenlerin adı, soyadı ve muhalefet gerekçeleri tutanağa yazılır.

(7) Muhalefet gerekçesinin yazılı olarak verilmesi halinde, bu yazı tutanağa eklenir. Tutanakta, muhalefeti belirten ortağın veya temsilcisinin adı, soyadı yazılır ve muhalefet yazısının ekte olduğu belirtilir. Tutanağa eklenen muhalefet yazısı toplantı başkanlığı ve katılmışsa Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

Toplantı sonunda yapılacak işlemler

MADDE 14- (1) Toplantı başkanı, toplantı sonunda tutanağının bir nüshasını ve genel kurulla ilgili diğer tüm evrakı toplantıda hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim eder. Taraflar arasında düzenlenecek ayrı bir tutanakla bu durum tespit edilir.

(2) Yönetim Kurulu, toplantı tarihinden itibaren en geç on beş gün içerisinde, tutanağın noterce onaylanmış bir suretini ticaret sicili müdürlüğüne vermek ve bu tutanakta yer alan tescil ve ilana tabi hususları tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür.

(3) Tutanak, internet sitesi açmakla yükümlü olan şirketlerce genel kurul tarihinden itibaren en geç beş gün içerisinde internet sitesine de konulur.

(4) Toplantı başkanı ayrıca, hazır bulunanlar listesinin, gündemin ve genel kurul toplantı tutanağının bir nüshasını katılmış olması halinde Bakanlık temsilcisine teslim eder.

Toplantıya elektronik ortamda katılma

MADDE 15- (1) Genel kurul toplantısına Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda katılma imkânı tanındığı durumda yönetim kurulunca ve toplantı başkanlığınca yerine getirilecek işlemler Kanunun 1527 nci maddesi ve ilgili mevzuat dikkate alınarak ifa edilir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Çeşitli Hükümler

Bakanlık temsilcisinin katılımı ve genel kurul toplantısına ilişkin belgeler

MADDE 16 – (1) Bakanlık temsilcisinin katılımı zorunlu olan toplantılar için temsilcinin istenmesine ve bu temsilcinin görev ve yetkilerine ilişkin Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümleri saklıdır.

(2)Genel kurula katılabilecekler ve hazır bulunanlar listesinin hazırlanmasında, genel kurulda kullanılacak temsil belgeleri ile toplantı tutanağının düzenlenmesinde birinci fıkrada belirtilen Yönetmelik hükümlerine uyulması zorunludur.

İç Yönergede öngörülmemiş durumlar

MADDE 17 – (1) Toplantılarda, bu İç Yönergede öngörülmemiş bir durumla karşılaşılması halinde genel kurulca verilecek karar doğrultusunda hareket edilir.

İç Yönergenin kabulü ve değişiklikler

MADDE 18 – (1) Bu İç Yönerge, Akfen Holding Anonim Şirketi genel kurulunun onayı ile yönetim kurulu tarafından yürürlüğe konular, tescil ve ilan edilir. İç Yönergede yapılacak değişiklikler de aynı usule tabidir.

İç Yönergenin yürürlüğü

MADDE 19 – (1) Bu İç Yönerge, Akfen Holding Anonim Şirketinin 2012 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında Genel Kurulun onayına sunulurken Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilanı tarihinde yürürlüğe girer.