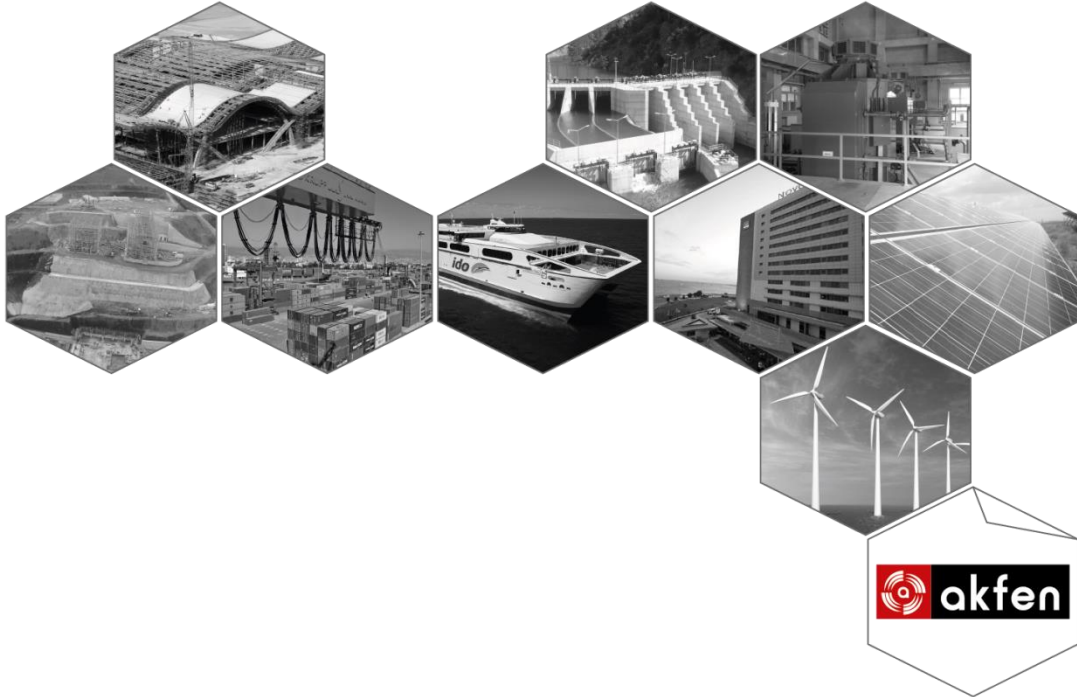




AKFEN HOLDİNG A.Ş.
1 Ocak - 30 Haziran 2020
Faaliyet Raporu



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

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

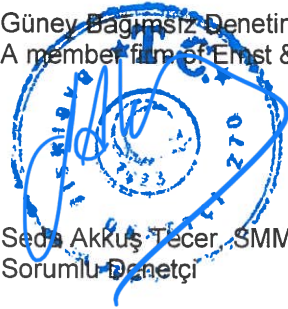
Akfen Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Akfen Holding Anonim Şirketi ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 19 Ağustos 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Seda Akkuş Tecer, SMMM
Sorumlu Denetçi

19 Ağustos 2020
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

1) GENEL BİLGİLER

2) AKFEN HOLDİNG VE 2020 YILININ İLK YARISINA GENEL BAKIŞ

3) FAALİYETLER

- 3.1) Faaliyet Konusu
- 3.2) Şirketlerin Faaliyet Gösterdiği Sektörler ve Operasyonel Faaliyetlerinin Değerlendirilmesi

4) FİNANSAL SONUÇLAR

- 4.1) Şirketin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu
- 4.2) Şirketin 30 Haziran 2020 ve 2019 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Gelir Tablosu
- 4.3) Şirketin 30 Haziran 2020 ve 2019 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Nakit Akım Tablosu

5) DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 5.1) Özel Durum Açıklamaları
- 5.2) Yatırımlar
- 5.3) Bağışlar
- 5.4) İlişkili Taraf Açıklamaları
- 5.5) Diğer Gelişmeler

6) DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

7) SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

8) KURUMSAL YAPI

- 8.1) Ortaklık Yapısı
- 8.2) Yönetim Kurulu
- 8.3) Yönetim Takımı
- 8.4) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar
- 8.5) İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıkların Sermayeleri ve Hisse Oranları
- 8.6) Personel ve İşçi Hareketleri
- 8.7) Temettü Politikası
- 8.8) Risk Yönetimi

EK: Genel Kurul Toplantıları

Şirketin ticaret ünvanı: Akfen Holding A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 145672

Merkez Adresi: Koza Caddesi 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

1) GENEL BİLGİLER

İşbu rapor 1 Ocak-30 Haziran 2020 hesap dönemine aittir. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısı, yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısına dair bilgiler işbu raporun 8 no'lu bölümünde verilmiştir. İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına dair bilgiler işbu raporun 8.1 nolu bölümünde verilmiştir.

2) AKFEN HOLDİNG VE 2020 YILININ İLK YARISINA GENEL BAKIŞ

Akfen Holding, 1999 yılında Türkiye’de kurulmuştur. 1976 yılında ilk şirketini kuran Akfen Holding’in faaliyet konusu; 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 öncü altyapı yatırım holdinglerinden birine dönüşmüştür.

14 Mayıs 2010’dan itibaren “AKFEN” kodu ile BİAŞ’da işlem görmekte olan Akfen Holding hisseleri, 12 Mayıs 2016 tarihinden itibaren borsa kotundan çıkmıştır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Akfen Holding’ ait başlıca, doğrudan 1 adet bağlı ortaklık, 9 adet iş ortaklığı ve 1 adet finansal yatırım bulunmaktadır. Şirketin başlıca bağlı ortaklığı Akfen Enerji Üretim’dir. Şirket’in Akfen Yenilenebilir Enerji, Akfen GYO, TAV Yatırım, Acacia Maden, Akfen Çevre ve Su, Akfen İnşaat, İDO, IBS Sigorta ve PSA Liman’da müşterek yönetim hakkı bulunmaktadır. MIP ise finansal yatırım olarak sınıflandırılmaktadır.

Grup’un; PSA, Souter, Kardan, Tepe İnşaat, EBRD ve IFC gibi konusunda deneyimli ulusal ve uluslararası müteşebbislerle ortaklıkları mevcuttur.

2020 yılının ilk yarısına Genel Bakış

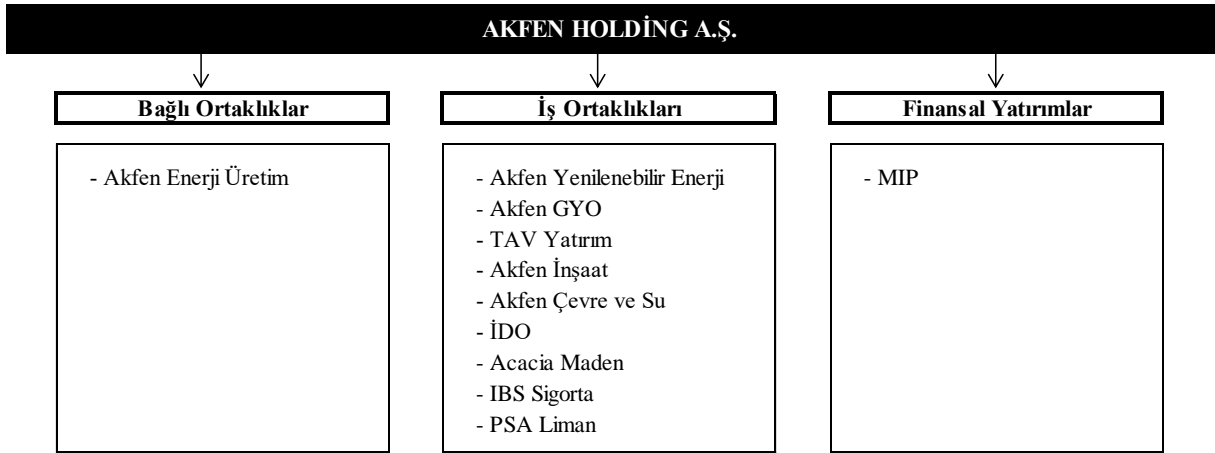
- Akfen Holding Yönetim Kurulu’nun 6 Ocak 2020 tarihli kararı ile Şirketimiz Genel Müdürü (CEO) İbrahim Süha Güçsav’ın Şirketimizden emeklilik dolayısıyla ayrılması talebinin kabulüne, 3 (üç) yıl süreyle; bağlı ortaklığı bulunduğumuz Akfen Altyapı Holding A.Ş.’nin halen Yönetim Kurulu Başkanlığı ve CEO’luğu görevini de yürüten Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekili Selim Akın’ın Şirket Genel Müdürü (CEO) olarak atanmasına ve İbrahim Süha Güçsav’ın Akfen Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Danışmanı olarak görev yapmasına karar verilmiştir
- Şirketimiz tarafından Ocak 2017’de ihraç edilen 300mn TL tahvilin 12. kupon ödeme dönemine ilişkin 11,11mn TL faiz ödemesi ile 252,57mn TL vade sonu anapara ödemesi 6 Ocak 2020 tarihinde yapılmıştır.
- Şirketimiz, Oyak Yatırım aracılığıyla nitelikli yatırımcılara, 7 Şubat 2020 vade başlangıç tarihli 150mn TL nominal değerli tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Yeni ihraç edilen tahvil 11 Şubat 2020 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamıştır.
- Akfen Yenilenebilir Enerji’nin 17 Şubat 2020 tarihinde tamamlanan sermaye artışı işlemi sonucunda toplam sermayesi 1.016.031.947,00 TL’ye çıkmıştır. Bu kapsamda Akfen Holding’in payı %66,91, EBRD’nin payı %17,10, IFC’nin payı ise %15,99 olmuştur.
- 10 Mart 2020 tarihinde Akfen Holding IBS Sigorta’daki 123.250 adet payımı (sermayenin %17’si) DASSAV Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.’ye 34mn TL bedelle devretmek üzere ‘Pay Satış Sözleşmesi’ imzalamıştır. İşlemin tamamlanması sonrasında Akfen Holding’in IBS Sigorta’daki payı %20’ye inmiştir.

- 19 Mart 2020 itibarıyla, Şirketimiz tarafından Mart 2017’de ihraç edilen 150.360.000,00-TL tahvilin 12. kupon ödeme dönemine ilişkin 3.645.168,07 TL faiz ödemesi ve 92.012.524,00-TL anapara ödemesi yapılmıştır.
- Şirketimizin 2019 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 3 Nisan 2020 tarihinde yapılmıştır.
- Bu kapsamda, 383.404.072,81-TL’nin Genel Kurul tarihinden itibaren 2020 yılı sonuna kadar Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarih veya tarihlerde kar dağıtımı yapılmasına oybirliği ile karar verilmiştir. 14 Nisan 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 263 milyon TL kar dağıtım işlemi tamamlanmıştır.
- Şirketimiz Akfen Holding’in sahip olduğu, Akfen GYO’nun ihraç etmiş olduğu 170.000.000 nominal adet paya dönüştürülebilir tahvilin (ISIN Kodu: TRSAKFG12116, itfa tarihi: 15.01.2021) tamamı, 14 Nisan 2020 itibarıyla tüm hakları, ana para ve faizi ile birlikte 215.718.356,16 TL karşılığında Sn. Hamdi Akın’a devredilmiştir.
- Covid-19 pandemisi ile mücadele için alınan önlemler kapsamında Akfen Holding ve bağlı ortaklıklarında (enerji santralleri, şantiyeler ve hastane işletmeleri hariç olmak üzere), 1 Nisan 2020 tarihi itibarıyla, kısa çalışma uygulamasına geçilmesine karar verilmiştir (mevcut durumda kısa çalışma 01 Nisan-30 Temmuz 2020 dönemini kapsamaktadır).

3) FAALİYETLER

3.1) Faaliyet Konusu

Akfen Holding’in faaliyet gösterdiği sektörlerdeki bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ile finansal yatırımları aşağıda sunulmuştur.



Akfen Holding’in iş ortaklıkları ve finansal yatırımlarının faaliyetlerine yönetim kurulu seviyesinde destek verilmekte ve Akfen Holding İç Denetim Birimi, Holding adına söz konusu şirketleri belli zamanlarda denetlemektedir.

3.2) Şirketlerin Faaliyet Gösterdiği Sektörler ve Operasyonel Faaliyetlerinin Değerlendirilmesi

1Y20 Sonuçları

Bağlı Ortaklıklar

Akfen Enerji Üretim

Şirket'in enerji sektöründeki diğer yatırımlarını planladığı Akfen Enerji Üretim altında yer alan Mersin'de 450 MW kurulu güç kapasitesine sahip doğalgaza dayalı elektrik üretim santrali yatırımı için üretim lisansını 8 Mart 2012 tarihinde almıştır. 18 Aralık 2012 tarihinde, Mersin Kombine Doğalgaz Santrali'nin kurulu gücünün 570 MW'tan 1.148,4 MW'a yükseltilmesi için EPDK'ya tadil başvurusunda bulunulmuş olup hazırlanan ÇED Raporu nihai kabul edilmiştir. Buna ek olarak sermaye artırımını yapılmış ve lisans tadilatı 13 Ocak 2014 tarihinde tamamlanmıştır.

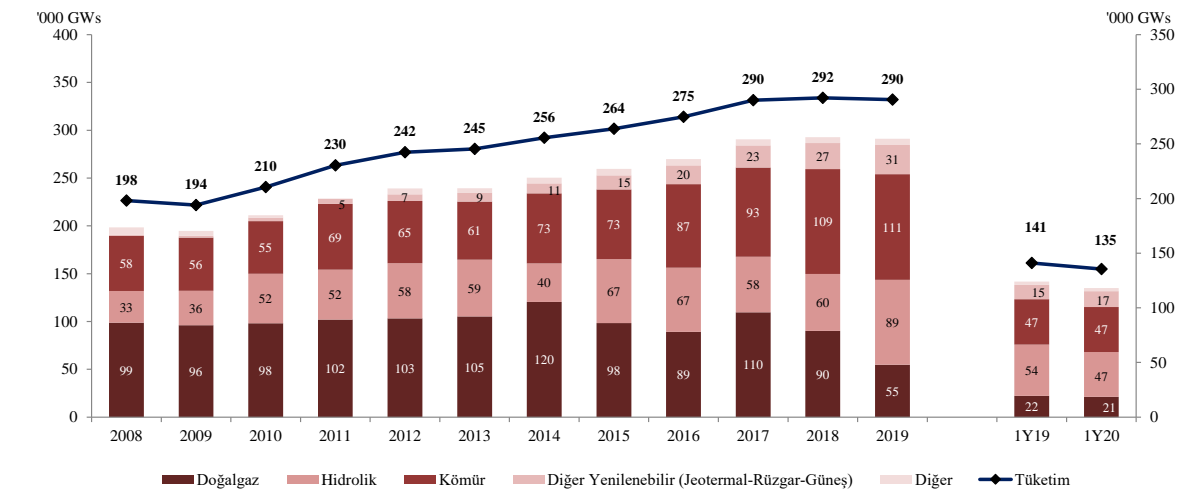
Akfen Enerji Üretim'in, Mersin Doğalgaz Kombine Çevrim santralinin lisans süre tadili için başvurusu, EPDK tarafından 5 Eylül 2017 tarihinde uygun bulunmuş ve tesis tamamlama tarihi, 66 ay ek süre verilerek, 8 Ocak 2024 olarak belirlenmiştir.

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen İş Ortaklıkları ve Finansal Yatırımlar

Akfen Yenilenebilir Enerji

Türkiye'nin toplam kurulu gücü 2020 yılının ilk yarısında 92.097 MW'a ulaşmıştır. Kaynaklar bazında kurulu güç gelişimi incelendiğinde, toplam kurulu güç içinde %31,7 olan payı ile hidrolik santraller en yüksek paya sahip konumdadır. Hidrolik santralleri %27,8 ile doğalgaz+LNG, %22,0 ile kömür santralleri, %8,6 ile rüzgar, %6,7 ile güneş ve %3,3 (jeotermal- yenilenebilir atık- biyokütle) takip etmektedir. 2020 yılının ilk yarısında bir önceki yıla kıyasla elektrik üretimi %4,7 oranında azalışla 134.932 GWs, elektrik tüketimi de %4,0 azalışla 135.426 GWs olmuştur.

Kaynaklar Bazında Elektrik Üretimi Dağılımı ve Tüketim – Türkiye



Kaynak: TEİAŞ

Akfen Yenilenebilir Enerji – 1Y20 Gelişmeler

2020 yılının ilk yarısında, Akfen Yenilenebilir Enerji'nin toplam elektrik üretimi, bir önceki yıla göre %57,5 artışla, 1.007 GWs olmuştur.

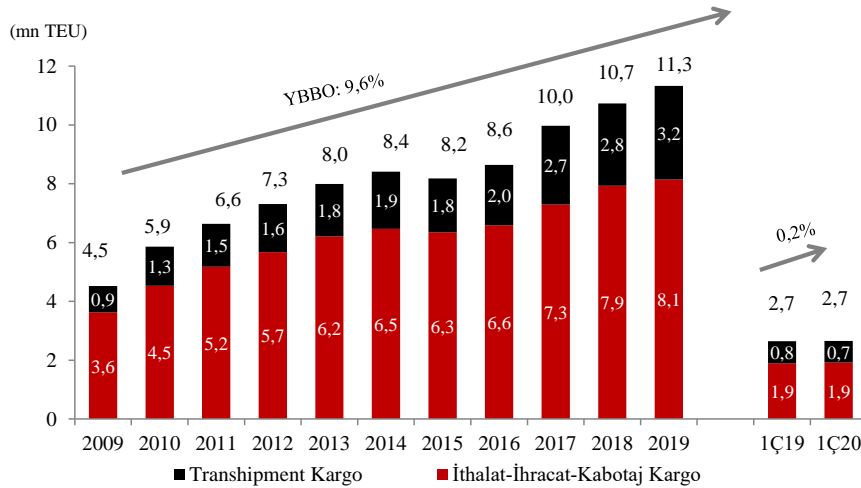
- **HES Grubu:** Haziran 2020 sonu itibarıyla, HES Grubu'nda toplam 235,7 MW kurulu güç ve yıllık 916,8 GWs enerji üretim kapasitesine sahip 13 hidroelektrik santralinde üretim faaliyetlerine devam edilmektedir.
- **GES Grubu:** Üretimde olan 108,4 MW projenin yanı sıra, inşaat aşamasında/hazır olan lisanslı (13,0 MW) projelerden oluşan toplam 121,4 MW kurulu güce sahip projeden oluşan bir portföy üzerinde çalışmalar devam etmiştir.
- **RES Grubu:** RES Grubu, toplam 348,9 MW kurulu güç kapasitesine ve yıllık toplam 1.088 GWs elektrik üretim kapasitesine ulaşmıştır.

Akfen Yenilenebilir Enerji'nin bağlı ortaklığı İmbat Enerji A.Ş. 23 Aralık 2019'da Zorlu Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretimi A.Ş.'nin, tamamı 58.500.000,- TL nominal değerli sermayesinde sahibi bulunduğu payların tamamının, ilgili kurum ve kuruluşlardan izin ve onayların alınması kaydıyla, akdedilecek Hisse Alım Anlaşması çerçevesinde satın alınmasına karar verilmiş olduğunu açıkladı. Söz konusu hisse alım işlemi ile ilgili kurum ve kuruluşlardan izin ve onaylar alınmış ve işlem 5 Şubat 2020 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Böylece, Osmaniye'de bulunan toplam 80,3 MW kurulu güce sahip Sarıtepe ve Demirciler RES 5 Şubat 2020 tarihinde Akfen Yenilenebilir Enerji portföyüne dahil olmuştur.

MIP

Türklim verilerine göre; Türkiye'nin 2020 ilk 3 ayında konteyner elleçleme rakamı, bir önceki yıla göre %0,2 artışla 2,7 milyon TEU olarak gerçekleşmiştir.

Konteyner Hacmi Gelişimi – Türkiye



Kaynak: TÜRKLİM

TÜRKLİM verilerine göre; Türkiye'de 2009 yılında konvansiyonel kargo 82,8 milyon ton iken 2019 yılında 127,8 milyon tona ulaşmıştır. 2009-2019 yılları arasında konvansiyonel kargo miktarı yıllık ortalama %4,4 YBBO ile artmıştır. Türkiye'nin 2020 ilk 3 ayında konvansiyonel kargo miktarı ise %11,3 artış ile 33,4 milyon ton olarak gerçekleşmiştir.

MIP - Operasyonel Veriler 1Y20

2020 yılının ilk yarısında, MIP tarafından elleçlenen konteyner hacmi bir önceki yılın aynı dönemine oranla %2,1 daralmış, toplam elleçlenen konteyner hacmi 944.873 TEU olmuştur. Konvansiyonel kargo miktarı ise bir önceki yılın aynı dönemine oranla %5,5 artışla 4,3 milyon ton olmuştur.

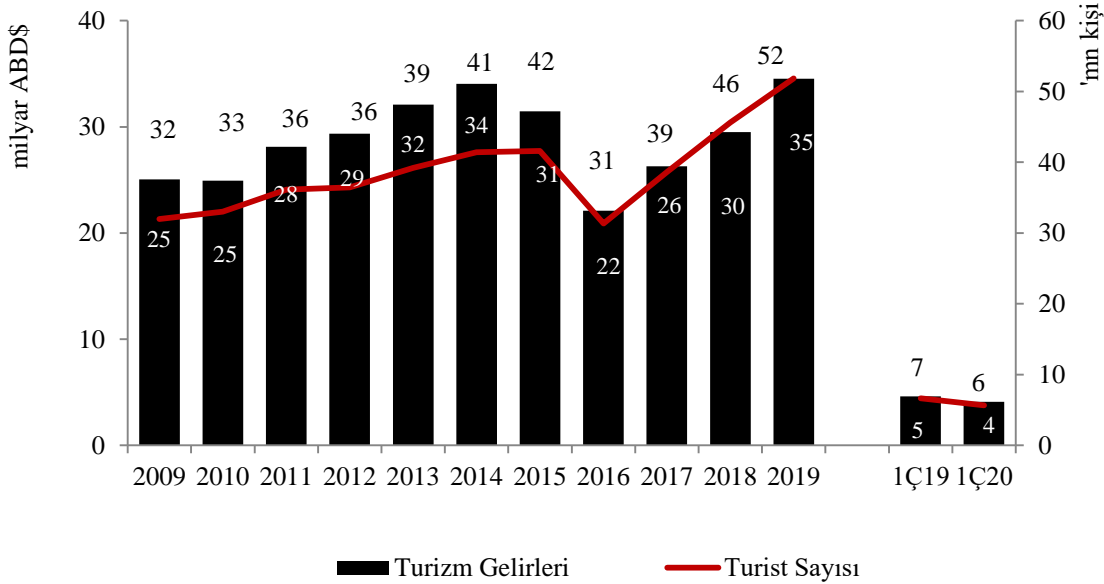
MIP, Akfen Holding'e 7 Ocak 2020 tarihinde 7,24m TL avans temettü ödemesi yapmıştır.

Akfen GYO

Akfen GYO'nun ana faaliyet konusu, gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak, gayrimenkul portföyü oluşturmak ve geliştirmektir. Akfen GYO, Haziran 1997'de yurt içi turizm sektöründe yatırım yapmak amacı ile kurulmuş, Ağustos 2006'da şirketin "Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı"na dönüştürülmesi tamamlanmıştır. Akfen GYO, hisseleri 11 Mayıs 2011'den beri "AKFGY" hisse kodu ile BİAŞ'da işlem görmektedir.

Akfen GYO'nun ana ortağı Akfen Holding dünyanın başlıca otel zincirlerinden olan Accor ile Novotel ve Ibis Otel markaları altında Türkiye'de otel projeleri geliştirmek için bir çerçeve sözleşme imzalamıştır. Akfen GYO, ağırlıklı olarak Novotel ve Ibis Otel markalı otel projeleri geliştirmekte ve Accor'un Türkiye'de faaliyet gösteren ve %100 iştiraki olan Tamaris'e kiralamaktadır.

Turizm Gelirleri ve Turist Sayısı – Türkiye



Kaynak: TÜİK

Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre; Türkiye'ye gelen yabancı ziyaretçi sayısı 2020 yılının ilk yarısında bir önceki yıla göre %75,06 azalış göstererek 4,5 milyon olmuştur.

Türkiye Otelciler Birliği verilerine göre Türkiye'nin Ocak-Haziran 2020 dönemini kapsayan ilk 6 ayda doluluk oranı 47,3 puan düşüşle yüzde 33,4, ortalama günlük satılan oda bedeli yüzde 16,6 düşüşle 57,7 Avro, oda başı elde edilen gelir yüzde 56 düşüşle 19,2 Avro olmuştur.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Akfen GYO'nun sahip olduğu 20 otelin toplam oda sayısı 3.628 ve bu oda sayısına karşılık gelen yatak sayısı 7.114'tür.

Koronavirus pandemisi nedeniyle alınan tedbirler kapsamında geçici olarak faaaliyeti durdurulan oteller nedeniyle 2020 yılının ilk yarısında, Akfen GYO'nun sahip olduğu otellerin ortalama doluluk oranı, bir önceki yıla göre 34 puan düşüşle, %29,6 olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde toplam oda başına ortalama gelir 13 Avro olarak gerçekleşmiş olup bir önceki yıla göre %56 oranında düşüş göstermiştir.

6 Ağustos 2018 tarihinde Akfen GYO'nun Akfen Holding'e ait 1.000 adet A grubu ve 1.000 adet D grubu imtiyazlı payları, bu paylara ait yönetim kontrolünün dolaylı nihai sahibi olan Hamdi Akın'a devredilmiştir. Yatırımcının, yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olabilmesi için, kendisine ilgili faaliyetleri yönetme imkânını halihazırda sağlayan haklara sahip olması gerekir. Akfen GYO'nun imtiyazlı hisselerinin Hamdi Akın'a devri sonrası 16 Nisan 2019 tarihinde gerçekleşen Akfen GYO'ya ait 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Akfen GYO'nun Yönetim Kurulu'nda meydana gelen değişiklik nedeniyle Akfen GYO, genel kurul tarihine en yakın raporlama tarihi olan 31 Mart 2019 tarihinden sonra iş ortaklığı olarak değerlendirilmesinden dolayı özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım kapsamında Akfen Holding'in konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir.

İDO

İDO, 16 Haziran 2011 tarihinde blok satış yöntemiyle eski ana ortağı olan İBB tarafından yapılan ihale ile Tepe İnşaat, Akfen Holding, Souter ve Sera Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş. Ortak Girişim Grubu'na satılmıştır. İDO, şehir içi ve şehir dışı deniz yollarında "Deniz Otobüsü ve Hızlı Feribot Hatları" adı altında yolcu ve araç taşımacılığı yapmaktadır.

İDO 52 deniz aracından (24 deniz otobüsü, 20 arabalı vapur, 7 hızlı feribot ve 1 hizmet gemisi) oluşan modern filosu ile 8 deniz otobüsü, 2 arabalı vapur ve 4 hızlı feribottan oluşan toplam 14 hat üzerinden, Marmara Denizi bölgesinde yolcu ve araç taşımacılığı hizmeti vermektedir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla deniz otobüsleri, hızlı feribotlar ve araba vapurları toplam; yaz dönemi için 35.021, kış dönemi için 28.903 yolcu ve her iki dönem için 2.577 araç kapasitesine sahiptir.

Koronavirüs pandemisi nedeniyle alınan tedbirler kapsamında geçici olarak faaaliyeti durdurulan seferler nedeniyle 2020 yılının ilk yarısında, taşınan araç sayısı bir önceki yılın aynı ayına oranla %35 düşüş göstererek 2 milyon, taşınan yolcu sayısı ise %36 düşüşle 10 milyon olmuştur.

Acacia Maden İşletmeleri

Asya Maden İşletmeleri A.Ş. 2007 yılında kurulmuştur. 2011 yılında önce İlbak Holding ile bir ortaklık kuran şirkete, Akfen Grubu 2016 yılında %30 pay ile ortak olmuştur. Şirket halen faaliyetlerini Acacia Maden İşletmeleri A.Ş. adı altında Akfen Holding, İlbak Holding ve İzbir Madencilik A.Ş. ortaklığında sürdürmektedir. Şirket, Kastamonu ilinin Hanönü ilçesinde Gökırmak bakır madeni projesini inşa etmektedir.

28 Şubat 2018 tarihinde gerçekleşen birleşme işlemi ile, 16 Şubat 2017 tarihindeki kısmi bölünmeye konu olmuş şirketler haricinde Acacia Maden de Akfen Holding'e devrolmuştur. Acacia Maden 15 Mart 2019 tarihi itibarı ile ilk satılabilir bakır üretimini yapmıştır.

2020 yılının ilk yarısında Gökırmak Bakır Madeni'nde toplam 861.118 kuru ton bakır cevheri, 53.661 kuru ton bakır konsantresi üretilmiştir.

Akfen İnşaat

Grup'un en eski şirketlerinden olan Akfen İnşaat, başlangıçta endüstriyel tesislerin fizibilite ve mühendislik hizmetlerini gerçekleştirmek için kurulmuş, sonrasında verdiği hizmetlerin yelpazesini endüstriyel tesislerin imalatı, kuruluşu ve montajı hizmetleri ile genişletmiştir. Şirket bugüne kadar, havaalanı terminalleri ve bağlı altyapı inşaatları, doğalgaz boru hatları/dağıtım sistemleri, hastaneler, okullar, öğrenci yurtları, rezidans konut projeleri, endüstriyel santraller, hidroelektrik enerji santralleri,

su dağıtım, kanalizasyon sistemleri ve atıksu arıtma tesislerinin kurulumu gibi bir çok altyapı projesini tamamlamıştır.

Halen Akfen İnşaat'ın faaliyet alanları hastane Kamu Özel İşbirliği projelerini yanı sıra (mevcut durumda Isparta, Eskişehir ve Tekirdağ hastane projeleri), çeşitli HES, yurt ve gayrimenkul/konut inşaat projelerini içermektedir.

30 Haziran 2020 itibarıyla şirketin devam eden projelerinin toplam sözleşme tutarı 269,2 milyon ABD\$, backlog ise 46,8 milyon ABD\$'dir.

Akfen Çevre ve Su

Akfen Su Güllük 24 Ağustos 2006'da faaliyete geçmiştir. Akfen Su Güllük tüm yatırımları bitmiş halde 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 8.388 aboneye hizmet vermektedir. 2020 yılının ilk 6 ayında, Güllük'te faturalanan su miktarı bir önceki yılın aynı ayına göre %2,9 azalışla 256 bin m³ olarak gerçekleşmiştir.

Akfensu-Arbiogaz Dilovası ise 19 Temmuz 2007 tarihinde kurulmuştur. 1 Temmuz 2010 tarihinde yatırımlarını tamamlayıp faaliyete geçmiş olan şirket Dilovası Organize Sanayi Bölgesinde faaliyetlerini sürdüren fabrika ve işletmeler ile beraber yaklaşık 40.000 nüfuslu Dilovası ilçesine hizmet vermektedir. Akfen Çevre ve Su, 11 Aralık 2018 tarihinde, Akfensu-Arbiogaz Dilovası'ndaki paylarının tamamının (% 75 hisse) Kocaeli Gebze Dilovası Organize Sanayi Bölgesi'ne (DOSB) satışı ile ilgili Pay Devir Sözleşmesi'ni imzalamıştır. Pay devrine ilişkin ön koşulların tamamının gerçekleşmesinin ardından 1 Ağustos 2019 tarihinde hisselerin DOSB'a devri gerçekleştirilmiştir.

Akfen Su ayrıca, müşterilerinin ihtiyaçları doğrultusunda yeni teknolojiler kullanılarak, sürdürülebilir ve çevreci Katı Atık Yönetim sistemleri geliştirilmesi ile katı atık yönetimi hizmetleri vermektedir. 30 Haziran 2020 itibarıyla verilmekte olan katı atık hizmeti, 4 adet KÖİ Şehir Hastanesi MIP ve İDO'da devam etmiştir. 2020 yılının ilk yarısında, toplanan katı atık %55,4 artışla toplam 5.042 ton olmuştur.

- 17 Ocak 2020 itibarıyla Akfen Çevre ve Su tarafından, Mersin Entegre Sağlık kampüsüne verilmekte olan hizmet sona ermiştir.
- Mersin Liman İşletme sahasında oluşan tehlikeli atıklar ve tehlikesiz atıkların belli aralıklarla lisanslı araçlarla alınarak geri kazanımı/bertaraf ettirilmesine ilişkin teklif görüşmeleri tamamlanmıştır, görüşmeler sonucunda Mayıs 2020/Mayıs 2021 döneminde danışmanlık hizmeti devam edecektir.

IBS Sigorta

IBS Sigorta, 1997'de kurulmuştur. 2002 yılında Lloyd's brokeri olan United Insurance Brokers ile ortaklık kuran IBS Sigorta, dünyaya yayılma fırsatını yakalamıştır. IBS Sigorta, Türkiye'de 104 firmanın faaliyet gösterdiği sigorta brokerliği sektöründeki en büyük şirketlerden biridir. Şirket halen, İstanbul, Adana ve Ankara olmak üzere 3 bölgede faaliyet göstermektedir.

17 Mart 2018 itibarıyla Akfen Altyapı Danışmanlık'a ait 268.250 adet A Grubu IBS Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. payının (şirket paylarının %37'si) Akfen Holding'e devri gerçekleştirilmiştir. 10 Mart 2020 tarihinde Akfen Holding IBS Sigorta'daki 123.250 adet payını (sermayenin %17'si) DASSAV Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.'ye 34mn TL bedelle devretmek üzere 'Pay Satış Sözleşmesi' imzalamıştır. İşlemin tamamlanması sonrasında Akfen Holding'in IBS Sigorta'daki payı %20'ye inmiştir.

IBS, 17 Nisan 2020 tarihinde Akfen Holding'e 3.887.173,98 TL temettü ödemesi yapmıştır. Ancak Mayıs 2020'de temettü dağıtımlarına gelen kısıtlama nedeni ile bu tutarın 2.915.380 TL'si iade edilmiştir.

2020 yılının ilk yarısında, IBS Sigorta'nın toplam prim üretimi, bir önceki yıla göre %63 artışla 414 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

TAV Yatırım

Akfen Holding, TAV Yatırım Holding'te bulunan, %21,68 payını, 10 Mayıs 2019 tarihli sözleşmeye istinaden 29 Mayıs 2019 tarihinde 500.000 ABD Doları bedelle Gazelle Yatçılık Gayrimenkul Turizm Otomotiv İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ye devir ve teslim etmiş olup pay devri, devrin pay defterine işlenmesi için 12 Haziran 2019 tarihinde şirkete bildirilmiştir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla söz konusu devir işlemi henüz TAV Yatırım'ın pay defterine işlenmediği için TAV Yatırım, Grup'un varlıkları arasında yer almakta olup konsolide finansal tablolarda "Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

4) FİNANSAL SONUÇLAR

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla mali tablolar işbu rapor 8.5 nolu bölümdeki şirketlerin Akfen Holding'e konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır.

4.1) Şirketin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarı ile Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

TL 000	30.06.2020	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.382.957	1.750.395
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	351.267	19.638
Ticari Alacaklar	836	5.382
Diğer	5.902	1.875
Ara Toplam	1.740.962	1.777.290
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	2.890	2.890
Toplam Dönen Varlıklar	1.743.852	1.780.180
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	2.266.479	2.365.760
Diğer Alacaklar	519.279	552.023
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar	2.613.292	2.645.114
Maddi Duran Varlıklar	68.632	69.050
Ertelenmiş vergi varlığı	25.996	6.637
Diğer	3.074	600
Toplam Duran Varlıklar	5.496.752	5.639.184
TOPLAM VARLIKLAR	7.240.604	7.419.364
Finansal Borçlar	2.153.441	2.120.670
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	56.628	43.681
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	216.817	183.776
Toplam Yükümlülükler	2.426.886	2.348.127
ÖZKAYNAKLAR	4.813.718	5.071.237
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.799.706	5.057.341
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14.012	13.896
TOPLAM KAYNAKLAR	7.240.604	7.419.364

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Akfen Holding Konsolide Net/Brüt Borç/(Nakit)

TL 000	Net Borç/ (Nakit)	Brüt Borç
30 Haziran 2020	12.520	2.153.441
31 Aralık 2019	(169.253)	2.120.672

4.2) Şirketin 30 Haziran 2020 ve 2019 karşılaştırmalı Özet Konsolide Gelir Tablosu

TL 000	30.06.2020	30.06.2019
Hasılat	3.495	25.908
Brüt Kar	3.495	20.071
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	-285.836	-41.896
Esas Faaliyet Zararı	-313.468	-53.654
Net Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21.006	327.337
Net finansman geliri	3.012	12.936
Vergi geliri/(gideri)	13.381	-46.863
Net Dönem Karı/(Zararı)	-276.069	239.756
Kontrol gücü olmayan paylar	116	-10.271
Ana ortaklık payları	-276.185	250.027

4.3) Şirketin 30 Haziran 2020 ve 2019 karşılaştırmalı Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

TL 000	30.06.2020	30.06.2019
Dönem karı/(zararı)	-276.069	239.756
Dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	519.817	-74.977
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	77.394	49.900
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları	-18.281	-3.488
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	302.861	211.191
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-407.889	-356.628
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	-262.416	-286.587
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış	-367.444	-432.024
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	1.750.404	1.793.226
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	1.382.960	1.361.202

5) DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

5.1) Özel Durum Açıklamaları

- 6 Ocak 2020 tarihinde, 9 Ocak 2017 vade başlangıç tarihli, 300.000.000 TL nominal değerli, tahvilin (ISIN Kodu “TRSAKFH12015”) son kupon ödemesi ve vadesonu anapara geri ödemesi yapılmıştır.
- Akfen Holding Yönetim Kurulu 6 Ocak 2020 tarihinde Şirketimiz Genel Müdürü İbrahim Süha Güçşav’ın Şirketimizden emeklilik dolayısıyla ayrılması talebinin kabulüne, 3 yıl süreyle; bağlı ortaklığı bulunduğumuz Akfen Altyapı Holding A.Ş.’nin halen Yönetim Kurulu Başkanlığı ve CEO’luğu görevini de yürüten Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekili Selim Akın’ın Şirket Genel Müdürü olarak atanmasına, ve İbrahim Süha Güçşav’ın Akfen Holding Yönetim Kurulu Başkan Danışmanı olarak görev yapmasına karar vermiştir.
- 23 Aralık 2019 tarihinde Şirketimizin iştiraklerinden Akfen Yenilenebilir Enerji’nin bağlı ortaklığı; İmbat Enerji A.Ş. Zorlu Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretimi A.Ş.’nin, tamamı 58.500.000,- TL nominal değerli sermayesinde sahibi bulunduğu payların tamamının, ilgili kurum ve kuruluşlardan izin ve onayların alınması kaydıyla, satın alınmasına karar vermiş olduğu açıklanmıştır.
 - Söz konusu hisse alım işlemi ile ilgili kurum ve kuruluşlardan izin ve onaylar alınmış ve işlem 5 Şubat 2020 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.
- Akfen Holding, 7 Şubat 2020 tarihinde nitelikli yatırımcılara 150.000.000 TL nominal değerli, 2 yıl vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli tahvil (ISIN Kodu “TRSAKFH22212”) satışı gerçekleştirmiştir. Tahvil 11 Şubat 2020 tarihinde Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamıştır. Söz konusu tahvilin 8 Mayıs 2020 tarihinde yapılacak ilk kupon ödemesi dönemine ilişkin faiz oranı %3,2411 olarak kesinleşmiştir (yıllık bileşik faiz oranı %13,65).
- Şirketimizin 2019 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 3 Nisan 2020 tarihinde yapılmıştır.
 - Bu kapsamda, 383.404.072,81-TL’nin Genel Kurul tarihinden itibaren 2020 yılı sonuna kadar Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarih veya tarihlerde kar dağıtımı yapılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.
- Şirketimiz Akfen Holding’in sahip olduğu, Akfen GYO’nun ihraç etmiş olduğu 170.000.000 nominal adet paya dönüştürülebilir tahvilin (ISIN Kodu: TRSAKFG12116, itfa tarihi: 15.01.2021) tamamı, 14 Nisan 2020 itibarıyla tüm hakları, ana para ve faizi ile birlikte 215.718.356,16 TL karşılığında Sn. Hamdi Akın’a devredilmiştir.

5.2) Yatırımlar

2020 yılının ilk yarısında toplam 251 bin TL tutarında maddi ve maddi olmayan duran varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul yatırımları ve diğer yatırımlar yapılmıştır (1Y19: 138 milyon TL).

5.3) Bağışlar

Akfen Holding’in 2020 yılının ilk yarısında çeşitli dernek ve vakıflara yaptığı solo yardım tutarı 108.424,07 TL’dir (1Y19: 3.717.592,70 TL).

5.4) İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraf bakiyeleri

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

(‘000 TL)	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	836	5.382
	836	5.382
Ticari borçlar	1.103	498
Ticari olmayan borçlar	3.531	9.772
	4.634	10.270

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

(‘000 TL)	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer alacaklar	519.263	552.007
	519.263	552.007
Diğer borçlar	162.060	117.477
	162.060	117.477

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup’un ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari ve diğer alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari ve diğer alacaklar: (‘000 TL)	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Akfen Yenilenebilir Enerji (*)	-	3.212
Akfen Altyapı (*)	-	1.570
Akfen İnşaat (*)	-	549
Diğer	836	51
	836	5.382

(*) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar, Grup’un, grup bünyesinde yer alan firmaların işletme sermayesi ve devam eden yatırımların finansmanını sağlamak amacıyla vermiş olduğu tutarlardan oluşmakta olup Şirket, ilgili alacaklar için piyasa koşulları ile aynı düzeyde faiz oranları üzerinden finansman geliri hesaplamaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari ve diğer borçlar: ('000 TL)	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Şirket Kurucu Ortağı	3.000	-
İlbak Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	460	6.084
Akfen İnşaat	24	295
Diğer	1.150	3.891
	4.634	10.270

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar: ('000 TL)	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Akfen Yenilenebilir Enerji (*)	217.709	199.399
Acacia Maden (*)	134.006	123.573
İzbir Maden	97.922	81.875
İDO (*)	38.392	115.807
Akfen İnşaat (*)	27.453	26.171
Diğer	3.781	5.182
	519.263	552.007

(*) 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar, Şirket'in grup bünyesinde yer alan firmaların işletme sermayesi ve devam eden yatırımların finansmanını sağlamak amacıyla vermiş olduğu tutarlardan oluşmakta olup Şirket, ilgili alacaklar için piyasa koşulları ile aynı düzeyde faiz oranları üzerinden finansman geliri hesaplamaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflara uzun vadeli diğer borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar: ('000 TL)	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Akfen Altyapı Holding (*)	95.604	23.167
Akfen İnşaat (*)	49.883	55.951
Akfen Su (*)	6.620	5.500
Akfen Merter Gayrimenkul Turizm ve İnşaat A.Ş. (*)	5.819	5.538
TAV Yatırım	-	23.188
Diğer	4.134	4.133
	162.060	117.477

(*) 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla söz konusu şirketlere olan ilişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar, Akfen Holding'in bağlı ortaklıklarının işletme sermayesi ve devam eden yatırımların finansmanını sağlamak amacıyla almış olduğu tutarlardan oluşmakta olup ilgili borçlar için piyasa koşulları ile aynı düzeyde faiz oranları üzerinden finansman gideri hesaplanmaktadır.

İlişkili taraf işlemleri

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen hizmetler aşağıdaki şekildedir:

İlişkili taraflara verilen hizmetler: ('000 TL)	30 Haziran 2020		30 Haziran 2019		
	Şirket	Tutar	İşlem	Tutar	İşlem
Akfen Yenilenebilir Enerji	13.830		Finansman Geliri	18.114	Finansman Geliri
Acacia Maden	8.019		Finansman Geliri	22.220	Finansman Geliri
Akfen İnşaat	1.722		Finansman Geliri	2.175	Finansman Geliri
Akfen Altyapı	728		Finansman Geliri	78	Finansman Geliri
İDO	278		Finansman Geliri	3.129	Finansman Geliri
Akfen Su	-		Finansman Geliri	1.599	Finansman Geliri
Diğer	2.975		Finansman Geliri	1.234	Finansman Geliri
Şirket Kurucu Ortağı	215.718		Paya Dönüştürülebilir Tahvil Satışı	870.000	Bağlı Ortaklık Hisse Satışı
Diğer	-		Diğer	300	Diğer
Diğer	3.495		Yansıtma Gelirleri	3.156	Diğer

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan hizmetler aşağıdaki şekildedir:

İlişkili taraflardan alınan hizmetler: ('000 TL)	30 Haziran 2020		30 Haziran 2019		
	Şirket	Tutar	İşlem	Tutar	İşlem
Akfen Altyapı Holding	2.619		Faiz Gideri	2.631	Faiz Gideri
Akfen İnşaat	1.023		Faiz Gideri	3	Faiz Gideri
TAV Yatırım	843		Faiz Gideri	2.664	Faiz Gideri
Diğer	1.362		Kira Gideri	1.507	Kira Gideri
Diğer	180		Diğer	172	Faiz Gideri

5.5) Diğer Gelişmeler

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimleri

2020 yılı içerisinde Akfen Holding'de yapılan olağan kamu denetimi vardır. Özel denetimler ise Ernst&Young (finansallar), KPMG (vergi), ve Ticaret Kanunu kapsamında yapılan diğer denetimlerdir.

Davalar

30 Haziran 2020 itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ve uzun vadeli dava karşılığı bulunmamaktadır.

Şirket ve Yönetim Organu Üyeleri hakkında uygulanan yaptırımlar

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

6) DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket'in iştiraklerinden Akfen Yenilenebilir Enerji'nin bağlı ortaklığı olan; İOTA Güneş Enerjisi Elk. Ürt. ve Tic. A.Ş.'nin, 13 MW kurulu güç kapasitesine sahip İOTA M. Fırıncı GES Projesi'nin T.C. Enerji Bakanlığı tarafından 13.08.2020 tarihinde mevzuata uygun olarak geçici kabulü yapılmıştır, santralin yıllık 19,9 GWs elektrik üretmesi beklenmektedir. Akfen Yenilenebilir Enerji, 13 Ağustos 2020 tarihi itibarıyla yenilenebilir enerji santrallerinde toplam 706 MW kurulu güç kapasitesine ve yıllık toplam 2.201 GWs elektrik üretim kapasitesine ulaşmıştır.

7) SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Şirketimizin nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen, 9 Ocak 2017 vade başlangıç tarihli, 300.000.000 TL nominal değerli, 3 yıl vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli tahvilleri (ISIN Kodu “TRSAKFH12015”) 10 Ocak 2017 tarihinde işlem görmeye başlamıştır.

- Akfen Holding, bu tahvilin 47.430 bin TL nominal bedelli kısmını piyasadan satın almış ve iptal etmiştir.
- Söz konusu tahvilin 12. kupon ödeme dönemine ilişkin 11,11mn TL faiz ödemesi ile 252,57mn TL vade sonu anapara ödemesi 6 Ocak 2020 tarihinde yapılmıştır.

Şirketimizin, nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen, 23 Mart 2017 vade başlangıç tarihli 150.360.000 TL nominal değerli, 3 yıl vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli tahvilleri (ISIN Kodu “TRSAKFH32013”) 27 Mart 2017 tarihinde işlem görmeye başlamıştır.

- Akfen Holding, bu tahvilin 58.347 bin TL nominal bedelli kısmını piyasadan satın almış ve iptal etmiştir.
- 19 Mart 2020 itibarıyla, söz konusu tahvilin 12. kupon ödeme dönemine ilişkin 3.645.168,07 TL faiz ödemesi ve 92.012.524,00-TL anapara ödemesi yapılmıştır

Şirketimizin, nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen, 20 Kasım 2019 vade başlangıç tarihli 250mn TL nominal değerli, 2 yıl vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli tahvilleri (ISIN Kodu “TRSAKFHK2111”) 22 Kasım 2019 tarihinde işlem görmeye başlamıştır.

- Söz konusu tahvilin 20 Mayıs 2020 tarihinde yapılan ikinci kupon ödemesi dönemine ilişkin faiz oranı %3,2248 olarak kesinleşmiştir (yıllık bileşik faiz oranı %13,58).

Şirketimiz, Oyak Yatırım aracılığıyla nitelikli yatırımcılara, 7 Şubat 2020 vade başlangıç tarihli 150mn TL nominal değerli, 2 yıl vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihracı gerçekleştirmiştir (ISIN Kodu “TRSAKFH22212”). Yeni ihraç edilen tahvil 11 Şubat 2020 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamıştır.

- Söz konusu tahvilin 8 Mayıs 2020 tarihinde yapılan ilk kupon ödemesi dönemine ilişkin faiz oranı %3,2411 olarak kesinleştirilmiştir (yıllık bileşik faiz oranı %13,65).

8) KURUMSAL YAPI

8.1) Ortaklık Yapısı – 30 Haziran 2020

Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Grup
Hamdi AKIN	1	0,00	B
Akınısı Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.856.868	0,43	B
Akfen Turizm Yat. ve İşletmecilik A.Ş.	1.428.434	0,21	B
Akfen Altyapı Holding A.Ş.	16.858.186	2,53	A
Akfen Altyapı Holding A.Ş.	580.198.397	86,96	B
Akfen Holding A.Ş.	65.838.800	9,87	B
TOPLAM	667.180.686	100,00	

Genel Kurullarda A Grubu her bir hisse için üç oy hakkı mevcut olup oy imtiyazı vardır.

8.2) Yönetim Kurulu

Akfen Holding'in 5 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu'nun 5 kişiden oluşmasına ve 3 yıl süreyle görev yapmak üzere Hamdi Akın, İrfan Erciyas, Selim Akın, Pelin Akın Özalp ve Sıla Cılız İnanç'ın seçilmesine karar verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	İcracı Üye Olup Olmadığı
Hamdi AKIN	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil	İcracı Üye
İrfan ERCİYAS	Yönetim Kurulu Üyesi / Murahhas Aza	Bağımsız Üye Değil	İcracı Üye
Selim AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi / Başkan Vekili	Bağımsız Üye Değil	İcracı Üye
Pelin AKIN ÖZALP	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı Üye
Sıla CILIZ İNANÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı Üye

Yönetim Kurulu Üyeleri Yetki ve Sınırı

Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri, TTK'nın ilgili maddeleri, Şirket Esas Sözleşmesi ve Akfen Holding A.Ş. Yönetim İç Yönergesi'ne uygun olarak Şirketin temsili ve yönetimini gerçekleştirmektedir.

8.3) Yönetim Takımı

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler
Selim AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi Başkan Vekili/Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi Başkan Vekili
F. Gülbin UZUNER BEKİT	Genel Müdür Yardımcısı - Finansman (CFO)	Finans Koordinatörü
Gündoğan DURAK	Genel Müdür Yardımcısı - Mali İşler	-
Rafet YÜKSEL	Muhasebe Koordinatörü	Muhasebe Müdürü
Tuba ŞAHANOĞLU	İş Geliştirme Koordinatörü	İş Geliştirme Müdürü
Abidin Oğuz ŞİMŞEK	Finansman Koordinatörü	Akfen Altyapı - Finans Müdürü
Serpil TURHAN	İç Denetim Koordinatörü	İç Denetim Müdürü

8.4) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait Akfen Holding ve bağlı ortaklıkları için üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar toplamı 3.415 bin tam TL (1Y19: 4.963 bin tam TL) tutarında olup, yasal mevzuat uyarınca yapılan açıklamalara uyulmakta ve şirketin ücret politikası doğrultusunda işlem yapılmaktadır.

8.5) İş Ortaklıkları ve Finansal Yatırımların sermayeleri ve hisse oranları

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

Ticaret Ünvanı	30 Haziran 2020	
	Sahiplik Oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş.	10,00	Finansal yatırım
PSA Akfen Liman İşletmeciliği ve Yönetim Dan. A.Ş.	50,00	Özkaynak yöntemi
Akfen Yenilenebilir Enerji A.Ş.	66,91	Özkaynak yöntemi
Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	56,88	Özkaynak yöntemi
Akfen Enerji Üretim A.Ş.	99,25	Tam Konsolide
TAV Yatırım Holding A.Ş.	21,68	Özkaynak yöntemi
İstanbul Deniz Otobüsleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30,00	Özkaynak yöntemi
Akfen Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş.	50,00	Özkaynak yöntemi
Acacia Maden İşletmeleri A.Ş.	30,00	Özkaynak yöntemi
IBS Sigorta ve Reasürans Sigorta Brokerliği A.Ş.	20,00	Özkaynak yöntemi
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	48,81	Özkaynak yöntemi

8.6) Personel ve İşçi Hareketleri

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla; Akfen Holding ve iş ortaklıklarının çalışan sayısı sırasıyla 60 (31 Aralık 2019: 62) ve 5.138 (31 Aralık 2019: 6.290)'dır.

8.7) Temettü Politikası

Şirketimiz Akfen Holding, Türk Ticaret Kanunu, vergi mevzuatı, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ve Şirketimizin Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak kâr dağıtımını kararlarını belirlemektedir.

Kâr payı dağıtımında pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

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

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Kârın Dağıtımını" başlıklı 18. Maddesinde; genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra, "kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanununa uygun olarak birinci temettü ayrılacağı, bu indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurulun, kâr payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahip olduğu ve Pay sahipleri için belirlenen birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalan dağıtılacak kârın %1'inin Türkiye İnsan Kaynakları Vakfı'na dağıtılması hususu düzenlenmektedir.

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

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

Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınmaz.

8.8) 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 Altyapı, Akfen İnşaat, Akfen Enerji, Akfen Yenilenebilir ve Akfen GYO şirketlerindeki tüm süreçleri kapsayacak risk haritaları ve süreçlere ilişkin kontrol aktiviteleri ile alınması gereken aksiyonlar tanımlanmıştır. Söz konusu aksiyonların uygulamalarına başlanmıştır. Bu kapsamda 2014 yılında yönetim raporlama sistemi kurulmuş ve kullanılmaya başlanmıştır.

İç Kontrol Mekanizması: Şirketimizde İç Kontrol Mekanizması, etkin bir şekilde Yönetim Kurulu tarafından kendilerine verilen görevleri yerine getirmektedir.

Risk Yönetimi: Akfen Holding etkilendiği riskleri; finansal, operasyonel, sermayeye ilişkin riskler olarak sınıflandırmıştır.

EK: Genel Kurul Toplantıları

3 Nisan 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı

Akfen Holding A.Ş.'nin 2019 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 3 Nisan 2020 tarihinde Şirket merkezinde yapılmıştır. Bu kapsamda;

- Türk Ticaret Kanunu, ilgili mevzuat düzenlemeleri ve Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, 2020 yılı için bağımsız denetim kuruluşu olarak hizmet alınacak kuruluşun Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst&Young)'nin belirlenmesine karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulu'nun önerisine istinaden 383.404.072,81-TL'nin ortaklara payları oranında, Genel Kurul tarihinden itibaren 2020 yılı sonuna kadar Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarih veya tarihlerde kar dağıtımına yapılmasına karar verilmiştir.

KISALTMA VE TANIMLAR

Acacia Maden	Acacia Maden İşletmeleri A.Ş.
Akfen Altyapı Holding	Akfen Altyapı Holding A.Ş. (Eski Ünvanı: Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş.)
Akfen Holding / Akfen / Grup Holding / Şirket	Akfen Holding A.Ş.
Akfen Enerji Üretim	Akfen Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.
Akfen GYO	Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Akfen İnşaat	Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.
Akfen International	Akfen International Holding B.V.
Akfen Çevre ve Su	Akfen Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş.
Akfen Yenilenebilir Enerji	Akfen Yenilenebilir Enerji A.Ş.
BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
EMH	East Mediterranean Hub (liman genişletme projesi)
EBRD	European Bank for Reconstruction and Development (Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası)
EPDK	T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
GWs	Giga Watt saat
HES	Hidro Elektrik Santrali
İBB	İstanbul Büyükşehir Belediyesi
IBS Sigorta	IBS Sigorta ve Reasürans Sigorta Brokerliği A.Ş.
İDO	İstanbul Deniz Otobüsleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
IFC	International Finance Corporation (Uluslararası Finans Kurumu)
İller Bankası	İller Bankası A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KÖİ	Kamu Özel İşbirliği
MIP	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş.
MW	Mega Watt
PSA	PSA International PTE Ltd.
PSA Liman	PSA Akfen Liman İşletmeciliği ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.
STR	Smith Travel Research
Tamaris	Tamaris Turizm A.Ş.
TAV İnşaat	TAV Tepe Akfen Yatırım İnşaat ve İşletme 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)
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
Türklim	Türkiye Liman İşletmecileri Derneği
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
YBBO	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı
YİD	Yap-İşlet-Devret