



AKFEN HOLDİNG A.Ş.
1 Ocak 2013 – 30 Eylül 2013
Ara Dönem Faaliyet Raporu



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

İÇİNDEKİLER

1) AKFEN HOLDİNG VE 2013 YILININ İLK DOKUZ AYINA GENEL BAKIŞ

2) FAALİYETLER

- 2.1) Faaliyet Konusu
- 2.2) Şirketin Operasyonel Faaliyetlerinin Değerlendirilmesi

3) FİNANSAL SONUÇLAR

- 3.1) Şirketin 30.09.2013 ve 31.12.2012 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Bilanço
- 3.2) Şirketin 30.09.2013 ve 30.09.2012 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Gelir Tablosu
- 3.3) Şirketin 30.09.2013 ve 30.09.2012 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Nakit Akım Tablosu
- 3.4) Şirketin 30.09.2013 ve 30.09.2012 Karşılaştırmalı Faiz, Amortisman ve Vergi Önceki Kar ("FAVÖK") Tablosu

4) DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

5) DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

6) YATIRIMLAR

7) SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

8) KURUMSAL YAPI

- 8.1) Ortaklık Yapısı
- 8.2) Yönetim Kurulu ve Komiteler
- 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 ve İç Kontrol Mekanizması

9) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

10) BAĞIŞLAR

11) 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 EKİ

1) AKFEN HOLDİNG VE 2013 YILININ İLK DOKUZ AYINA GENEL BAKIŞ

Akfen Holding A.Ş. (“Akfen Holding”, “Akfen”, “Grup”, “Holding” veya “Şirket”) 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 Yap - İşlet - Devret Modeli (“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.

30 Eylül 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 30 Eylül 2013 tarihli konsolide finansal tabloları, Akfen Holding ve bağlı ortaklıkları ile özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkları kapsamaktadır.

Grup’un, Tepe İnşaat Sanayi A.Ş. (“Tepe”), PSA International PTE Ltd. (“PSA”), Souter Investments LLP (“Souter”), Kardan N.V. (“Kardan”), Aéroports de Paris Management (“ADP”) gibi konusunda deneyimli ulusal ve uluslararası müteşebbislerle ortaklıkları mevcuttur. Akfen Holding’in dünyanın başlıca otel zincirlerinden olan ACCOR S.A. (“Accor”) ile Türkiye’de yapılacak Novotel ve Ibis otel markaları için stratejik ortaklığı mevcuttur.

2013 İlk 9 Ayına 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 yılının ilk dokuz ayında 7.079.513 adet hisse (toplam sermayenin %2,43’ü) geri alımı gerçekleştirmiştir. 28 Aralık 2011 tarihinde ilk geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Raporlama döneminde son geri alım işlemi 24 Eylül 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, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) başvurusu 25 Ocak 2013 tarihinde yapılmıştır. Talebimiz, SPK’nın 4 Nisan 2013 tarihli toplantısında uygun bulunmuş olup, bedelsiz sermaye arttırımı dolayısıyla pay sahiplerimize verilecek bedelsiz payların dağıtımı 10 Nisan 2013 tarihinde gerçekleşmiştir.
- 13 Mart 2013 tarihinde, Şirketimizin Karasular Enerji Üretimi ve Ticaret A.Ş. (“HES IV” veya “Karasular”)’de kalan %60 hissesinin tamamının Aquila Capital Wasserkraft Invest GmbH ve Aquila HydropowerINVEST Investitions GmbH & Co. KG’ne (birlikte “Aquila” ya da “Alıcılar”) 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.

Bağlı Ortaklıklar:

Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. (“Akfen İnşaat”):

- 22 Şubat 2013 tarihinde, “Kamu Özel Ortaklığı (“KÖO”) Modeli ile Isparta Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İşİ 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 Yüksek Planlama Kurulu (“YPK”) onayına sunulmuş olup YPK onayı sonrası sözleşme imza aşamasına geçilecektir.

- Akfen İnşaat, Ankara İncek’de yaklaşık 272 bin m² inşaat alanına sahip İncek Loft projesi için çalışmalarına devam etmektedir. 2 Temmuz 2013 tarihinde Akfen Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş. (“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.
- 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Akfen İnşaat’ın devam eden hidroelektrik santralleri ve otel projeleri ile İncek Loft projesinin toplam sözleşme bedeli 205,3 milyon Avro iken, şirketin devam eden iş hacmi (“backlog”) 149,4 milyon Avro’dur.

HES I, II, III, IV, V (“HES Grubu”):

- Kavakçalı HES, 29 Mart 2013 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.
- Gelinkaya HES, 14 Haziran 2013 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.
- 2013 yılının ilk 9 ayında toplam elektrik üretimi (01 Ocak – 06 Haziran 2013 döneminde Karasular dahil olmak üzere) 408,2 GWs olarak gerçekleşmiş olup bir önceki yılın aynı dönemine göre %26,0’lık bir artış gerçekleşmiştir.
- 85,6 MW kurulu güce ve yıllık 332,5 GWs enerji üretim kapasitesine sahip 5 projede inşaat devam etmektedir.
- 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirketimiz bağlı ortaklığı Akfenhes Yatırımları ve Enerji Üretim A.Ş. (“HES I” veya “AkfenHES”) ile aynı ortaklık yapısına sahip olan, Akfen Hidroelektrik Santrali Yatırımları A.Ş. (“HES II”), Saraçbendi Enerji Üretimi ve Ticaret A.Ş. (“HES V”) ve Akfen Enerji Kaynakları Üretim ve Ticaret A.Ş. (“HES III”)’nin tasfiyesiz ve bir bütün halinde AkfenHES’e katılması suretiyle birleşmesi işlemi gerçekleştirilmiştir.
- Çalıkobası ve Çiçekli 1-II HES projeleri için 11 Temmuz 2013 tarihinde tarihinde Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O (“Vakıfbank”) ile toplam 33.375.000 ABD Doları tutarında kredi sözleşmesi imzalanmıştır.
- Bağlı ortaklığımız HES Grubu’nun 2013 yılının ilk dokuz ayında konsolide cirosu %26 artış ile 55 milyon TL’ye ulaşmıştır, dönem zararı ise 38 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Akfen Enerji Yatırımları Holding A.Ş. (“Akfen Enerji”):

- 18 Aralık 2012 tarihinde, Mersin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali (“Mersin DGKÇS”)’nin kurulu gücünün 570 MW’dan 1.148,4 MW’a yükseltilmesi için T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (“EPDK”)’na lisans tadili başvurusunda bulunulmuş olup, kapasitenin artırılması ile ilgili EPDK’nın uygun karar yazısı tarafımıza iletilmiştir. Proje ile ilgili olarak hazırlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi (“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.
- Akfen Enerji altında yer alan Akfen Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (“Akfen Elektrik Toptan Satış”) 2012 yılı Temmuz ayında ara verdiği faaliyetlerine 1 Nisan 2013 tarihinde yeniden başlamış olup, Eylül ayı sonunda toplamda 54 sayaçtan oluşan bir portföy ile 50,5 milyon kW’s tutarında satış hacmi gerçekleştirmiştir.

Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Akfen GYO”):

- 30 Eylül 2013 tarihi 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 yılının ilk 9 ayında tüm otellerin ortalama doluluk oranı bir önceki yılın aynı dönemine oranla %0,1 puan artarak %66,7 olarak gerçekleşmiştir.
- 2013 yılının ilk 9 ayında tüm otellerin ortalama oda başına geliri bir önceki yılın aynı dönemine oranla %2,8 azalışla 38,0 Avro’ya ve ortalama toplam oda başına gelirleri de bir önceki yılın aynı dönemine oranla %3,5 azalışla 50,0 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 dağıtımı yapılmaması kararı alınmıştır.
- Bağlı Ortaklığımız Akfen GYO'nun 2013 yılının ilk dokuz ayında konsolide cirosu %25 artış ile 31 milyon TL'ye ulaşmış ve dönem zararı ise 35 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen İş Ortaklıkları:

TAV Havalimanları Holding A.Ş. ("TAV Havalimanları"):

- 2013 yılının ilk 9 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre, TAV Havalimanları'nı kullanan toplam yolcu sayısı %18,6 artışla 63,6 milyona yükselmiştir.
- 2013 yılının ilk 9 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre, toplam ticari uçak sayısı ise %15,9 artışla 490,5 bin'e 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.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen TAV Havalimanları'nın 2013 yılının ilk dokuz ayında konsolide cirosu %47 artış ile 1.943 milyon TL'ye, dönem karı ise %14 artış ile 288 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş. ("MIP"):

- 2013 yılının ilk 9 ayında elleçlenen konteyner miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %7,0 artarak 1.008.336 TEU olarak gerçekleşmiştir.
- 2013 yılının ilk 9 ayında konvansiyonel kargo miktarı bir önceki yılın aynı dönemine oranla %2,7 artarak 5.445.215 ton olarak gerçekleşmiştir.
- 2013 yılının ilk 9 ayında limanda taşınan Ro-Ro adedi (gemiye yüklenen, tahliye edilen araç adedi) bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %7,1 artarak 87.662 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.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen MIP'nin 2013 yılının ilk dokuz ayında konsolide cirosu %11 artış ile 371 milyon TL, dönem karı %95 düşüş ile 5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

TAV Yatırım Holding A.Ş. ("TAV Yatırım"):

- 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, TAV Tepe Akfen Yatırım İnşaat ve İşletme A.Ş. ("TAV İnşaat")'ın devam eden projelerinin toplam büyüklüğü 12.764 milyon ABD Doları ve backlog tutarı 2.218 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 Dolar'lık anlaşma imzalamıştır.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen TAV Yatırım'ın 2013 yılının ilk dokuz ayında konsolide cirosu %62 artış ile 1.084 milyon TL olmuş, dönem karı ise 22 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

İstanbul Deniz Otobüsleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("İDO"):

- 2013 yılının ilk 9 ayında taşınan yolcu sayısı bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,7 artarak 39,5 milyon'a, taşınan araç sayısı ise %0,8 artarak 6,0 milyon'a yükselmiştir.
- 2013 yılının ilk 9 ayında, İDO'nun yiyecek/içecek şirketi BTA Denizyolları Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş. ("BTA")'nin bir önceki yılın aynı dönemine göre satış noktaları 68'den 74'e çıkmış, hizmet verilen kişi sayısı ise 8,3 milyon yolcuya ulaşmıştır.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen İDO'nun konsolide cirosu 2013 yılının ilk dokuz ayında %7 artış ile 394 milyon TL'ye ulaşmıştır ve dönem zararı da 141 milyon TL'dir.

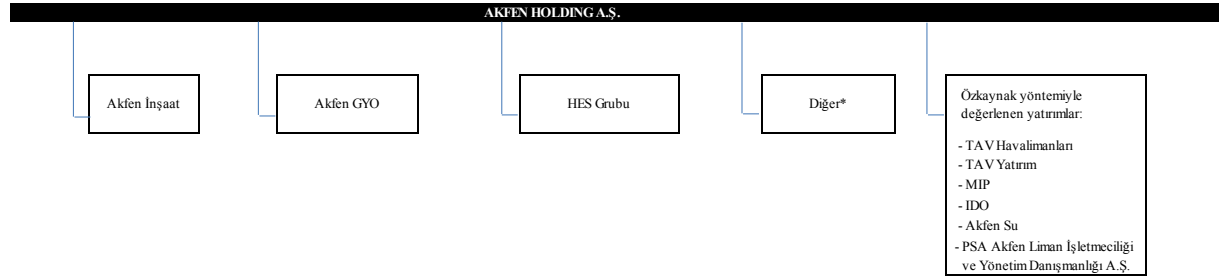
Akfen Çevre ve Su Yatırım, Yapım İşletme A.Ş. ("Akfen Su"):

- 2013 yılının ilk 9 ayında, Akfen Güllük Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş. ("Akfen Su Güllük") tarafından faturalanan su miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,5 azalışla 448.826 m³ olmuştur.
- 2013 yılının ilk 9 ayında, Akfensu Arbiogaz Dilovası Atıksu Arıtma Tesisi Yapım ve İşletim A.Ş. ("Akfen Su Dilovası") tarafından arıtılan atıksu miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %16,1 artarak 2.029.971 m³ olarak gerçekleşmiştir.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen Akfen Su'nun 2013 yılının ilk dokuz ayında konsolide cirosu %19 artış ile 8.3 milyon TL'ye, dönem karı ise %76 düşüş ile 434 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

2) FAALİYETLER

2.1) Faaliyet Konusu

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



*Diğer bölümlerdeki bağlı ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar: Akfen Enerji, Sim-Er Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.,

Akfen Holding'in bağlı 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.

2.2) Şirketin Operasyonel Faaliyetlerinin Değerlendirilmesi

2013 İlk Dokuz Ay 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.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Akfen İnşaat'ın devam eden hidroelektrik santralleri ve otel projeleri ile İncek Loft projesinin toplam sözleşme bedeli 205,3 milyon Avro olurken, şirketin devam eden iş hacmi 149,4 milyon Avro'dur.

Akfen İnşaat, 2012 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 proje çalışmalarına başlamıştır. İncek Loft projesi için 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla toplam maliyet (KDV hariç) 105.649.550,05 TL olup bu tutarın 97.490.881,75 TL’si hisse alım maliyetidir. Akfen GYT’den alınan 60 milyon TL arsa bedeli de eklendiğinde toplam maliyet (KDV hariç) 165.649.550,05 TL’dir.

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 Her Şey Dahil Yıllık Fiyat (“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 (operasyon süresi) kapsamaktadır. T.C. Sağlık Bakanlığı KÖO Dairesi ile yapılan görüşmeler sonucu Akfen İnşaat tarafından iletilen son teklif 3 Eylül tarihinde YPK onayına sunulmuş olup YPK onayı sonrası sözleşme imza aşamasına geçilecektir.

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. İhale için ilk tekliflerin son teslim tarihi 26 Kasım 2013’dür.

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 santralleri portföyden çıkmıştır. Bunun sonucunda; 2013 yılının ilk 9 ayı sonunda 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 etmektedir. Bu projelerden Sekiyaka HES, Doğançay HES ve Doruk HES’in inşaatlarında oldukça ilerlenmiş olup, 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 227,8 MW ve elektrik üretim kapasitesi 920,9 GWs olacaktır.

2013 yılının ilk 9 ayında toplam elektrik üretimi (01 Ocak – 06 Haziran 2013 döneminde Karasular dahil olmak üzere) 408,2 GWs olarak gerçekleşmiş olup bir önceki yılın aynı dönemine göre %26,0’lık bir artış gerçekleşmiştir. Bu artışın sebepleri arasında, Otluca 1 HES’in açık kanalında yaşanan heyelan nedeniyle 2012 yılının Şubat ve Mart aylarında üretim yapamaması, Karasu HES projelerinde 2012 yılında kışın çok sert geçmesi neticesinde donma nedeniyle üretimin aksaması, Saraçbendi HES’te 2013 yılı ilk çeyreğinde gerçekleşen debinin geçen yıla oranla oldukça fazla olması ve geçtiğimiz yılın aynı döneminde devrede olmayan Yağmur HES, Kavakçalı HES ve Gelinkaya HES’in operasyona geçmesi sayılabilir. Karasular hariç bakıldığında ise 2013 yılının ilk 9 ayında toplam üretim 353,1 GWs olup bir önceki yıla göre artış %33,8’dir.

Diğer taraftan; 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 kapsamında çıkmış olup üretimlerinin tamamını 1 Nisan 2013 tarihine kadar Gün Öncesi Piyasası'nda değerlendirilmiştir. 1 Nisan - 30 Eylül 2013 tarihi arasındaki üretimin ise yaklaşık yüzde 20'si 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 Piyasa ve bağlı ortaklığımız Akfen Elektrik Toptan Satış vasıtasıyla değerlendirilecektir.

Şirketimiz bağlı ortaklıklarından Beyobası Enerji Üretimi A.Ş. ("Beyobası"), Çamlıca Elektrik Üretim A.Ş. ("Çamlıca"), Yeni Doruk Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Yeni Doruk"), Pak Enerji Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Pak"), Elen Enerji Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Elen") ve BT Bordo Elektrik Üretim Dağıtım Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("BT Bordo") ile T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ("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 Gelinkeya 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 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.

Faaliyette Olan Santraller							
Şirket	HES	Kurulu Güç (MW)	Üretim Kapasitesi (GWs/yıl)	Faaliyete Geçiş Tarihi	Satışa Esas Üretim- (GWs)-2012	Satışa Esas Üretim- (GWs)-YBB	Satışa Esas Üretim- (GWs)-SOA
Beyobası	Otluca	47,7	224,0	Nisan 2011	178,8	147,6	190,4
	Sırma	6,0	23,2	Haziran 2009	23,3	20,4	20,9
Çamlıca	Çamlıca III	27,6	104,5	Nisan 2011	69,9	54,0	67,4
	Saraçbendi	25,5	100,5	Mayıs 2011	56,9	70,2	79,7
	Demirciler	8,4	34,5	Ağustos 2012	6,6	27,6	32,8
Pak	Kavakçalı	11,1	44,3	Mart 2013	0,0	16,1	16,1
	Gelinkeya	6,9	25,8	Haziran 2013	0,0	1,5	1,5
BT Bordo	Yağmur	9,0	31,5	Kasım 2012	1,4	15,6	17,1
Toplam		142,2	588,3		336,8	353,1	426,0

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

Kısaltmalar:

YBB: Yıl başından bu yana (01 Ocak-30 Eylül)

SOA: Son oniki ay

İnşaat Aşamasında Olan Santraller				
Şirket	HES	Kurulu Güç (MW)	Üretim Kapasitesi (GWh/yıl)	İnşaat İlerleme (%)
Beyobası	Sekiyaka	3,4	17,1	95,7%
Elen	Doğançay	30,2	171,7	68,3%
Yenidoruk	Doruk	28,3	75,5	96,1%
H.H.K. Enerji*	Çalıkobası	17,0	46,4	-
Kurtal*	Çiçekli 1-II	6,7	21,9	-
Toplam		85,6	332,5	

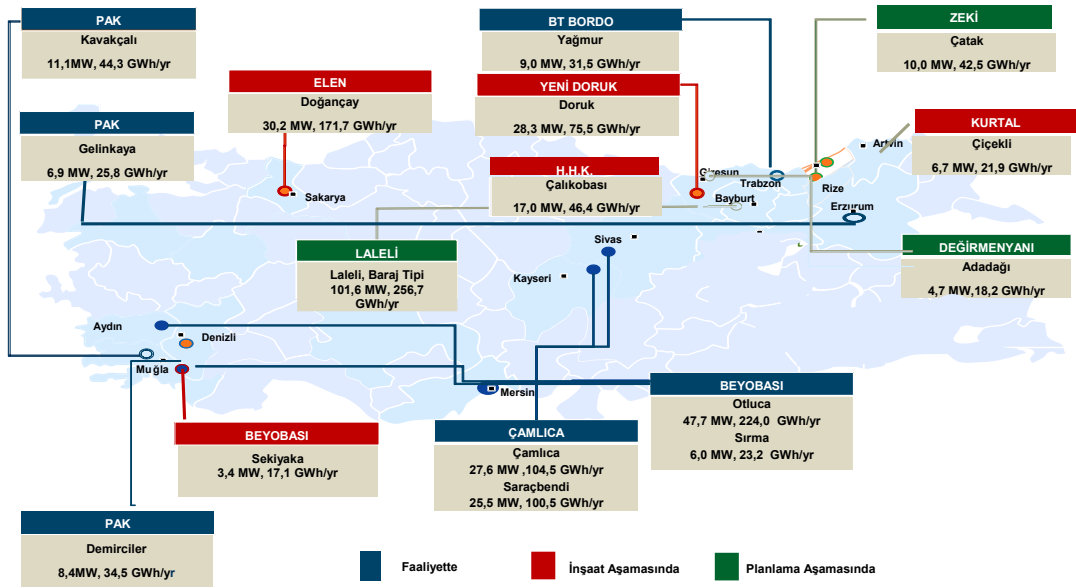
*Çalıkobası ve Çiçekli 1-II HES projelerinde inşaatla ilgili ön hazırlıklar devam etmekte olup; Çalıkobası HES'te santral sahasına ulaşım yolu, Çiçekli 1-II HES'te ise yükleme havuzuna ulaşım yolu yapılmaktadır.

Planlanlama Aşamasında Olan Santraller			
Şirket	HES	Kurulu Güç (MW)	Üretim Kapasitesi (GWh/yıl)
Zeki	Çatak ¹	10,0	42,5
Laleli	Laleli	101,6	256,7
Değirmenyanı	Adadağı	4,7	18,2
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 İdare 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



Akfen Enerji

Akfen Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. ("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.

Teknik danışman olarak atanan Tractabel Engineering firması banka fizibilite çalışması kapsamında Elektrik ve Doğalgaz Piyasası Raporunu ve ayrıca Konsept Tasarım çalışmalarını tamamlamış olup, kendileriyle imzalanan sözleşme uyarınca ikinci faz işler kapsamında olan Mühendislik - Tedarik - Yapım ("EPC") ihale süreci kapsamında farklı türbin üreticilerinden anahtar teslim EPC teklifleri alınmış ve süreçte son aşamaya gelinmiş olup, EPC firması seçilmesini müteakip EPC sözleşmesinin imzalanması ve inşaaata başlanması planlanmaktadır.

Akfen Enerji Üretim tarafından yaptırılıp, bilabedel Türkiye Elektrik İletim A.Ş.("TEİAŞ")'ye 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 finansmanın detaylı incelemesi (due diligence) amacıyla; Akfen Holding, International Finance Corporation ("IFC"), European Bank for Reconstruction and Development ("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 niyetlerine ilişkin soft commitment 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 altında yer alan, Akfen Elektrik Toptan Satış 2012 yılı Temmuz ayında ara verdiği faaliyetlerine 1 Nisan 2013 tarihinde yeniden başlamış olup, Eylül ayı sonunda 20 sayaçtan oluşan portföyüne İDO'ya ait 30 ve TAV Havalimanları'na ait 4 sayacı da ekleyerek sayaç portföyünü 54'e yükseltmiştir. Eylül ayı sonu itibarıyla, toplam 50,5 milyon kW's tutarında satış hacmi gerçekleşmiştir. Bütün tüketicilerle 1 yıllık sözleşme imzalanmıştır.

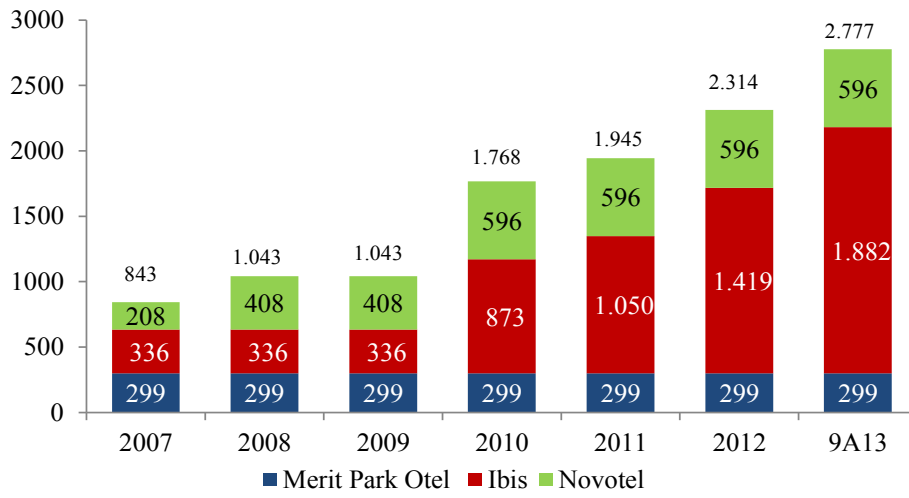
Akfen GYO

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.

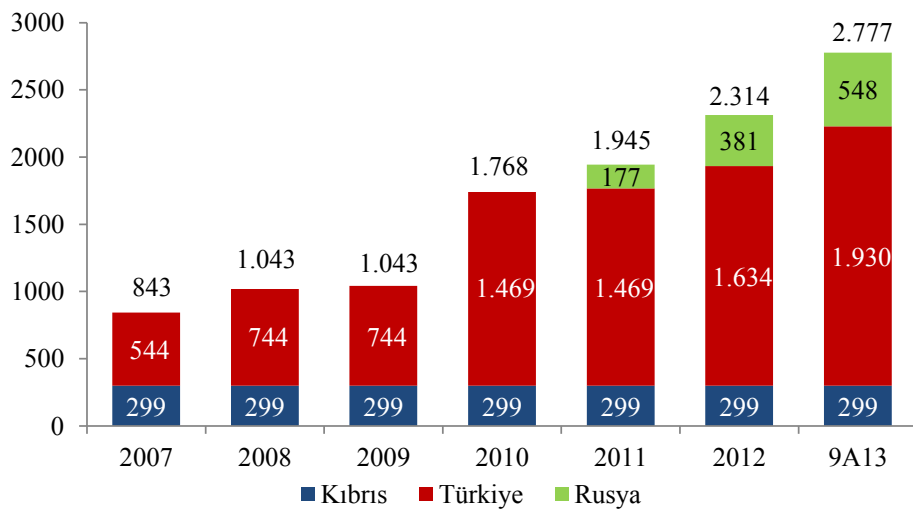
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Akfen GYO'nun sahip olduğu 16 otelin (15 tanesi Accor'a kiralanmıştır); toplam oda sayısı KKTC'de bulunan Merit Park Otel de dahil olmak üzere 2.777'dir. (2.478 adedi Accor'a kiralananan oteller kapsamındadır)

Yıllar İtibarıyla Oda Kapasitesi Gelişimi

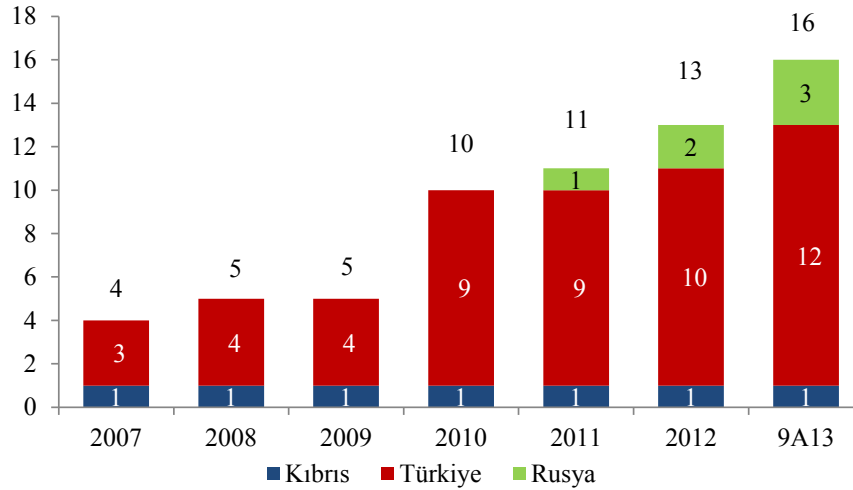
Otel tipleri itibarıyla



Ülkeler itibarıyla



Yıllar itibarıyla ülkeler bazında otel sayısı gelişimi



30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla operasyonel sonuçlar aşağıdaki gibi oluşmuştur:

Otel	Doluluk Oran				Oda Başına Gelir (Avro)**					Oda Başına Toplam Gelir (Avro)***				
	Oda Sayısı*	YBB 2013	SOA 2013	2012	Otel	Oda Sayısı*	YBB 2013	SOA 2013	2012	Otel	Oda Sayısı*	YBB 2013	SOA 2013	2012
Zeytinburnu Ibis	228	82%	83%	86%	Zeytinburnu Ibis	228	63	63	64	Zeytinburnu Ibis	228	74	74	75
Zeytinburnu Nov	208	83%	82%	85%	Zeytinburnu Nov	208	72	71	73	Zeytinburnu Nov	208	97	95	97
Eskişehir Ibis	108	80%	79%	75%	Eskişehir Ibis	108	36	36	35	Eskişehir Ibis	108	42	42	41
Trabzon Novotel	200	76%	74%	70%	Trabzon Novotel	200	55	51	47	Trabzon Novotel	200	82	78	71
Gaziantep Ibis	177	71%	69%	57%	Gaziantep Ibis	177	26	25	21	Gaziantep Ibis	177	32	31	25
Gaziantep Novotel	92	79%	77%	73%	Gaziantep Novotel	92	44	42	34	Gaziantep Novotel	92	70	67	57
Kayseri Ibis	160	55%	56%	54%	Kayseri Ibis	160	18	19	20	Kayseri Ibis	160	23	24	24
Kayseri Novotel	96	64%	63%	57%	Kayseri Novotel	96	31	31	29	Kayseri Novotel	96	46	46	44
Bursa Ibis	200	58%	56%	57%	Bursa Ibis	200	25	25	26	Bursa Ibis	200	30	30	31
Yaroslavl Ibis	177	70%	71%	69%	Yaroslavl Ibis	177	38	38	34	Yaroslavl Ibis	177	48	49	45
Samara Ibis	204	54%	54%	48%	Samara Ibis	204	30	30	25	Samara Ibis	204	42	42	37
Adana Ibis	165	50%	47%	36%	Adana Ibis	165	18	17	15	Adana Ibis	165	23	22	19
Esenyurt Ibis	156	52%	u.d.	u.d.	Esenyurt Ibis	156	28	u.d.	u.d.	Esenyurt Ibis	156	33	u.d.	u.d.
İzmir Ibis	140	58%	u.d.	u.d.	İzmir Ibis	140	25	u.d.	u.d.	İzmir Ibis	140	29	u.d.	u.d.
Kaliningrad Ibis	167	13%	u.d.	u.d.	Kaliningrad Ibis	167	6	u.d.	u.d.	Kaliningrad Ibis	167	8	u.d.	u.d.
Türkiye Toplam/Ortalama	1.930	68%	69%	68%	Türkiye Toplam/Ortalama	1.930	39	40	41	Türkiye Toplam/Ortalama	1.930	52	43	53
Rusya Toplam/Ortalama	548	59%	62%	59%	Rusya Toplam/Ortalama	548	32	33	30	Rusya Toplam/Ortalama	548	43	45	41
Toplam/Ortalama	2.478	67%	68%	66%	Toplam/Ortalama	2.478	38	39	39	Toplam/Ortalama	2.478	50	51	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 yanısıra diğer gelirler (yemek&içecek, seminer-kongre, banket gelirleri) de dahildir.

KKTC, Girne'de bulunan ve Akfen GYO'nun bağlı ortaklığı Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaatı A.Ş. ("Akfen Ticaret") portföyündeki 5 yıldızlı Merit Park Otel'in casinosu Voyager Kıbrıs Limited ("Voyager") 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 yılının ilk 9 ayında Merit Park Otel'den elde edilen kira geliri 3.562.500 Avro (8.893.069 TL) seviyesindedir.

Akfen GYO'nun %99,9 sahibi olduğu Akfen Ticaret'in %95 sahibi olduğu Russian Property Investment BV ("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 111.918 TL'dir. Kiralanan ofis bölümlerinin teslimi 15 Mart 2013 tarihinde yapılmıştır. 30 Eylül 2013 itibarıyla kira geliri 641 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.

30 Eylül 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	0%

Türkiye Projeleri				
Şehir	Oda Sayısı	Tipi	Durum	Fiziksel İlerleme (%)
İstanbul	200	Novotel Karaköy	İnşaat Halinde	20%
Ankara	147	Ibis Otel Esenboğa Ankara	İnşaat Halinde	55%
İstanbul	200	Ibis Otel Tuzla	Proje Aşamasında	-

Karaköy Novotel ve Ankara Esenboğa Ibis Otel'in 2014 yılının son çeyreğinde açılması planlanmaktadır.

16 Temmuz 2013'de İstanbul, Tuzla'da 200 oda kapasiteli Ibis otel projesi geliştirmek üzere 7.750.000 ABD Doları karşılığında 15.041.975 TL bedelle 4.260 m² arsa satın alınmış olup söz konusu otelin 2015 yılının ikinci yarısında tamamlanması planlanmaktadır. Moskova'da 317 oda kapasiteli Ibis otel projesi için işin yapımına ilişkin anahtar teslimi müteahhitlik sözleşmesi Eylül 2013'te imzalanmıştır. Bu otellerle 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 Hotel Development Investment BV ("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 devralmıştır.

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen İş Ortaklıklarımızdaki Gelişmeler

TAV Havalimanları

2013 yılının ilk 9 ayında, TAV Havalimanları'nın işlettiği havalimanlarını kullanan yolcu sayısı bir önceki yılın aynı dönemine oranla %18,6 artış göstererek 63,6 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam yolcu sayısının 27,2 milyonunu iç hat, 36,4 milyonunu dış hat yolcuları oluşturmuştur.

2013 yılının ilk 9 ayında, TAV Türkiye havalimanlarına gelen yolcu sayısı bir önceki yıla oranla %14,9 artış göstererek 55,1 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu dönemde, TAV Türkiye havalimanlarının, Devlet Hava Meydanları İşletmesi ("DHMI") havalimanları içindeki payı %54,5, Türkiye havalimanları içindeki payı da %47,8'dir.

Transfer yolcularının da dahil edildiği DHMI istatistiklerine göre İstanbul Atatürk Havalimanı Dış Hatlar yolcu sayısı 2013 yılının ilk 9 ayında %15,4 artarak 25,6 milyon olmuştur. Bu rakam, tüm Türkiye dış hat yolcu sayısının %44,2'sine tekabül etmektedir.

2013 yılının ilk 9 ayında, TAV Havalimanları'nın işlettiği havalimanlarında ticari uçak trafiği bir önceki yılın aynı dönemine göre %15,9 oranında artış göstererek 490,5 bin seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu rakamın, 284,2 binini dış hat uçak trafiği oluştururken, 206,3 binini iç hat uçak trafiği oluşturmaktadır.

Ticari uçak trafiği bakımından, 2013 yılının ilk 9 ayında TAV Türkiye Havalimanları'nın DHMI Havalimanlarının içindeki payı %57,5 olurken, tüm Türkiye havalimanları toplamı içindeki payı %50,2 olarak gerçekleşmiştir.

2013 yılının ilk 9 ayında, İstanbul Atatürk Havalimanı'nda dış hat transfer yolcularının sayısı, bir önceki yılın aynı ayına göre %28 oranında artışla göstererek 9,4 milyon olarak gerçekleşmiştir.

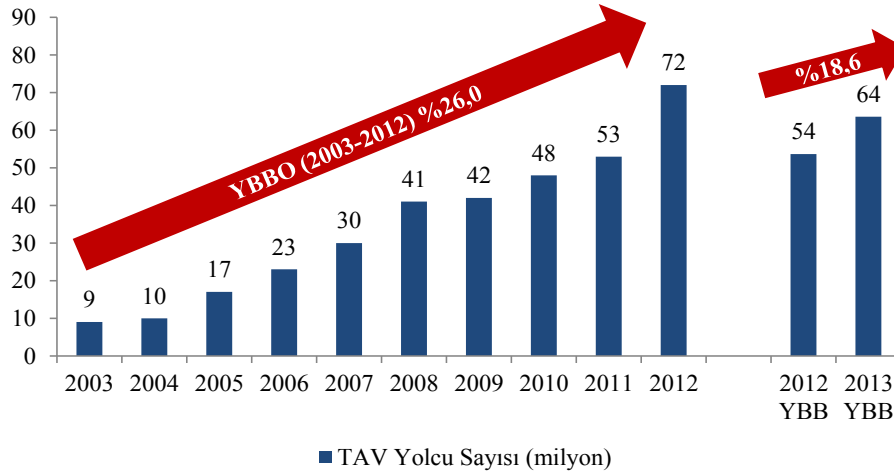
Havalimanları bazında 2012 - 2013 yılının ilk 9 ayında ve son on iki aylık değişimleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Yolcu Sayıları*	2012 YBB	2013 YBB	% Değişim	2012 SOA	2013 SOA	% Değişim
Atatürk Havalimanı	33.697.810	38.728.670	14,9%	43.276.788	50.029.368	15,6%
Dış Hatlar	22.212.673	25.629.469	15,4%	28.445.016	33.133.992	16,5%
İç Hatlar	11.485.137	13.099.201	14,1%	14.831.772	16.895.376	13,9%
Esenboğa Havalimanı	7.003.350	8.182.980	16,8%	9.143.864	10.417.516	13,9%
Dış Hatlar	1.225.784	1.245.805	1,6%	1.550.057	1.594.060	2,8%
İç Hatlar	5.777.566	6.937.175	20,1%	7.593.807	8.823.456	16,2%
İzmir Havalimanı	7.236.391	7.853.804	8,5%	9.187.190	9.973.697	8,6%
Dış Hatlar	2.007.420	2.024.781	0,9%	2.449.433	2.428.618	(0,8%)
İç Hatlar	5.228.971	5.829.023	11,5%	6.737.757	7.545.079	12,0%
Gazipaşa Havalimanı	65.540	297.097	353,3%	68.252	311.297	356,1%
Dış Hatlar	65.203	212.961	226,6%	67.915	223.644	229,3%
İç Hatlar	337	84.136	24866,2%	337	87.653	25909,8%
TAV TÜRKİYE TOPLAM	47.937.551	55.062.551	14,9%	60.099.056	70.717.678	17,7%
Dış Hatlar	25.445.877	29.113.016	14,4%	32.444.506	37.369.631	15,2%
İç Hatlar	22.491.674	25.949.535	15,4%	27.654.550	33.348.047	20,6%
Medine Uluslararası Havalimanı	3.390.468	3.578.005	5,5%	4.559.725	4.775.695	4,7%
Monastir+Enfidha Havalimanları	2.824.213	2.873.917	1,8%	3.254.855	3.370.948	3,6%
Tiflis+Batum Havalimanları	1.069.628	1.276.063	19,3%	1.355.008	1.594.259	17,7%
Makedonya (Üsküp ve Ohrid)	714.860	838.995	17,4%	911.395	1.037.702	13,9%
TAV TOPLAM**	53.659.177	63.629.531	18,6%	66.733.239	81.496.282	22,1%
Dış Hatlar	30.698.003	36.375.341	18,5%	38.593.171	46.434.026	20,3%
İç Hatlar	22.961.174	27.254.190	18,7%	28.140.068	35.062.256	24,6%

*Gelen ve giden yolcu toplamı, transfer yolcu dahil

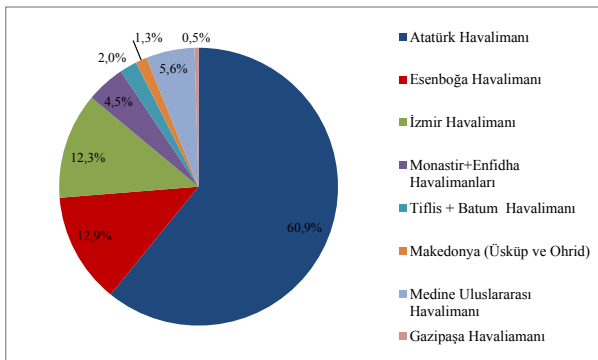
**2012 yılı verileri, Medine ilk 6 ay trafik verilerini ve Gazipaşa tüm yıl verilerini içermez. 2011 yılı verileri, Gazipaşa, Medine ve İzmir iç hat verilerini içermez.

TAV Yolcu Sayısı Gelişimi

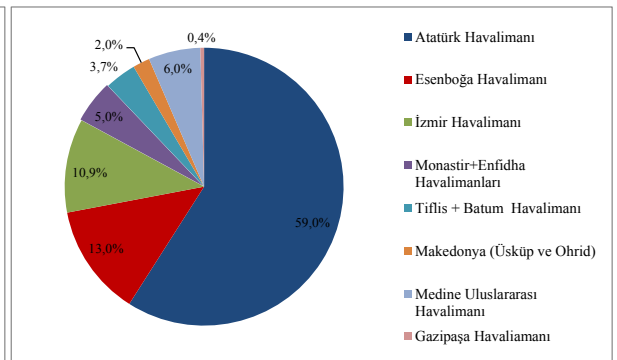


TAV Havalimanları'nın 2013 yılının ilk 9 ayında yolcu ve uçak trafiği dağılımı aşağıdaki gibi olmuştur.

2013 YBB Yolcu Sayıları Dağılımı



2013 YBB Ticari Uçak Trafiği Dağılımı



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, henüz ihale sonucu ile ilgili olarak herhangi bir yazılı bildirim almamıştır.

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

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla TAV İnşaat'ın devam eden projelerinin toplam büyüklüğü 12.764 milyon ABD Doları'dır. 30 Eylül 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	100,0%	207	207	63,3%	61	
Libya-Trablus Uluslararası Havalimanı	The Libyan Civil Aviation Authority	25,0%	2.103	526	36,9%	332	
Libya-Sebha Uluslar arası Havalimanı	The Libyan Civil Aviation Authority	50,0%	229	115	7,0%	109	
Doha Uluslararası Havalimanı	Government of The State of Qatar	35,0%	4.028	1.410	99,9%	4	
Umman Muscat Uluslararası Havalimanı	Sultanate of Oman Ministry of Transport and Communication	50,0%	1.169	585	85,2%	101	
İzmir Havalimanı Projesi*	TAV Ege Terminal Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş.	81,7%	362	296	76,1%	106	
Medine Uluslararası Havalimanı	Tibah JV	50,0%	959	480	46,1%	320	
King Abdul Aziz Havalimanı	Saudia Aerospace Engineering Industries	40,0%	765	306	5,4%	299	
Abu Dabi Orta Terminal Binası	Abu Dabi Airports Company	33,3%	2.942	981	8,8%	885	
TOPLAM			12.764	4.904		2.218	

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

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.
- 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.

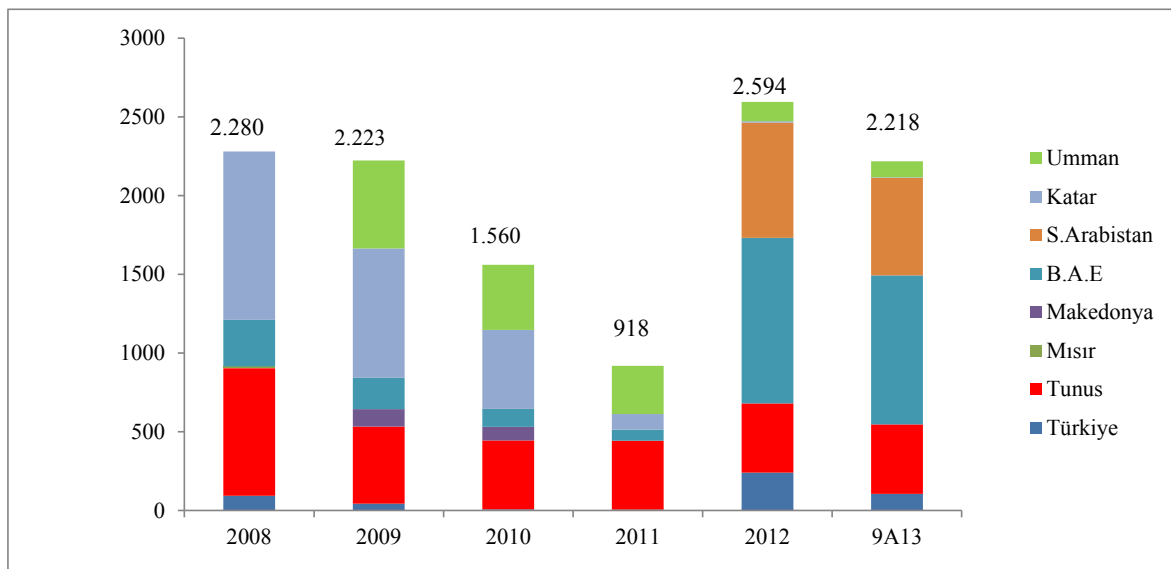
Libya'daki siyasi istikrarsızlıktan dolayı, TAV İnşaat'ın Libya'da faaliyet gösteren şubesi olan TAV Libya, Trablus Uluslararası Havalimanı Terminali ve Sebha Uluslararası Havalimanı projelerindeki faaliyetlerine belirsiz süreliğine ara vermek durumunda kalmıştır.

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 ayında geçmişte yapılmış işlere ilişkin hakedişlerin bir bölümünü onaylamıştır.

14 Mayıs 2013 tarihinde, TAV İnşaat Suudi Arabistan, Riyad'da King Khaled Havalimanı'nda yapılacak Terminal 5 tasarım ve inşaat ihalesini kazandığını açıklamıştır. 400 milyon ABD Doları yatırımla inşa edilecek terminal binası 18 ay içinde tamamlanacaktır. Proje, 100 bin m² büyüklüğündeki yolcu terminali ve çeşitli ek tesislerden oluşacaktır. Proje kapsamında 90 bin m² alana yayılan 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 272 milyon ABD Doları tutarında bir anlaşma imzaladığını açıklamıştır. 1 milyar AED değerinin üstünde olan anlaşmayı her biri 250 metre uzunluğunda 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 9. Ay Sonu Backlog Gelişimi Bilgisi (milyon ABD Doları)



Teklif Verilen Diğer İhaleler Hakkındaki Rapor Tarihi İtibarıyla Gelişmeler:

- Suudi Arabistan Jazan Havalimanı işine 3 Haziran 2013 tarihinde teklif verilmiş olup ihale sonucu beklenmektedir.
- Dubai Lotus Tower iş için verilen teklif, nihai teklif olarak revize edilmiş olup ihale sonucu beklenmektedir.
- Dubai Marina 106 Residential Tower projesine 11 Temmuz 2013 tarihinde teklif verilmiş olup ihale sonucu beklenmektedir.
- Katar'da "Development of Internal Security Force Camp Paket 5" projesine 9 Eylül 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 G Otopark 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 A.Ş. ("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 Engineering News Record, "Uluslararası ilk 225 İnşaat Şirketi" sıralamasında 103. sırada; dünyanın en büyük havalimanı inşaat firmaları listesinde ise 2012 yılında 4. 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 yılının ilk 9 ayında, elleçlenen konteyner hacmi bir önceki yılın aynı dönemine oranla %7,0 artarak 1.008.336 TEU olmuştur.

2013 yılının ilk 9 ayında, elleçlenen konvansiyonel kargo miktarı bir önceki yılın aynı dönemine oranla %2,7 artarak 5.445.215 ton olmuştur.

2013 yılının ilk 9 ayında, taşınan Ro-Ro adedi bir önceki yılın aynı dönemine oranla %7,1 artarak 87.662 olmuştur.

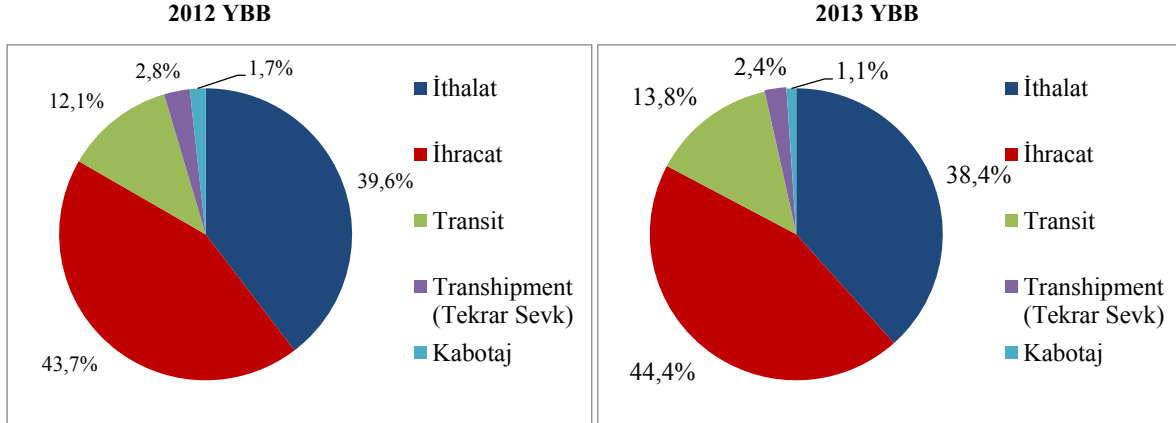
Raporlama tarihi itibarıyla limanın konteyner elleçleme kapasitesi 2 milyon TEU, konvansiyonel yük kapasitesi 9,75 milyon ton seviyesindedir.

2013 yılının 9 ay verilerine göre, tüm konteyner hizmetleri dahil TEU başına gelir 144 ABD Doları mertebesinde oluşurken, konvansiyonel yükte ton başına 5,2 ABD Doları bir gelir kaydedilmiştir.

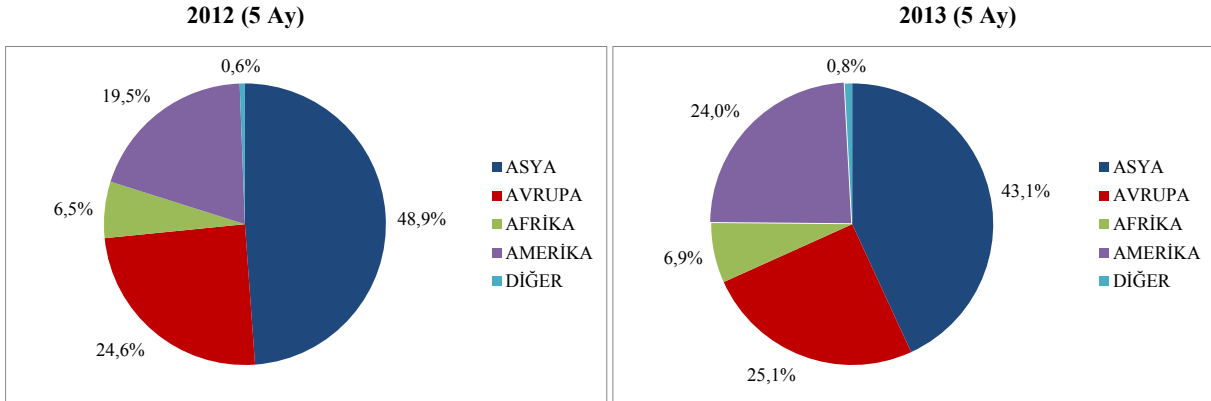
Yük Hacimleri	2012 YBB	2013 YBB	% Değişim
Konteyner Hacmi (TEU)	942.735	1.008.336	7,0%
Konvansiyonel Kargo (Ton)*	5.303.152	5.445.215	2,7%
Ro-Ro	81.882	87.662	7,1%
<i>* Genel Kargo - Kuru Yük - Sıvı Yük</i>			
Konteyner Elleçleme (TEU)	2012 YBB	2013 YBB	% Değişim

Konteyner Eleçleme (TEU)	2012 YBB	2013 YBB	% Değişim
Toplam İthalat	370.504	384.075	3,7%
Toplam İhracat	408.671	444.145	8,7%
Toplam Transit	113.005	137.819	22,0%
Toplam Transhipment	26.550	24.119	-9,2%
Toplam Dahili/ Kabotaj	16.204	10.624	-34,4%
Toplam Shifting	7.801	7.554	-3,2%
TOPLAM	942.735	1.008.336	7,0%

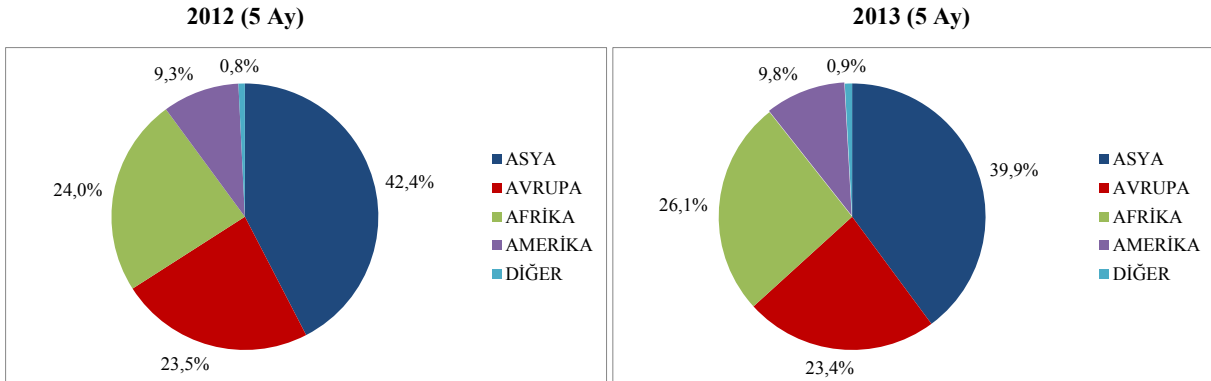
MIP - Elleçlenen Konteyner Rejim Dağılımı



Elleçlenen Konteyner İthalat Bölge Dağılımı*



Elleçlenen Konteyner İhracat Bölge Dağılımı*



*Yukarıdaki grafikler 5 aylık verileri göstermekte olup, Mersin Deniz Ticaret Odası'ndan temin edilen en güncel verilerdir.

MIP'nin 2013 yılının ilk 9 ayında, konteyner ürün dağılımında öne çıkan mal cinsleri aşağıdaki gibidir:

İthalat:

- %31,1 ile plastik ve plastikten mamul eşya
- %10,0 ile pamuk
- %7,9 ile kağıt hamurundan kağıt ve kartondan eşya

2013 yılının ilk 9 ayında, ithalatta da ilk 3 sırada yer alan mal cinsleri 2012 yılının ilk 9 ayına göre değişiklik göstermiştir. Plastik ve plastikten mamul eşya grubunda %1,1 düşüş yaşanırken, pamukta %0,9 artış yaşanmıştır.

İhracat:

- %14,8 ile tuz, kükürt, toprak-taşlar, alçılar, çimento
- %9,8 ile esasını hububat, un, nişasta ve süt teşkil eden müstahzarlar
- %7,3 ile metal cevherleri, curuf ve kul

2013 yılının ilk 9 ayına, ihracatta da ilk 3 sırada yer alan mal cinsleri 2012 yılının ilk 9 ayına göre değişiklik göstermiştir. Tuz, kükürt, toprak-taşlar, alçılar, çimento grubunda %0,5 düşüş yaşanırken, esasını hububat, un, nişasta ve süt teşkil eden müstahzarlar %2,3 artış yaşanmıştır.

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 Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("ÖİB")'ndan 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 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 126 milyon ABD Doları tutarındaki East Mediterranean Hub ("EMH") isimli yeni yatırım projesi için kullanılacaktır.

EMH için gerekli tüm izinler alınmış olup son olarak T.C. Maliye Bakanlığı'ndan gerekli izin alınmıştır. Bundan sonraki aşamada proje için T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı Altyapı Yatırımları Genel Müdürlüğü'nden onay gerekmekte olup kiralama bedelinin belirlenmesi için T.C. Maliye Bakanlığı Milli Emlak Müdürlüğü tarafından yapılacak ihalenin süreci devam etmektedir.

Fiyatın belirlenmesini müteakip inşaat, tarama, elektromekanik işlerinin ihaleleri yapılacaktır. Ayrıca, hem genel finansman hem de mezzanine kredisinin refinansmanını sağlamak amacıyla MIP, 205 milyon ABD Doları tutarında yeni bir kredi finansmanı için bankalar ile görüşmeye başlamıştır.

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 yılının ilk 9 ayında, toplam taşınan yolcu sayısında bir önceki yıla göre %0,7 artış gerçekleşmiştir. Yine aynı dönemde, toplam taşınan araç sayısında ise %0,8 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 YBB	2013 YBB	Değişim (%)
Taşınan Toplam Yolcu Sayısı	39.196.128	39.458.549	0,7%
Hızlı Feribot	4.372.225	4.923.868	12,6%
Deniz Otobüsü	6.138.668	5.999.448	(2,3%)
Arabalı Vapur*	28.685.235	28.535.233	(0,5%)
Taşınan Toplam Araç Sayısı	5.959.543	6.006.388	0,8%
Hızlı Feribot**	833.687	996.220	19,5%
Arabalı Vapur	5.125.856	5.010.168	(2,3%)

*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/Kamyonet/Minibus	Midi bus (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

2011 yılı verilerinde Sirkeci-Harem arabalı vapur hattının taşınan araç içi yolcu sayıları her bir araç için 3 yolcu kabulü ile hesaplanmıştır. 2012 yılı verilerinde ise araç içi yolcu sayıları fiili sayılan rakamlardır.

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

Araç Sınıfı	Motosiklet	Otomobil	Engelli Oto	Minivan	Minibus 12 Kişilik	Jeep	Minibus 19 Kişilik	Midi bus	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

2013 yılında Sirkeci-Harem hattında, 80 araba kapasiteli 4 gemi ile 62 araba kapasiteli 2 geminin çalışması planlanmıştı, fakat 62 araba kapasiteli 1 adet gemi Eskihisar-Topçular hattına kaydırılmıştır. Bunun sonucu olarak Sirkeci - Harem hattının günlük kapasitesi %14 azalmış olup 2013 Ocak - Eylül arası taşınan araç sayısı bir önceki yılın aynı dönemine göre %16 düşerek (-385 bin) 2,0 milyon olmuştur. Buna karşılık, Eskihisar-Topçular hattında 2013 Ocak - Eylül arası taşınan araç sayısı bir önceki yılın aynı dönemine göre %10 artarak (+270 bin) 3,0 milyon olmuştur. Arabalı vapur hatlarında taşınan toplam araç sayısı ise geçen seneye göre 115 bin araç azalmış ve bu da %2,3 oranında düşüşe neden olmuştur.

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

2013 yılının ilk 9 ayında, İDO'nun yiyecek/içecek şirketi BTA, bir önceki yılın aynı dönemine göre satış noktalarını 68'den 74'e yükseltmiş, hizmet verilen kişi sayısı ise 8,3 milyon yolcuya ulaşmıştır.

İstanbul deniz ulaşımına yatırımlarını sürdüren İDO, 2012 Mart ayından bu yana Kabataş - Bursa hattı üzerinde hizmet veren İDOBUS seferlerine 1 Nisan 2013 tarihi itibarıyla Kadıköy terminalini de ekleyerek sefer tarifelerini genişletmiştir. Kabataş - Bursa hattı üzerinde 2012 Mart ayında hizmet vermeye başlayan İDOBUS hizmetinin sefer tarifesi 1 Nisan 2013 tarihinde itibaren genişletilerek Kadıköy terminali de eklenmiştir.

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 Eskişehir - Topçular arabalı vapur hattı ve biletli dış hatlarda sadece araç fiyatlarına ortalama %8 oranında zam uygulanmıştır.

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 yılının ilk 9 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre faturalanan su miktarı %0,5 oranında azalışla, 448.826 m³ olmuştur. Aynı dönemde, abone sayısı ise %9,7 artış göstererek 5.980'e yükselmiştir.

2013 yılının ilk 9 ayında, Akfen Su Dilovası'nda bir önceki yılın aynı dönemine göre toplam arıtılan atık su miktarı %16,1 oranında artarak 2.029.971 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 yılının ilk 9 ayında garanti edilen atıksu debi miktarı 2.150.000 m³ olup, arıtılan atıksu miktarı garanti edilen debinin 120.029 m³ altında gerçekleşmiştir. Eylül 2013 itibarıyla, firmanın Dilovası Organize Sanayi Bölgesinde hizmet verdiği tesis sayısı 210'dur.

3) FİNANSAL SONUÇLAR

3.1) Şirketin 9A13 ve 31.12.2012 Özet Konsolide Bilançosu

TL 000	30.09.2013	31.12.2012 Yeniden Düzenlenmiş
Duran Varlıklar	2,624,048	2,528,884
Maddi olmayan duran varlıklar	55,573	65,624
Maddi duran varlıklar	770,995	809,377
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1,178,086	1,090,345
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	416,542	322,085
Diğer	202,852	241,453
Dönen Varlıklar	447,219	614,312
Nakit ve nakit benzerleri	189,537	142,514
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	0	133,695
Finansal Yatırımlar	0	158,179
Ticari alacaklar	19,705	26,250
Diğer	237,977	153,674
Toplam Varlıklar	3,071,267	3,143,196
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1,305,705	1,303,738
Kontrol gücü olmayan paylar	330,492	388,680
Toplam Özsermaye	1,636,197	1,692,418
Finansal Borçlar	1,290,969	1,292,033
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	44,193	47,180
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	99,908	111,565
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	3,071,267	3,143,196

30.09.2013 itibarıyla Akfen Holding Konsolide Net/ Brüt Borç

30.09.2013 itibarıyla TL 000	Net Borç	Net Borç %	Brüt Borç	Brüt Borç %
Akfen Holding	284,818	25.9%	371,313	28.8%
Akfen İnşaat	15,723	1.4%	16,352	1.3%
Akfen GYO	413,473	37.5%	449,475	34.8%
HES Grubu	391,071	35.5%	453,829	35.2%
Akfen Enerji Holding	-3,653	-0.3%	0	0.0%
TOPLAM	1,101,432	100.0%	1,290,969	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%

3.2) Şirketin 9A13 ve 9A12 karşılaştırmalı Özet Konsolide Gelir Tablosu

TL 000	30.09.2013	30.09.2012 (Yeniden düzenlenmiş)
Satış Gelirleri	90,403	71,159
Düzeltilmiş FAVÖK	27,074	15,215
Amortisman	12,838	10,833
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	-4,585	112,621
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	7,579	-30,657
Net Dönem Karı	-92,205	656,373
Kontrol gücü olmayan paylar	-15,564	7,141
Ana ortaklık payları	-76,641	649,232

3.3) Şirketin 9A13 ve 9A12 karşılaştırmalı Özet Konsolide Nakit Akım Tablosu

TL 000	30.09.2013	30.09.2012 (Yeniden Düzenlenmiş)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	-92,205	656,373
Dönem (zararı)/karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	107,715	(534,665)
İşletme sermayesindeki değişimler ve faaliyetlerde elde edilen/(kullanılan) nakit akışları	32,144	(66,004)
Faaliyetlerde elde edilen/(kullanılan) net nakit akışları	47,654	55,704
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	90,930	395,072
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit	(133,732)	(321,822)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	4,852	128,954
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	136,653	83,496
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	141,505	212,450

3.4) Şirketin 9A13 ve 9A12 karşılaştırmalı FAVÖK tablosu

(TL 000)	SATIŞLAR		FAVÖK		FAVÖK Marjı	
	2013/09	2012/09*	2013/09	2012/09*	2013/09	2012/09*
Akfen İnşaat	20	615	1,624	583	1.9%	0.5%
Akfen GYO	31,040	24,794	21,358	15,729	68.8%	63.4%
HES Grubu	48,753	42,133	38,201	20,232	69.3%	46.3%
Diğer	10,591	3,616	-27,256	-10,941	a.d.	a.d.
Bölümlerarası eliminasyonlar	0	0	-6,852	-10,389	a.d.	a.d.
Toplam	90,403	71,159	27,074	15,215	29.9%	21.4%

* Yeniden düzenlenmiş

4) 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 Kurumsal Yönetim İlkelerinin 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 ("TTK") 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 bağı 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 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 iş bu tarihten itibaren 1 (bir) yıl süre ile atanmasına karar verilmiştir.

12 Temmuz 2013, Akfen GYO Hisse Alım Satım Bildirimi: Akfen Holding, 28 Haziran 2013 - 11 Temmuz 2013 tarihleri arasında toplam 593.691,25 TL ödeyerek ortalama 1,46 TL fiyattan 405.559 adet (sermayenin %0,22'si) Akfen GYO hissesi alış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemlerle birlikte, Akfen Holding'in Akfen GYO sermayesindeki payı 11 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla %56,77 seviyesine ulaşmıştır.

25 Eylül 2013, Hisse Geri Alım Programı Çerçevesinde Hisse Alımı: Akfen Holding'in 12 Eylül 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurulu'nda onaylanan ve 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 18 ay süreyle uzatılan geri alım programı çerçevesinde yapılan hisse alımları toplamda 7.079.513 adete ulaşmıştır (ortalama alış fiyatı 4,24 TL). Akfen Holding tarafından yapılan toplam hisse alımlarının sermaye oranı ise %2,43 seviyesine ulaşmıştır.

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.

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'nin, ihaleyi karara bağlamadan önce pazarlık yapma hakkı bulunmakta olup, sözleşme görüşmeleri ihale'nin karara bağlanması sonrasında yapılacaktır.

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. Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'na, 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.

26 Eylül 2013, Akfen İnşaat'ın Akfen Holding Hisse Alım Satım Bildirimi: Akfen İnşaat 27 Kasım 2012 - 26 Eylül 2013 tarihleri arasında ortalama 4.45 TL fiyattan toplam 4.957.441 adet Akfen Holding hissesi alımı yapmıştır. Bu işlemler sonrasında Akfen İnşaat'ın Akfen Holding sermayesindeki payı %4,45 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 GWh 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. 2Ağustos 2013 tarihinde toplam 10 milyon ABD Doları tutarında ilk kullanım yapılmıştır.

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 İlkeleri'nde 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.

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 Güçsav'ın, Akfen GYO Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak Mustafa Ketin'in daha önceki görev süreleri hesaba katılmaksızın iş bu tarihten itibaren 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, Aydınlı 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 bağlı 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 bağlı 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 bağlı ortaklığınca açılan davada ilk derece mahkemesi tarafından, Moskova Hükümeti tarafından dolayı şirket bağlı 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 Urban Georgia LLC ("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 ayında 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 Terminal İşletmeciliği A.Ş. ("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 kuruluştur 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 itibariyle 26 milyon yolcuya hizmet vermiştir.

23 Ağustos 2013, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu: Türkiye'de SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ("İlkeler") 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 itibariyle 92,44 (10 üzerinden 9,24) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, şirketin ilkeleri uygulama alanında yaptığı sürekli iyileştirme çabaları sonrasında, 23 Ağustos 2013 tarihi itibariyle 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.

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 imzalandı.

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.

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, IDOBUS hizmetine Kadıköy Terminalinin Eklenmesi: İstanbul deniz ulaşımına yatırımlarını sürdüren İDO, Kabataş - Bursa hattı üzerinde 2012 Mart ayında hizmet vermeye başlayan IDOBUS 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.

5) DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Akfen Holding:

24 Ekim 2013, Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Sonucu: 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 130.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

8 Kasım 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 8.476.894 adet seviyesine ulaşmıştır (ortalama alım fiyatı 4,27 TL). Akfen Holding tarafından yapılan toplam hisse alımlarının sermayeye oranı ise %2,913 seviyesindedir.

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.

Akfen İnşaat:

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 İşİ" 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.

24 Ekim 2013, Akfen İnşaat'ın Akfen Holding Hisse Alım Satım Bildirimi: Akfen İnşaat, 27 Kasım 2012 - 24 Ekim 2013 tarihleri arasında ortalama 4.43 TL fiyattan toplam 6.987.925 adet Akfen Holding hissesi alımı yapmıştır. Bu işlemler sonrasında Akfen İnşaat'ın Akfen Holding sermayesindeki payı %5,15 seviyesine ulaşmıştır.

HES Grubu:

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 03 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.

MIP:

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.

Kasım 2013, Finansman Görüşmeleri: Mezzanine kredisinin refinance edilmesi için 7 yıl vadeli 155 milyon ABD Doları tutarlı kredi kullanılmasına yönelik ve gerekli olduğu takdirde kullanılması planlanan işletme sermayesi ihtiyacı ve genel şirket kullanımı için 50 milyon ABD Doları tutarında rotatif krediyle ilgili ön protokoller alınmış olup görüşmeler son noktaya gelmiştir.

6) YATIRIMLAR

2013 yılının ilk dokuz ayında toplam 176,4 milyon TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu tutarın önemli bir kısmı enerji ve GYO'ya ilişkin yatırımlar olup, 12,4 milyon TL'si Akfen Enerji altında yer alan Mersin DGKÇS projesinin yapılmış yatırımlarına ilişkindir. 88 milyon TL tutarındaki bölümü inşaatı devam eden hidroelektrik santral yatırımlarıdır. 74,9 milyon TL tutar Akfen GYO tarafından yapılmıştır. Ayrıca, Akfen İnşaat'ın yatırımları 1,0 milyon TL olmuştur.

7) 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 7 Kasım 2013 tarihi itibarıyla yapılan hisse alımları toplamda 8.476.894 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 Eylül 2013 tarihinde yapılan yedinci kupon ödemesi dönemine ilişkin faiz oranı %2,79'dur (yıllık bileşik faiz oranı %11,66).

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).

8) KURUMSAL YAPI

8.1) 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 6.987.925 adet Akfen İnşaat'a ait hisse mevcuttur. Rapor tarihi itibarıyla geri alım programı çerçevesinde Akfen Holding tarafından 8.476.894 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 14.977.931 adet ana ortaklığa ait hisse senedine sahiptir. Söz konusu hisselerin tümü halka açık niteliktedir. Bu hisse senetlerinin ana ortaklığın nominal sermayesi içindeki payı %5,147 olmaktadır.

8.2) Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Komiteler

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

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

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin 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. Esas Sözleşmemizin 13. maddesinde ise Denetim Kurulu Üyelerinin görev, yetki ve sorumlulukları belirtilmiştir.

8.3) Yönetim Takımı

İsim	Görev
Süha Güçsav	Genel Müdür
Kadri Samsunlu	Genel Müdür Yardımcısı/Mali İşler
Sıla Cılız İnanç	Genel Müdür Yardımcısı /Hukuk, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Rafet Yüksel	Muhasebe Koordinatörü
Gülbin Uzuner Bekit	Finansman Koordinatörü
Meral Altınok	Bütçe Raporlama ve Risk Yönetimi Koordinatörü
Burak Kutluğ	İş Geliştirme Koordinatörü
Kürşat Tezkan	Kamu İlişkileri 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.	Ahmet Paksoy
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

8.4) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren yıla ait Akfen Holding ve bağlı ortaklıkları için üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar toplamı 7.198 TL (30 Eylül 2012: 6.287 TL) tutarındadır.

8.5) 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	30.09.2013 Sahiplik Oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi
TAV Havalimanları Holding A.Ş.	8,12	Özkaynak yöntemi
TAV Yatırım Holding A.Ş.	21,68	Özkaynak yöntemi
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	99,85	Tam Konsolide
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş.	50,00	Özkaynak yöntemi
PSA Akfen Liman İşl. ve Yönetim Dan. A.Ş.	50,00	Özkaynak yöntemi
İstanbul Deniz Otobüsleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30,00	Özkaynak yöntemi
Akfen Enerji Yatırımları Holding A.Ş.	69,75	Tam Konsolide
Akfenhes Yatırımları ve Enerji Üretim A.Ş.*	100,00	Tam Konsolide
Simer Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	99,00	Tam Konsolide
Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**	56,77	Tam Konsolide
Akfen Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş.	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.

8.6) Personel ve İşçi Hareketleri

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla; Akfen Holding ve bağlı ortaklıklar ile iş ortaklıklarının çalışan sayısı sırasıyla 350 (31 Aralık 2012: 340) ve 31.651 (31 Aralık 2012: 27.654)'dür.

8.7) 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 dağıtımını 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 bağlı 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 dağıtılabilir karın en az %30'unun dağıtılmasının Genel Kurul'a teklif edilmesi" esasına dayanan bir kar dağıtım politikası benimsemiştir.

Geçmiş yıllarda Şirketin dağıtılabilir karınının çıkmamış olması dolayısıyla kar dağıtım 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 dağıtım (hisse başına brüt 0,087729094 TL) 30 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

8.8) 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, 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.

9) 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 İlkeler'de yer alan prensiplerin uygulanması için "2012 yılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu"nu hazırlamış olup, 9 Nisan 2013 tarihinde yayınlamıştır.

10) BAĞIŞLAR

Akfen Holding'in 2013 yılının ilk dokuz ayında çeşitli dernek ve vakıflara yaptığı yardım tutarı 3.053 bin TL'dir (9A2012: 219 bin TL).

11) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraf bakiyeleri

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

(‘000 TL)	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar	27	--
Diğer alacaklar	448	239
	475	239
Ticari borçlar	491	955
Diğer borçlar	193	100
	684	1.055

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

(‘000 TL)	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer alacaklar	11.250	45.541
	11.250	45.541
Diğer borçlar	7.544	7.499
	7.544	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.

30 Eylül 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)	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Akfen GYT	2.659	38.334
Hyper Foreign Holland N.V.	6.480	5.552
Diğer	2.111	1.655
	11.250	45.541

30 Eylül 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)	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
TAV Yatırım	7.506	7.499

TAV Havalimanları	38	--
	7.544	7.499

İlişkili taraf işlemleri

30 Eylül tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen hizmetler aşağıdaki şekildedir:

İlişkili taraflara verilen hizmetler: ('000 TL)	30 Eylül 2013		30 Eylül 2012	
	Tutar	İşlem	Tutar	İşlem
Akfen GYT	2.698	Finansman Geliri	5.519	Finansman Geliri
	2.698		5.519	

30 Eylül tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan hizmetler aşağıdaki şekildedir:

İlişkili taraflardan alınan hizmetler: ('000 TL)	30 Eylül 2013		30 Eylül 2012	
	Tutar	İşlem	Tutar	İşlem
Ibs Sigorta Brokerlik Hiz. A.Ş.	2.138	Alımlar	1.777	Alımlar
	2.138		1.777	

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 karşı 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, rasyonelite, 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 çözümlenmesi 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, kişilerceyurt 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 işigal 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 beratı, 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, iştirâ, 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 alacaklı 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 tasarrufî işlemler yapabilir, gayrimenkuller üzerinde mükellefiyetli ve mükellefiyetsiz her türlü tasarrufta 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, gereç ve tesisleri satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, ithal edebilir, finansal kiralama sözleşmeleri yapabilir,
24. Yurt içinde ve dışında şube, irtibat bürosu, temsilcilik, acentelik, bayilik, 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, iştilal konusu ile ilgili olarak danışmanlık ve kontrollük hizmetleri verebilir,
28. Holding bünyesinde iştilal konusu ile ilgili olarak AR-GE merkezi oluşturabilir.

Holding, yukarıda gösterilen konulardan başka işlere girişmek istediği taktirde yönetim kurulunun teklifi üzerine durum genel kurulun onayına sunulacak ve bu yolda bir karar alındığı taktirde 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 değerde 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 ari şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve Sermaye Mevzuatı hükümleri çerçevesinde arttırılabilir 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 değer 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 değeriyle, 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 İlkeleri'nde 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 Mevzuatı'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 hususiyile 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 özgülendiğine 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 devredeninin isteği 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, İlkeler'in 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 gözükten 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.

İlkeler'in 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 İlkeler'e 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 Öngürülen 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 Borsa İstanbul A.Ş. (“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 130.000.000 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.

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