

AKFEN GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 Ocak - 31 Mart 2013

FAALİYET RAPORU



İçerik



- > **Akfen GYO Hakkında Genel Bilgiler**
- > **Önemli Gelişmeler**
- > **2013'te Öne Çıkanlar**
- > **Finansal Sonuçlar**
- > **Sosyal Sorumluluk Projeleri**
- > **İletişim**

Akfen GYO Hakkında Genel Bilgiler



Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Akfen GYO), Aksel Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş. (Aksel)'nin unvan değişikliğine gitmesi ve gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüştürülüp yeniden yapılandırılması sonucu oluşmuştur. Aksel, ilk olarak 25 Haziran 1997 tarihinde Hamdi Akın ve Yüksel İnşaat A.Ş. ortaklığında yurt içi turizm sektöründe yatırım yapmak amacı ile kurulmuş, ardından Yüksel İnşaat A.Ş.'nin hisseleri Akfen Holding tarafından 2006 yılında satın alınmış ve Şirket, Akfen Holding'in bağlı ortaklığı haline gelmiştir. Aynı sene içinde yapılan SPK başvurusunun kabulüyle, Şirket, ismini ve faaliyet konusunu değiştirerek Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı adını almıştır. Kayıtlı sermaye sisteminde yer alan Akfen GYO'nun 138.000.000 TL olan sermayesi 184.000.000 TL'ye çıkarılarak 46.000.000 TL ve mevcut ortakların sahip olduğu 8.117.500 TL olmak üzere toplam 54.117.500 TL nominal değerli payların halka arzı gerçekleştirilerek Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4. Maddesi uyarınca 28.04.2011 tarih ve GYO.80/430 sayı ile kayda alınmıştır. Şirket hisselerinin %29,41'i halka arz edilerek, 11.05.2011 tarihinde İMKB'de işlem görmeye başlamıştır. Akfen GYO, 372279 ticaret sicil numarası ile Levent Loft Büyükdere Cad.No:201 C Blok Kat:8 D:150 34394 Levent / İstanbul merkez adresiyle faaliyet göstermektedir.

Akfen GYO'nun temel iş modeli güncel şehir otelciliği anlayışının en gelişmiş halini yansıtan üç ve dört yıldızlı oteller geliştirip inşa ettirerek bu otelleri Accor S.A.'ya uzun dönemli kira sözleşmeleri ile kiraya vermek suretiyle düzenli ve öngörülebilir kira geliri elde etmektir. Orta sınıf otel geliştirilmesinde ve inşa ettirilmesinde uzmanlaşan Akfen GYO, yurt içi yatırımlarını gelişen Türk orta sınıfının artan turizm talebinden ve Türk iş dünyasının artan mobilitesinden optimum pay alma hedefi ile gerçekleştirmektedir.

Şirket, bu anlayış doğrultusunda 2005 yılında dünyanın önde gelen otel işletmecilerinden Accor ile Türkiye'de otel geliştirme konusunda bir çerçeve anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma doğrultusunda Akfen GYO'nun geliştirerek yatırımını yaptığı, uluslararası Accor Grubu'nun dünya üzerindeki en başarılı iki markası olan 3 yıldızlı İbis ve 4 yıldızlı Novotel'lerle Türkiye ve Rusya'da devam eden yatırımlarla birlikte 18 otelden oluşan bir portföye ulaşmıştır.

Akfen GYO, net aktif değeri açısından değerlendirildiğinde Türkiye'de faaliyet gösteren başlıca GYO'lardan biri konumundadır. Bu konumunu daha da ileri götürme amacıyla Şirket, önümüzdeki dönemlerde hayata geçirmeye devam edeceği otel yatırımlarıyla gerek otel adedi gerekse oda sayısı toplamı açısından içinde bulunduğu coğrafyanın, uluslararası standartlarda inşa edilmiş ve işletilen otellere sahip otel yatırımcılarından biri olmayı hedeflemektedir.

Akfen GYO Hakkında Genel Bilgiler



31 MART 2013 ORTAKLIK YAPISI

31 ARALIK 2012 ORTAKLIK YAPISI

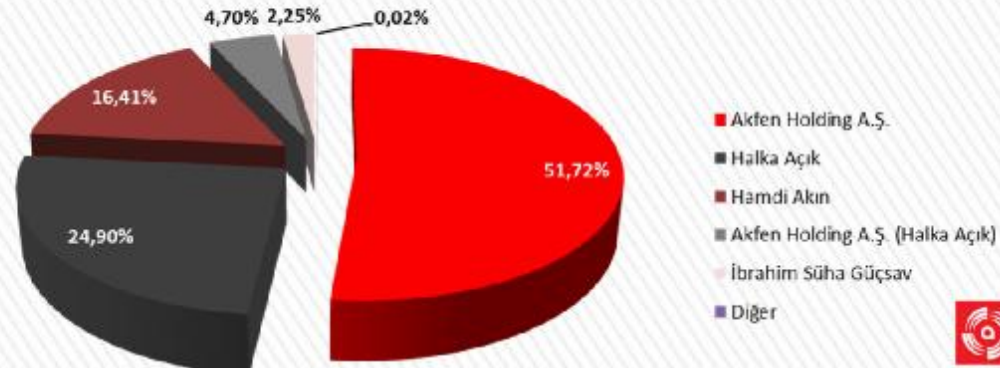
Hissedar	Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Adedi	Hissedar	Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Adedi
Akfen Holding A.Ş.*	B	95.154.384	95.154.384	Akfen Holding A.Ş.*	B	95.154.384	95.154.384
Akfen Holding A.Ş.	A	1.000	1.000	Akfen Holding A.Ş.	A	1.000	1.000
Akfen Holding A.Ş.	D	1.000	1.000	Akfen Holding A.Ş.	D	1.000	1.000
Hamdi Akın	B	30.195.839	30.195.839	Hamdi Akın	B	30.195.839	30.195.839
Hamdi Akın	C	999	999	Hamdi Akın	C	999	999
İbrahim Süha Güçsav	B	4.140.380	4.140.380	İbrahim Süha Güçsav	B	4.140.380	4.140.380
Akınısı Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.	B	43.512	43.512	Akınısı Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.	B	43.512	43.512
Akınısı Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.	C	1	1	Akınısı Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.	C	1	1
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	B	2	2	Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	B	2	2
Mehmet Semih Çiçek	B	1	1	Mehmet Semih Çiçek	B	1	1
Mustafa Dursun Akın	B	1	1	Mustafa Dursun Akın	B	1	1
Ahmet Seyfi Usluoğlu	B	1	1	Ahmet Seyfi Usluoğlu	B	1	1
Halka Açık Kısım	B	54.462.880	54.462.880	Halka Açık Kısım	B	54.462.880	54.462.880
TOPLAM		184.000.000	184.000.000	TOPLAM		184.000.000	184.000.000

* Halka açık kısımda 8.651.728 adet Akfen Holding'e ait hisse mevcuttur

* Halka açık kısımda 8.040.787 adet Akfen Holding'e ait hisse mevcuttur

A, C ve D grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin 2 adedi A Grubu, 2 adedi C Grubu ve 2 adedi D Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından olmak üzere, genel kurul tarafından seçilir.

Şirket'in kendi hisselerine ilişkin iktisap ettiği pay bulunmamaktadır.



Akfen GYO Hakkında Genel Bilgiler



Sermayeyi Temsil Eden Paylar

Grubu	Nama/Hamiline	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü	Borsada İşlem Görüp Görmediği
A	Nama	1	1.000,00	0	Genel Kurullarda iki yönetim kurulu üyesi seçme imtiyazı vardır.	Borsada işlem görmemektedir.
B	Hamiline	1	183.997.000,00	99,99	İmtiyaz mevcut değildir.	54.117.500 adedi IMKB Kurumsal Ürünler Pazarında işlem görmektedir.
C	Nama	1	1.000,00	0	Genel Kurullarda iki yönetim kurulu üyesi seçme imtiyazı vardır.	Borsada işlem görmemektedir.
D	Nama	1	1.000,00	0	Genel Kurullarda iki yönetim kurulu üyesi seçme imtiyazı vardır.	Borsada işlem görmemektedir.
TOPLAM			184.000.000,00	100		

Akfen GYO Hakkında Genel Bilgiler



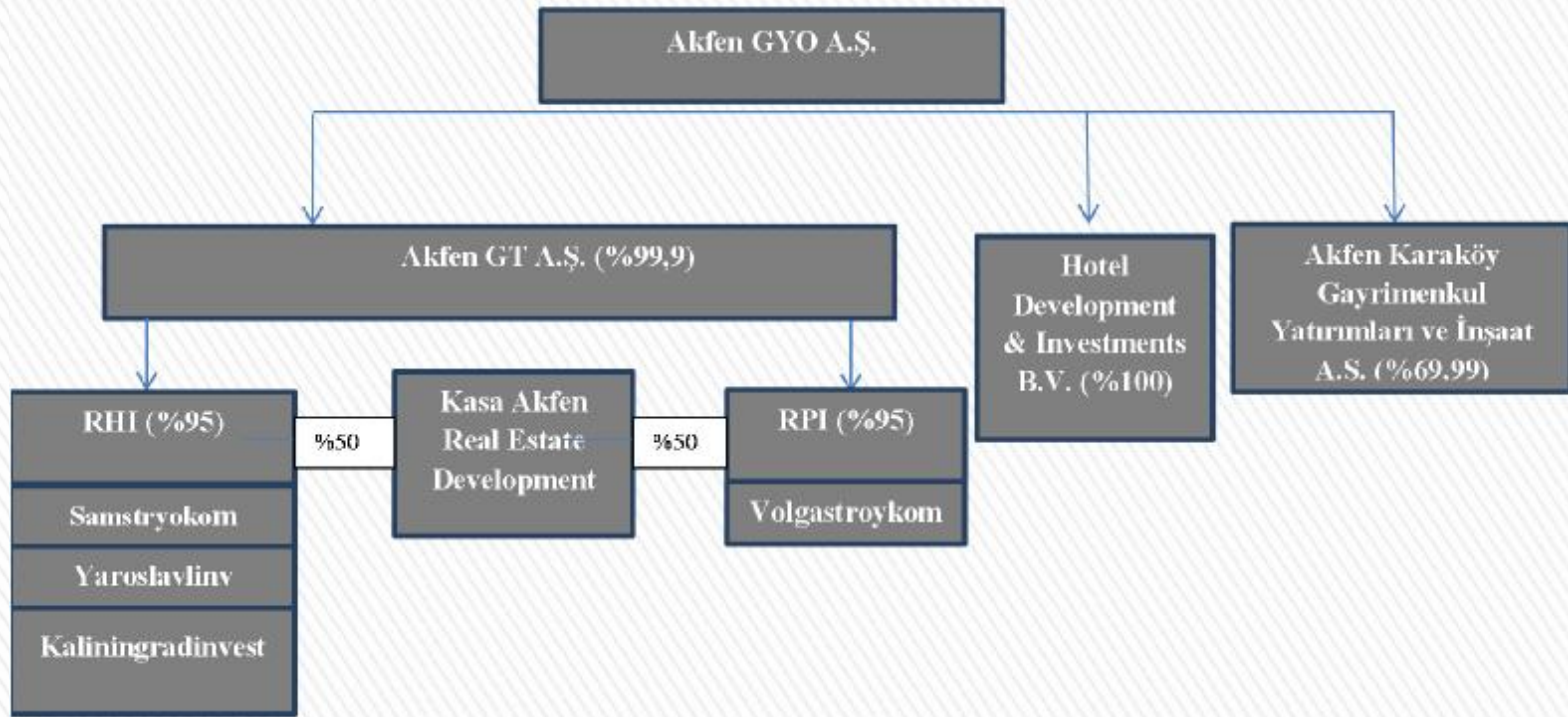
Yönetim Kurulu	Görevi	Üst Düzey Yönetim	Görevi
İbrahim Süha Güçsav	Yönetim Kurulu Başkanı	Vedat Tural	Genel Müdür
Mustafa Keten	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı		Genel Müdür Yardımcısı - Kurumsal İletişim,
Pelin Akın	Yönetim Kurulu Üyesi	Hülya Deniz Bilecik	İnsan Kaynakları ve İdari İşler
Sıla Cıvz İnanç	Yönetim Kurulu Üyesi	Memduh Okyay Turan	Genel Müdür Yardımcısı - Operasyon
Selim Akın	Yönetim Kurulu Üyesi		
Hüseyin Kadri Samsunlu	Yönetim Kurulu Üyesi		
Mehmet Semih Çiçek	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyesi		
Mustafa Dursun Akın	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Kurulu Başkanı		
Ahmet Seyfi Usluoğlu	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyesi		

Şirket yöneticilerine sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, karpayı gibi mali menfaatlerin toplamı aşağıda sunulmuştur. Bunun dışında herhangi bir maddi hak, ödenek, temsil gideri, ayni nakdi hak, sigorta ve benzeri teminat verilmemiştir.

<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (bin TL)</u>	<u>31.Mar.13</u>	<u>31.Mar.12</u>
<u>Kısa vadeli faydalar</u>	<u>514</u>	<u>274</u>

Bunun dışında herhangi bir maddi hak, ödenek, temsil gideri, ayni nakdi hak, sigorta ve benzeri teminat verilmemiştir.

Organizasyon Yapısı



Akfen GYO Hakkında Genel Bilgiler



Grup Şirketleri

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayede ki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayede ki Payı	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş.	Gayrimenkul portföyü oluşturmak	121.000.000,00	120.999.825,00	TL	99,99	Bağlı Ortaklık
Russian Hotel Investment BV	Rusya'da otel projeleri geliştirmek	18.000,00	17.101,00	Avro	95	Bağlı Ortaklık
Russian Property Investment BV	Rusya'da ofis ve konut projeleri geliştirmek	18.000,00	17.101,00	Avro	95	Bağlı Ortaklık
Hotel Development Investment BV	Rusya'da otel projeleri geliştirmek	18.000,00	18.000,00	Avro	100	Bağlı Ortaklık
Akfen Karaköy Gayrimenkul Yatırımları ve İnşaat A.Ş.	Gayrimenkul yatırımı yapmak	17.200.000,00	12.039.656,00	TL	69,99	Bağlı Ortaklık

Akfen GYO Hakkında Genel Bilgiler



Risk Yönetimi

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)'nin danışmanlık desteği ile Riskin Erken Saptanması çalışmaları 2012 yılı içerisinde nihai hale getirilerek Risk Yönetimi El Kitabı Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Risk Yönetimi El Kitabı'ndan yer alan esasların, Denetim Komitesi'nin bundan sonraki iç denetimlerinde esas alınması kararlaştırılmıştır.

Şirket, 19 Mart 2013 tarih ve 2013/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile; Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Saptanması Komitesinin görevlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No: 56 Tebliğ'de değişiklik yapan Seri IV, No: 63 Tebliğ uyarınca ayrı bir komite kurularak yürütülmesine, kurulacak olan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde, Sayın M.Dursun Akın'ın başkan, Sayın Pelin Akın ve Sayın Selim Akın'ın üye olarak görevlendirilmesine, toplantıya katılanların oy birliğiyle karar vermiştir.

2013 yılı 1. Çeyrek Dönemine ait önemli gelişmeler



28 Mart 2013, Accor S.A. ile Ibis Otel Ankara Esenboğa için kiralama sözleşmesinin imzalanması

Şirket, 28 Mart 2013 tarihinde ACCOR S.A. ile Ankara Esenboğa'da 2014 yılında tamamlanması ve faaliyete geçmesi planlanan bir otel için kiralama sözleşmesi imzalamıştır.

19 Mart 2013, Riskin erken saptanması komitesinin Seçilmesi

Şirket, 19 Mart 2013 tarih ve 2013/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile; Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Saptanması Komitesinin görevlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No: 56 Tebliğ'de değişiklik yapan Seri IV, No: 63 Tebliğ uyarınca ayrı bir komite kurularak yürütülmesine, kurulacak olan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde, Sayın M.Dursun Akın'ın başkan, Sayın Pelin Akın ve Sayın Selim Akın'ın üye olarak görevlendirilmesine, toplantıya katılanların oy birliğiyle karar vermiştir.

1 Mart 2013, OAO VTB ile Samara Ofis projesi için kiralama sözleşmesi imzalanması

Şirket bağlı ortaklığı Russian Property Investment portföyünde bulunan Samara Ofis'e ait toplam 4.637 metrekarelik kiralanabilir alanın 1.562 metrekaresi OAO Bank VTB'ye 1 Mart 2013 tarihinde yapılan sözleşme ile kiraya verilmiştir. Sözleşme süresi 6 yıl olup kiralanın ofis bölümlerinin teslimi 15 Mart 2013 tarihinde yapılmıştır.

25 Ocak 2013, Ibis Otel Esenyurt'un faaliyete başlaması

Şirket portföyünde bulunan 156 odalı, 312 yataklı Ibis Otel Esenyurt , 25 Ocak 2013 tarihinde faaliyete geçmiştir.

17 Ocak 2013, Novotel Karaköy projesi kredi sözleşmesinin imzalanması

Şirket bağlı ortaklığı Akfen Karaköy Gayrimenkul Yatırımları ve İnşaat A.Ş. portföyünde bulunan Novotel Karaköy projesinin finansmanında kullanılmak üzere, 17 Ocak 2011 tarihi itibarıyla Türkiye İş Bankası ile 25,5 milyon Avro değerinde kredi tahsisi sözleşmesi imzalamıştır.

16 Ocak 2013, Gayrimenkul değerlendirme şirketi ve bağımsız denetim kuruluşu seçimi

Şirket Yönetim Kurulu 'nun 9 Ocak 2013 tarihinde yapılan toplantısında;

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VI, No:11 Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği 39.Madde gereğince portföyümüzde bulunan varlıklar için değerlendirme hizmeti alınacak değerlendirme şirketinin TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. olarak belirlenmesine ve ayrıca portföyümüze 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,

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun "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-Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak belirlenmesine,

karar verilmiştir.

31 Mart 2013 tarihinden sonraki olaylar



4 Nisan 2013, KKTC Merit Park Otel'e ait ipotek devri

Şirket bağlı ortaklığı olan Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş. (Akfen Ticaret) portföyünde bulunan KKTC Merit Park Otel'in inşaatını finanse etmek amacıyla ING Bank'tan 2007 yılında kullanılan 21 milyon avro tutarındaki krediye istinaden banka lehine verilen ilgili otel ile ilgili 42 milyon avro değerindeki ipotek, 29 Mart 2013 tarihinde Akfen Ticaret'in Ziraat Bankası'ndan 15 milyon avro kredi kullanımı ve ING Bank'taki mevcut kredi bakiyesini kapaması sonucunda, 4 Nisan 2013 tarihinde Ziraat Bankası'na devrolunmuştur.

9 Nisan 2013, Esas sözleşmenin TTK ve SPK mevzuatı uyarınca tadiline ilişkin başvuru

Yürürlükteki Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile uyumun sağlanması amacıyla Şirket Esas sözleşmesinin 3.,7.,8.,9.,14.,15.,16.,18.,19.,21., 22.,23.,24.,26.,27.,28.,31.,33.,35.,36. ve 37. maddelerinin ekteki şekilde tadiline ve Sermaye Piyasası Kurulu'na söz konusu tadil metninin onayı için başvuruda bulunulmuştur. İlgili Esas Sözleşme tadil metni faaliyet raporu ekinde sunulmuştur.

25 Nisan 2013, 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmasına ilişkin Yönetim Kurulu kararı hk.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 19.04.2013 tarihli ve 8 sayılı kararı ile;

Şirket'in Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 2012 faaliyet yılı çalışmalarını incelemek ve aşağıdaki yazılı gündemi görüşüp karara bağlamak üzere, Şirket Merkezi olan Büyükdere cad. Levent Loft binası, No:201 C Blok Kat:8 Levent, Şişli - İstanbul Türkiye adresinde yapılmasına,

2012 Faaliyet Yılına ait; Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Raporları ile Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu, Esas Sözleşme Tadili, Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkındaki İç Yönergesi, Kar Dağıtımına ilişkin teklif ile Faaliyet Raporu ve ekinde Kurumsal Yönetim ilkeleri Uyum Raporu ve gündem maddelerine ilişkin işbu ayrıntılı Bilgilendirme Notu'nun toplantıdan üç hafta önce kanuni süresi içinde Şirket Merkezi'nde, www.akfengyo.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul sisteminde Sayın Pay Sahiplerinin incelemelerine hazır bulundurulmasına,

Durumun yasal gereklere uygun olarak ortaklara duyurulmasına ve toplantıya Bakanlık Temsilcisi ve gün tayin edilmesi hususunda Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, İstanbul İl Ticaret Müdürlüğü'ne müracaat edilmesine,

karar verilmiştir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve SPK Tebliği gereğince Şirket'in 23 Mayıs 2013 tarihinde yapılacak, 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görüşülecek konularla ilgili olarak açıklanması gereken bilgi, belge ve raporlar ile ekte belirtilen "Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı"nda değişiklik olması halinde bilgilendirme notlarında gerekli güncellemeler yapılacaktır.

31 Mart 2013 tarihinden sonraki olaylar



2012 Yılı Genel Kurul Gündemi

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın teşkili ve gündem maddelerinin oylama yönteminin belirlenmesi
2. Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın imzalanması konusunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi
3. Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren "Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri" hakkında iç yönerge önerisinin görüşülmesi ve onaylanması.
4. Şirket'in 2012 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetim Kurulu Raporu ve Bağımsız Denetçi Raporu'nun okunması, müzakeresi ve onaylanması
5. 2012 Yılı Bilanço, Gelir Tablosu ve Kâr Zarar Hesapları'nın, Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
6. 2012 yılı kârının dağıtılması ve kâr dağıtım tarihi konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,
7. Türk Ticaret Kanunu kapsamında yıl içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliğin onaylanması,
8. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve Denetim Kurulu Üyelerinin şirketin 2012 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri ,
9. Yönetim Kurulu'na aday üyelerin, bağımsız üyeler dahil grup içi ve grup dışındaki görevleri hakkında genel kurulda pay sahiplerine bilgi sunulması,
10. Yeni Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi,
11. Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı ödemesinin görüşülmesi, karara bağlanması,
12. 2013 yılı için seçilen Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu ve Portföy Değerleme Şirketi' nin seçiminin ve ücretlerinin Genel Kurul'un onayına sunulması
13. Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili Bakanlık'tan gerekli izinlerin alınmış olan esas sözleşmenin 3,7,8,9,14,15,16,18,19,21,22,23,24,26,27,28,31,33,35,36 ve 37 numaralı maddelerin tadil edilmesi ve hükümsüz kalan maddelerin esas sözleşme metninden çıkarılması hususunun görüşülerek karara bağlanması,
14. TTK'nun 379. Maddesine istinaden Şirketin kendi paylarını iktisap etmesi ve bu hususta Yönetim Kuruluna yetki verilmesi , verilecek yetkinin geçerlilik süresi , iktisap edilecek payların toplam itibari değeri ve bu toplam itibari değerdeki paylara ödenecek bedelin alt ve üst sınırlarının belirlenmesinin görüşülmesi,
15. Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca, verilen rehin, teminat ve ipotekler hususunda ortaklara bilgi verilmesi,
16. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:41 sayılı tebliğinin 5. Maddesi kapsamında "İlişkili Taraflarla" yapılan işlemler hakkında Genel Kurula bilgi verilmesi,
17. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereği Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen "Ücret Politikası" ve politika kapsamında yapılan ödemeler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
18. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri uyarınca, yönetim hakimiyetini elinde bulduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi hususunun genel kurul onayına sunulması ve geçmiş faaliyet döneminde varsa söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesi.
19. Yıl içinde yapılacak bağışların sınırının belirlenmesi ve yapılan bağış ve yardımların genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulması.
20. Dilek ve temenniler
21. Kapanış

31 Mart 2013 tarihinden sonraki olaylar



25 Nisan 2013, 2012 yılı kar dağıtımı ile ilgili Yönetim Kurulu Kararı

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.04.2013 tarihli 9 sayılı 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, 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara göre; dönem karından "vergi gideri" düşüldükten sonra 24.201.835 TL Net Dönem Karı bulunmaktadır. Ancak konsolide olmayan, VUK ve TTK hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarda "Net Dönem Karı" 4.128.172,11 TL 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, 2012 yılı Genel Kurul Toplantısı için Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları seçimi

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.04.2013 tarihli ve 10 sayılı kararı ile;

Şirket esas sözleşmesinde yer alan "Yönetim Kurulu'na 2 (iki)'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir." düzenlemesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından sunulan rapor doğrultusunda, Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmak üzere aşağıda kişilerin "Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Adayı" olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

1. Mehmet Semih Çiçek
2. Mustafa Dursun Akın
3. Ahmet Seyfi Usluoğlu

25 Nisan 2013, Ibis Otel Ankara Esenboğa projesine ait ipotek tesis işlemi

Ibis Otel Ankara Esenboğa projesi finansmanı için Türkiye İş Bankası ve TSKB ile 2 Kasım 2012 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesine istinaden ilgili projeye ait arsa, arsa üzerinde inşa edilecek bina ve müstemilatı kredi verenler lehine 25 Nisan 2013 tarihinde rehnedilmiştir.

** Genel Kurul Toplantısı Bilgilendirme Formu, Esas Sözleşme Tadil Metni ve Kar Dağıtım Tablosu faaliyet raporu ekinde sunulmaktadır.*

Portföy Bilgileri



		<u>Operasyonel Oteller</u>	<u>Oda Sayısı</u>	<u>Mülkiyet</u>	<u>İnşaat Başlangıç Tarihi</u>	<u>Otel Açılış Tarihi</u>
TÜRKİYE	1	Zeytinburnu Ibis Otel	228	49 yıl	2005	Mart 2007
	2	Zeytinburnu Novotel	208	49 yıl	2005	Mart 2007
	3	Eskişehir Ibis Otel	108	22 yıl	2005	Nisan 2007
	4	Trabzon Novotel	200	49 yıl	2006	Ekim 2008
	5	Gaziantep Ibis Otel	177	30 yıl	2008	Ocak 2010
	6	Gaziantep Novotel	92	30 yıl	2008	Ocak 2010
	7	Kayseri IBIS	160	49 yıl	2008	Mart 2010
	8	Kayseri Novotel	96	49 yıl	2008	Mart 2010
	9	Bursa Ibis Otel	200	32 yıl	2009	Kasım 2010
	10	Adana Ibis Otel	165	Mülkiyet	Ocak 2011	Eylül 2012
	11	Esenyurt Ibis Otel	156	Mülkiyet	Mart 2011	Ocak 2013
	12	KKTC Otel	299	49 yıl		Nisan 2007
		Ara Toplam	2.089			
		<u>Mevcut Projeler</u>				
	1	İzmir Ibis Otel	140	49 yıl	Haziran 2011	Temmuz 2013
	2	Ankara Esenboğa Ibis Otel	147	Mülkiyet	Ocak 2013	Temmuz 2014
	3	Karaköy Novotel	200	49 yıl	Temmuz 2012	Aralık 2014
		Ara Toplam	487			
15		TOPLAM	2.576			
		<u>Operasyonel Oteller</u>	<u>Oda Sayısı</u>	<u>Mülkiyet</u>	<u>İnşaat Başlangıç Tarihi</u>	<u>Otel Açılış Tarihi</u>
RUSYA	1	Yaroslavl Ibis Otel	177	Mülkiyet	Nisan 2010	Eylül 2011
	2	Samara Ibis Otel	204	Mülkiyet	Temmuz 2009	Mart 2012
			Ara Toplam	381		
		<u>Mevcut Projeler</u>				
	1	Kaliningrad Ibis Otel	167	Mülkiyet	Ağustos 2011	Temmuz 2013
		Ara Toplam	167			
3		TOPLAM	548			
18		ANA TOPLAM	3.124			



2013 Yılı 1. Çeyrek Dönem'de Öne Çıkanlar



- **Net kar 4,4 milyon TL olarak gerçekleşti.**
- **Konsolide ciro bir önceki yılın aynı dönemine göre %24 artışla 8,7 milyon TL oldu.**
- **Konsolide FAVÖK bir önceki yılın aynı dönemine göre %27 artışla 5,3 milyon TL olarak gerçekleşti.**
- **Konsolide net borç bir önceki yıl sonuna göre %4 azalarak 278,6 milyon TL olarak gerçekleşti.**
- **Net Aktif Değer 3 milyon TL artışla 978 milyon TL oldu.**

Finansal Sonuçlar



BİLANÇO (milyon TL)	03/31/2013	12/31/2012	GELİR TABLOSU (milyon TL)	03/31/2013	03/31/2012
DÖNEN VARLIKLAR	60,9	43,2			
Nakit ve nakit benzerleri	46,7	28,0	Satış Geliri	8,7	7,0
Ticari alacaklar	6,6	6,3	Satışların Maliyeti	- 1,3	- 1,1
Diğer alacaklar	0,0	0,0	BRÜT KAR	7,4	5,9
Diğer dönen varlıklar	7,6	8,8	Genel yönetim giderleri	- 2,1	- 1,8
DURAN VARLIKLAR	1.153,2	1.135,9	EBITDA	5,3	4,2
Diğer alacaklar	7,5	7,4	Diğer faaliyet gelirleri, net	1,1	0,8
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.105,1	1.090,3	FAALİYET KARI	6,4	4,9
Maddi duran varlıklar	0,1	0,1	Finansal giderler, net	- 1,6	6,9
Maddi olmayan duran varlıklar	0,0	0,0	VERGİ ÖNCESİ KAR	4,8	11,8
Diğer duran varlıklar	40,4	38,0	Vergi gideri	- 0,8	- 3,5
TOPLAM VARLIKLAR	1.214,2	1.179,0	NET DÖNEM KARI	4,0	8,3
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	100,1	80,7	Kontrol gücü olmayan paylar	- 0,4	- 0,1
Kısa Vadeli Finansal borçlar	90,5	74,1	NET DÖNEM KARI	4,4	8,4
Ticari borçlar	4,6	3,3	Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	- 1,4	2,5
Diğer borçlar	0,3	0,1	Toplam Kapsamlı Gelir	3,1	10,8
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4,7	3,3	Brüt Kar Marjı	85%	85%
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	302,2	289,1	EBITDA Marjı	61%	59%
Uzun Vadeli Finansal borçlar	256,5	243,9	Net Kar Marjı	46%	118%
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	45,7	45,2			
ÖZKAYNAKLAR	811,9	809,3			
TOPLAM KAYNAKLAR	1.214,2	1.179,0			
Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	33%	31%			

Finansal Sonuçlar



Operasyonel Performans

- 31 Mart 2013 tarihinde sona eren dönemde 4,4 milyon TL net kar açıklandı.
- Otel kira gelirleri 2012 yılının aynı dönemine göre %24 artarak 8,7 milyon TL olarak gerçekleşti.
- 25 Ocak 2013 tarihinde Ibis Otel Esenyurt (İstanbul) faaliyete geçmiş olup Şirket portföyünde bulunan faaliyetteki otel sayısı 13'ten 14'e, kiralanabilir oda sayısı da 2.314'ten 2.470'e ulaşmıştır.
- Türkiye'de faaliyet gösteren otellerin ortalama doluluk oranı 31 Mart 2012 itibarıyla %61 iken, 2013 yılının aynı döneminde %64, Rusya'da faaliyet gösteren otellerin ortalama doluluk oranı 31 Mart 2012 itibarıyla %43 iken 2013 yılının aynı döneminde %52 ve tüm otellerin ortalama doluluk oranı da 31 Mart 2012 itibarıyla %59 iken 2013 yılının aynı döneminde %62 olarak gerçekleşmiştir.
- Türkiye'de faaliyet gösteren otellerin ortalama oda fiyatı 31 Mart 2013 ve 2012 itibarıyla 56 Euro, Rusya'da faaliyet gösteren otellerin ortalama oda fiyatı 31 Mart 2012 itibarıyla 50 Euro iken 2013 yılının aynı döneminde 57 Euro ve tüm otellerin ortalama oda fiyatı da 31 Mart 2013 ve 2012 itibarıyla 56 Euro olarak gerçekleşmiştir.
- Konsolide FAVÖK, 2012 yılı ilk üç aylık dönem sonunda 4,2 milyon TL iken, 2013 yılı ilk üç aylık dönem sonunda %27 artarak 5,3 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Konsolide otel giderleri 2012 yılı ilk üç aylık dönem sonunda 1,1 milyon TL iken 2013 yılı aynı dönem sonunda %18 artarak 1,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın temel nedeni, Türkiye'deki bazı projelere ait emlak vergisi muafiyetlerinin 2013 yılında sona ermesi ile gerçekleşen emlak vergisi giderleri ve Rusya'daki otel projelerine ait 2012 yılının ilk 3 ayında mevcut olmayan sigorta giderleridir.

Finansal Sonuçlar



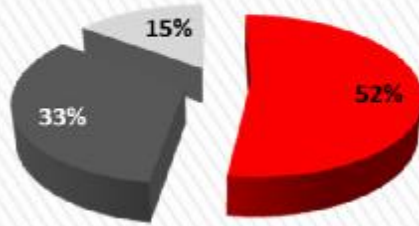
- 31 Mart 2013 itibariyle faaliyet karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %30 artarak 6,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- Faiz giderleri ise 2012 yılının ilk üç aylık dönemine göre %9 azalarak 4 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu azalışın temel nedeni Rusya'daki projelerin finansmanında kullanılan krediler için gerçekleşen düşük faizli finansmanlar ile faiz giderlerinin azaltılmasıdır.
- Ana ortaklara düşen net kar ise 31 Mart 2012 itibariyle 8,4 milyon iken, bu yılın aynı döneminde 4,4 milyon TL net kar oluşmuştur. Bu düşüşün temel nedeni 2012 yılında gerçekleşen kur farkı gelirlerinin 2013 yılına göre daha yüksek gerçekleşmiş olmasıdır.
- Şirket net aktif değeri 2012 yıl sonuna göre 3 milyon TL artarak 978 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Finansal Sonuçlar



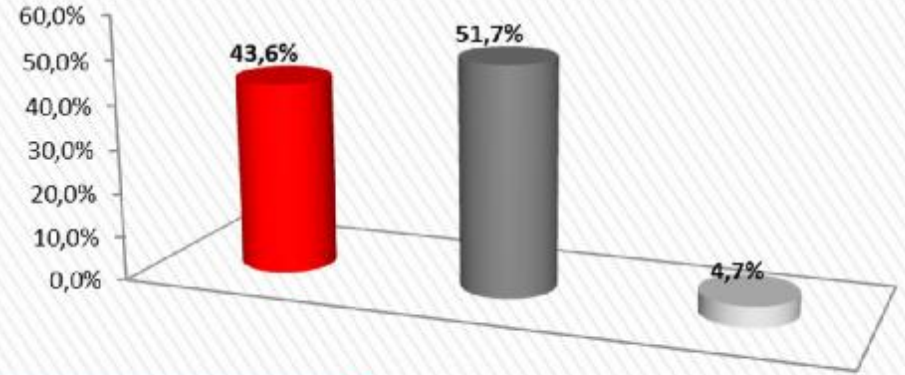
31 Mart 2013
Bölgesel Kira Geliri Dağılımı %

■ Türkiye ■ KKTC ■ Rusya



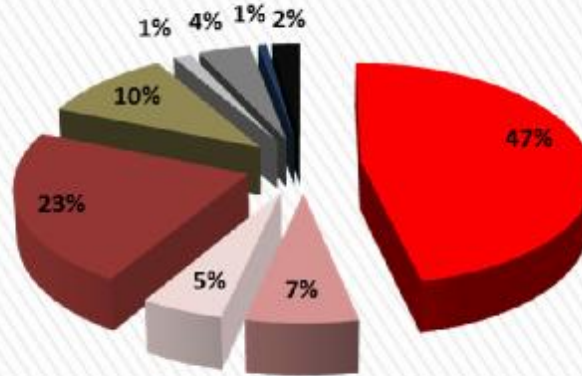
31 Mart 2013
Bölgesel FAVÖK Dağılımı %

■ Türkiye ■ KKTC ■ Rusya



31 Mart 2013
Genel Yönetim Gideri Dağılımı %

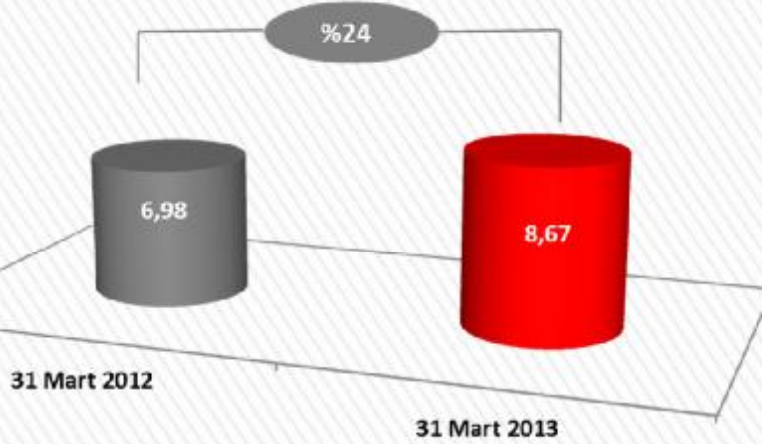
■ Personel giderleri
■ Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler
■ Operasyonel kiralama giderleri
■ Danışmanlık giderleri
■ Reklam giderleri
■ Seyahat ve temsil giderleri
■ Vergi, resim ve harç giderleri
■ Amortisman ve itfa payı giderleri
■ Diğer



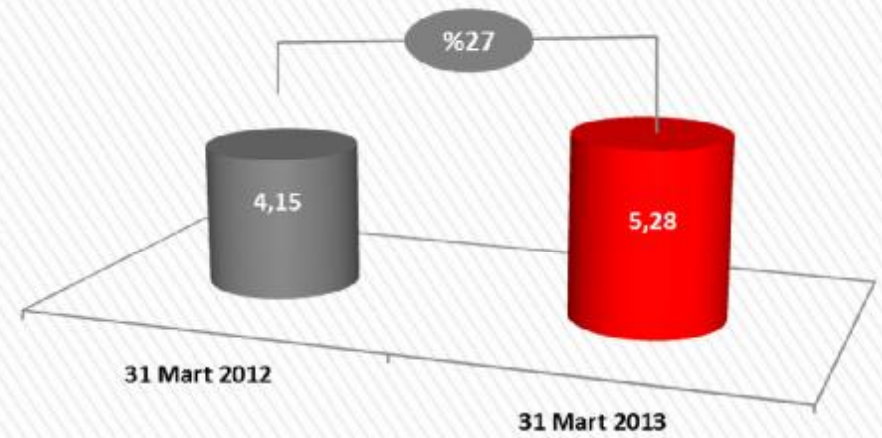
Finansal Sonuçlar



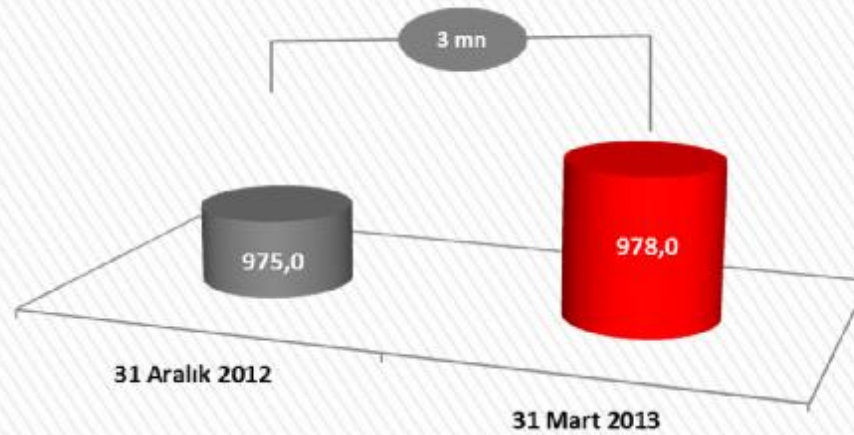
Konsolide Ciro (TL milyon)



FAVÖK (TL milyon)



Net Aktif Değer (TL milyon)



Finansal Sonuçlar



31.Mar.13	Kira Geliri	FAVÖK	FAVÖK Marjı	Net Borç
Türkiye	4,5	2,3	51%	165,5
KKTC	2,8	2,7	96%	42,4
Rusya	1,3	0,3	19%	70,7
KONSOLİDE	8,7	5,3	61%	278,6

Kira Geliri	31.Mar.13	31.Mar.12	Değişim (%)
Türkiye	4,5	3,8	21%
KKTC	2,8	2,9	-1%
Rusya	1,3	0,4	258%
KONSOLİDE	8,7	7,0	24%

alışan sayıları	31.Mar.13	31.Ara.12	Değişim (%)
Türkiye	12	12	0%
KKTC	2	2	0%
Rusya	15	16	-6%
TOPLAM	29	30	-3%

FAVÖK	31.Mar.13	31.Mar.12	Değişim (%)
Türkiye	2,3	2,0	13%
KKTC	2,7	2,8	-1%
Rusya	0,3	- 0,7	138%
KONSOLİDE	5,3	4,2	27%

Finansal Sonuçlar



DOLULUK ORANLARI % 31.Mar.13 31.Mar.12 Değişim (%)

	31.Mar.13	31.Mar.12	Değişim (%)
Zeytinburnu Ibis Otel	78%	75%	3%
Zeytinburnu Novotel	78%	76%	2%
Eskişehir Ibis Otel	80%	71%	9%
Trabzon Novotel	55%	51%	4%
Gaziantep Ibis Otel	66%	50%	16%
Gaziantep Novotel	75%	60%	15%
Kayseri Ibis Otel	52%	51%	1%
Kayseri Novotel	67%	51%	16%
Bursa Ibis Otel	60%	60%	0%
Adana Ibis Otel	49%	0%	--
Esenyurt Ibis Otel	44%	0%	--
Yaroslavl Ibis Otel	61%	51%	9%
Samara Ibis Otel	45%	20%	24%
TOPLAM	61,9%	58,7%	3%

ORTALAMA ODA FİYATI (KDV HARİÇ) - TL 31.Mar.13 31.Mar.12 Değişim (%)

	31.Mar.13	31.Mar.12	Değişim (%)
Zeytinburnu Ibis Otel	184,8	177,4	4%
Zeytinburnu Novotel	187,2	185,6	1%
Eskişehir Ibis Otel	108,4	108,4	0%
Trabzon Novotel	135,8	123,5	10%
Gaziantep Ibis Otel	86,4	83,6	3%
Gaziantep Novotel	123,2	104,8	18%
Kayseri Ibis Otel	82,8	85,5	-3%
Kayseri Novotel	116,0	118,2	-2%
Bursa Ibis Otel	105,3	103,2	2%
Adana Ibis Otel	86,4	0,0	--
Esenyurt Ibis Otel	56,6	0,0	--
Yaroslavl Ibis Otel	132,0	115,7	14%
Samara Ibis Otel	137,9	129,9	6%
TOPLAM	131,3	130,3	1%

KİRA GELİRİ (Bin TL) 31.Mar.13 31.Mar.12 Değişim (%)

	31.Mar.13	31.Mar.12	Değişim (%)
Zeytinburnu Ibis Otel	1.129,5	1.006,8	12%
Zeytinburnu Novotel	954,7	912,2	5%
Eskişehir Ibis Otel	307,2	279,6	10%
Trabzon Novotel	452,5	412,5	10%
Gaziantep Ibis Otel	277,7	199,0	40%
Gaziantep Novotel	264,3	182,6	45%
Kayseri Ibis Otel	191,5	193,3	-1%
Kayseri Novotel	220,9	178,6	24%
Bursa Ibis Otel	376,7	399,8	-6%
Adana Ibis Otel	195,0	0,0	--
Esenyurt Ibis Otel	172,5	0,0	--
Yaroslavl Ibis Otel	530,8	259,4	105%
Samara Ibis Otel	703,3	99,9	604%
Samara Ofis	52,0	0,0	--
KKTC Merit Park Otel	2.844,8	2.860,4	-1%
TOPLAM	8.673,4	6.984,0	24%

Finansal Sonuçlar



- Net Borç**

Net borç tutarı 2012 yılına göre %4 oranında azalarak 289,9 milyon TL'den 278,6 milyon TL'ye düşmüştür.

Toplam borç tutarı ise 2012 yılında 317,9 milyon TL iken 2013 yılında %9 artarak 347 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Net Borç (milyon TL)	31.Mar.13	31.Ara.12	Değişim (%)
Türkiye	165,5	191,5	-14%
KKTC	42,4	30,1	41%
Rusya	70,7	68,4	3%
KONSOLİDE	278,6	289,9	-4%

Toplam Borç (Bin TL)	31.Mar.13	31.Ara.12	Değişim (%)
1 yıldan kısa	90,5	74,1	22%
1 – 2 yıl arası	43,0	53,4	-19%
2 – 3 yıl arası	37,3	37,1	1%
3 – 4 yıl arası	39,6	31,2	27%
4 – 5 yıl arası	41,6	33,3	25%
5 yıl ve 5 yıldan uzun	95,0	88,9	7%
TOPLAM	347,0	317,9	9%
AĞIRLIKLIL ORTALAMA YILLIK FAİZ ORANI	5,68%	5,56%	0,12%

Finansal Sonuçlar



• Yatırım amaçlı Gayrimenkuller

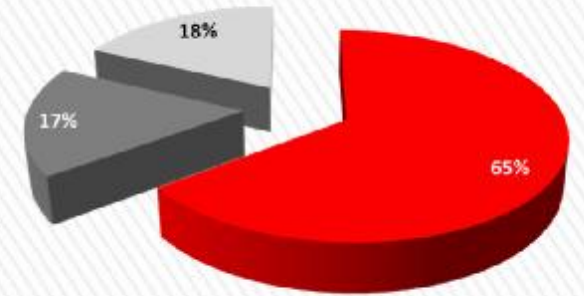
Şirket portföyünde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkullerin toplamı 2012 yıl sonu itibariyle 1.090,3 milyon TL iken 2013 yılının ilk üç ayı sonu itibariyle %1,4 artarak 1.105,1 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Yatırım amaçlı Gayrimenkuller (milyon TL)	31.Mar.13	31.Ara.12	Değişim (%)
Faal olan yatırım amaçlı gayrimenkuller	874,2	872,9	0%
Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller	231,0	217,5	6%
TOPLAM	1.105,1	1.090,3	1%

Yatırım amaçlı Gayrimenkuller (milyon TL)	31.Mar.13	31.Ara.12	Değişim (%)
Türkiye	716,7	707,8	1%
KKTC	189,8	186,9	2%
Rusya	198,7	195,6	2%
TOPLAM	1.105,1	1.090,3	1%

31 Mart 2013
Bölgesel Gayrimenkul Dağılımı
%

■ Türkiye ■ KKTC ■ Rusya



Finansal Sonuçlar



Şirket'in Türkiye'de ve KKTC'de sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri 31 Aralık 2012 tarihinde SPK'ya kayıtlı ve SPK tarafından onaylı "Gayrimenkul Değerleme Firmaları" listesi içerisinde yer alan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hesaplanan ekspertiz değerlerini ve bu tarihten itibaren 31 Mart 2013'e mevcut gayrimenkuller için yapılmış harcamaları içermektedir.

31 Mart 2013	
Gayrimenkul adı	Gerçeğe Uygun Değeri (milyon TL)
Zeytinburnu Novotel ve Ibis Otel	211,3
Mercure Hotel - Girne	183,0
Karaköy Novotel Projesi	97,3
Trabzon Novotel	78,5
Kayseri Novotel ve Ibis Otel	56,3
Gaziantep Novotel ve Ibis Otel	52,1
Bursa Ibis Otel	48,2
İzmir Ibis Otel Projesi	49,2
Esenyurt Ibis Otel	46,2
Adana Ibis Otel	37,0
Ankara Esenboğa Ibis Otel Projesi	24,4
Eskişehir Ibis Otel ve Fitness Center	16,2
Bafra Otel Projesi	6,8

Şirket'in Rusya'da sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri ise SPK'ya kayıtlı ve SPK tarafından onaylı "Gayrimenkul Değerleme Firmaları" listesi içerisinde yer alan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve Şirket yönetimi tarafından müştereken hesaplanan değerleri ve bu tarihten itibaren 31 Mart 2013'e kadar mevcut gayrimenkuller için yapılmış harcamaları içermektedir.

31 Mart 2013	
Gayrimenkul adı	Gerçeğe Uygun Değeri (milyon TL)
Yaroslavl Ibis Otel	57,1
Samara Ibis Otel	66,0
Samara Ofis	22,3
Kaliningrad Ibis Otel Projesi	49,8
Moskova Otel Projesi	3,4

Finansal Sonuçlar



• Gayrimenkul Yatırımları

31 Mart 2013 itibariyle Şirket portföyünde bulunan gayrimenkullar için toplam 17 milyon TL yatırım harcaması gerçekleşmiştir.

31 Mart 2013
Bölgesel Yatırım Harcaması
Dağılımı (mn TL)



31 Mart 2013 itibariyle

TÜRKİYE

Yatırım	Konum	Oda Sayısı	Durum	Toplam Yatırım Maliyeti (Euro, KDV dahil) *	Yatırım Tamamlama (%) **	Fiziksel Tamamlama (%)	Tahmini Otel Açılış Tarihi
Ibis Otel İzmir	İzmir	140	Tamamlandı	7.700.000	100%	100%	2013
Novotel Karaköy	İstanbul	200	İnşaat Halinde	34.000.000	29%	7%	2014
Ibis Otel Esenboğa Ankara	Ankara	147	İnşaat Halinde	10.000.000	29%	8%	2014

31 Mart 2013 itibariyle

RUSYA

Yatırım	Konum	Oda Sayısı	Durum	Toplam Yatırım Maliyeti (Euro, KDV dahil) *	Yatırım Tamamlama (%) **	Fiziksel Tamamlama (%)	Tahmini Otel Açılış Tarihi
Ibis Otel Kaliningrad	Kaliningrad	167	İnşaat Halinde	15.000.000	95%	98%	2013

* İnşaat dönemi finansman maliyeti ve projelere atfedilebilen genel yönetim giderleri dahil değildir.

** Müteahhitlere yapılan avans ödemeleri dahildir.

Finansal Sonuçlar



- **Net Aktif Değer**

Şirket'in net aktif değeri 2012 yılına göre 3 milyon TL artarak 978 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

PORTFÖY TABLOSU (mn TL)	31.Mar.13	31.Ara.12
Faal Oteller		
Zeytinburnu Novotel ve Ibis Otel	211,3	211,3
Eskişehir Ibis Otel ve Fitness Center	16,2	16,2
Trabzon Novotel	78,5	78,5
Kayseri Novotel ve Ibis Otel	56,3	56,2
Gaziantep Novotel ve Ibis Otel	52,1	52,1
Bursa Ibis Otel	48,2	48,2
Esenyurt Ibis Otel	46,2	46,1
Adana Ibis Otel	37,0	37,0
Yatırımları Devam Eden Projeler		
İzmir Ibis Otel Projesi	49,2	46,7
Ankara Esenboğa Ibis Otel Projesi	24,4	23,3
İştirakler	528,0	527,1
Para & Sermaye Piyasası Araçları	0,3	0,8
TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ	1.147,6	1.143,6
Diğer Aktifler & Alacaklar	33,6	31,7
Borçlar	203,2	200,3
NET AKTİF DEĞER	978,0	975,0



Tablodaki bilgiler konsolide olmayan veriler olduğundan konsolide tablolarda yer alan bilgilerle örtüşmeyebilir.

Finansal Sonuçlar



Kar Payı Dağıtım Politikası

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

Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı 25.02.2011 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu Kararı ile "Şirket'in genel karlılık durumunu dikkate alarak 2012 yılı hesap döneminden itibaren dağıtılabılır karın en az %30'unun dağıtılmasının Genel Kurul'a teklif edilmesi" esasına dayanan bir kar dağıtım politikası benimsemiştir.

Kar Dağıtım Politikası, Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.04.2013 tarihli 9 sayılı 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, 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara göre; dönem karından "vergi gideri" düşüldükten sonra 24.201.835 TL Net Dönem Karı bulunmaktadır. Ancak konsolide olmayan, VUK ve TTK hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında "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 "Dağıtılabılır Net Dönem Karı" oluşmamaktadır. Kar dağıtım yapılmaması hususunun Genel Kurul'a teklif edilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in Kar Dağıtım Politikası Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır.

Sosyal Sorumluluk Projelerimiz



- ❖ **31 Mart 2013 tarihi itibariyle Şirket'in katıldığı Sosyal Sorumluluk Projelerine ilişkin gerçekleşen toplam gider tutarı 19.118 TL' dir.**

ArkiPARC 2013

Şirketimiz, Arkitera Mimarlık Merkezi'nin "Cumhuriyet'in 100'üncü Yılına #10 Kala Gayrimenkul" ana teması ile 10-11 Nisan 2013 tarihleri arasında İstanbul, Haliç Kongre Merkezi'nde 4'üncüsünü gerçekleştirdiği ArkiPARC 2013 etkinliğinde altın sponsor olarak yer almıştır.

ArkiPARC 2013, sürdürülebilirlik konusuna dikkat çekerek sera gazı emisyonlarını sıfırlayan Türkiye'de ilk fuar olma özelliği taşımaktadır.

ArkiPARC, gayrimenkul sektörünü bir araya getirmeyi amaçlayan buluşmalar serisidir. "Cumhuriyet'in 100'üncü Yılına #10 Kala Gayrimenkul" teması ile gerçekleşen etkinlikte ulusal ve uluslararası konferans ve paneller düzenlenmekte, ArkiPARC Gayrimenkul Ödülü ile fiziksel çevrenin niteliğinin iyileştirilmesine katkı sağlayan kişi ve kurumlar onurlandırılmaktadır.

Ekler



- Esas Sözleşme Tadil Metni
- Genel Kurul Bilgilendirme Formu
- Kar Dağıtım Tablosu

İletişim



gyoyatirimci@akfengyo.com.tr adresinden yada 0212 371 87 00' dan ulaşabilirsiniz.

Servet Didem Koç - *Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü*

Tel: 0212 371 8700

E mail: dcolakoglu@akfengyo.com.tr

İletişim Adresi: Levent Loft Büyükdere Caddesi No:201 C Blok Kat:8 Daire:151 34390 Levent İstanbul

www.akfengyo.com.tr



facebook.com/akfengyo



twitter.com/akfengyo