



AKFEN HOLDİNG A.Ş.
1 Ocak 2013 – 31 Mart 2013
Ara Dönem Faaliyet Raporu



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.

İÇİNDEKİLER

1) AKFEN HOLDİNG VE 2013 1. ÇEYREK'E GENEL BAKIŞ

2) FAALİYETLER

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

3) FİNANSAL SONUÇLAR

- 3.1) Şirketin 31.03.2013 ve 31.12.2012 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Bilanço
- 3.2) Şirketin 31.03.2013 ve 31.03.2012 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Gelir Tablosu
- 3.3) Şirketin 31.03.2013 ve 31.03.2012 Karşılaştırmalı Özet Konsolide Nakit Akım Tablosu
- 3.4) Şirketin 31.03.2013 ve 31.03.2012 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) İştirak ve Bağlı Ortaklıkların Sermayeleri ve Hisse Oranları
- 8.5) Personel ve İşçi Hareketleri
- 8.6) Temettü Politikası

9) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

10) BAĞIŞLAR

EKLER:

ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ
2012 OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ
2012 KAR DAĞITIM TABLOSU

1) AKFEN HOLDİNG VE 2013 1. ÇEYREK'E 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 iştiraklerine 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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Akfen Holding’in doğrudan ortak olduğu 6 adet bağlı ortaklık ve 6 adet müşterek kontrol edilen olmak üzere toplam 12 ortaklığı bulunmaktadır. Grup’un 31 Mart 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 1. Çeyrek’e Genel Bakış

Akfen Holding:

- 12 Eylül 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu’nda onaylanan “Hisse Geri Alım Programı” çerçevesinde 1.663.908 adet hisse (toplam sermayenin %1,14’ü) geri alımı gerçekleştirmiştir. 28 Aralık 2011 tarihinde ilk geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Son geri alım işlemi 15 Ocak 2013’de gerçekleştirilmiştir.
- 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”) 36.550.000 Avro bedelle devrine dair Hisse Satış Sözleşmesi 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. Hisse devrinin sözleşmede yer alan izinlerin tamamlanmasını müteakip 25 Haziran 2013 tarihine kadar gerçekleşmesi planlanmaktadır. Karasular’ın %40 hissesi 30 Kasım 2012’de Aquila’ya satılmıştır.
- 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.
- Bağlı ortaklığımız Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Akfen GYO”) hisseleriyle ilgili olarak 4 Mart 2013 - 17 Nisan 2013 tarihleri arasında ortalama 1,60 TL fiyattan 660.941 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir.

TAV Havalimanları Holding A.Ş. (“TAV Havalimanları”):

- 2013 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre, TAV Havalimanları’nı kullanan toplam yolcu sayısı %27,7 artışla 17,6 milyona yükselmiştir.
- 2013 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre, toplam ticari uçak sayısı ise %21,5 artışla 141,4 bin’e yükselmiştir.
- Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“DHMI”) 22 Ocak 2013 tarihinde gönderdiği yazı ile İstanbul’da yapılacak yeni havalimanının TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş. (“TAV İstanbul”)’nin kira sözleşme süresinin bitiminden önce hizmete açılması halinde ortaya çıkacak kar kayıplarının tazmin edileceğini bildirmiştir.
- TAV Havalimanları Yönetim Kurulu 22 Şubat 2013 tarihinde, dağıtılabilir kar olan 142.929.000 TL’den 1 TL nominal değerli paya brüt 0,3934 TL ödenmesini 30 Mayıs 2013 tarihinde yapılacak Genel Kurul’a teklif etme kararı almıştır.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen TAV Havalimanları’nın 2013 yılının ilk çeyreğinde konsolide cirosu %48 artış ile 515 milyon TL’ye, dönem karı %30 artış ile 37 milyon TL’ye ulaşmıştır.

Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş. (“MIP”):

- 2013 yılının ilk çeyreğinde elleçlenen konteyner miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %2,5 artarak 321.618 TEU olarak gerçekleşmiştir.
- 2013 yılının ilk çeyreğinde konvansiyonel kargo miktarı bir önceki yıla kıyasla %11,1 artarak 1.732.381 ton olarak gerçekleşmiştir.
- 2013 yılının ilk çeyreğinde limanda taşınan Ro-Ro adedi (gemiye yüklenen, tahliye edilen araç adedi) bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %4,4 azalarak 24.669 olarak gerçekleşmiştir.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen MIP’nin 2013 yılının ilk çeyreğinde konsolide cirosu %3 artış ile 110 milyon TL, dönem karı %14 düşüş ile 29 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

TAV Yatırım Holding A.Ş. (“TAV Yatırım”):

- 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, TAV Tepe Akfen Yatırım İnşaat ve İşletme A.Ş. (“TAV İnşaat”)’ın devam eden projelerinin toplam büyüklüğü 12.704 milyon ABD\$ ve backlog tutarı 2.460 milyon ABD\$’dir.
- Özkaynak değerlendirme yöntemiyle değerlendirilen TAV Yatırım’ın 2013 yılının ilk çeyreğinde konsolide cirosu %24 düşüş ile 254 milyon TL olmuş, dönem karı ise 4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

HES I, II, III, IV, V (“HES Grubu”):

- Kavakçalı HES 29 Mart 2013 tarihi itibarıyla tüm üniteleri ile faaliyete geçmiştir.
- 161,3 MW kurulu güç ve yıllık 664,3 GWs enerji üretim kapasitesine sahip 12 hidroelektrik santralinde üretim faaliyetleri devam etmektedir.
- 2013 yılının ilk çeyreğinde toplam elektrik üretimi 170,4 GWs olarak gerçekleşmiş olup bir önceki yılın aynı dönemine göre %118’lik 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’tebu yılın ilk çeyreğinde gerçekleşen debinin geçen yıla oranla oldukça fazla olması ve geçtiğimiz yılın aynı döneminde devrede olmayan Demirciler HES ve Yağmur HES’in bu yılın ilk çeyreğinde çalışıyor olması sayılabilir.
- 69,9 MW kurulu güce ve yıllık 296,3 GWs enerji üretim kapasitesine sahip 4 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.

- Bağlı ortaklığımız HES Grubu'nun 2013 yılının ilk çeyreğinde konsolide cirosu %114 artış ile 23 milyon TL'ye, dönem karı %76 artış ile 16 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Akfen Enerji Yatırımları Holding A.Ş. ("Akfen Enerji Holding"):

- 18 Aralık 2012 tarihinde, Mersin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali ("Mersin DGKÇS")'nin kurulu gücünün 570 MW'dan 1.148,4 MW'a yükseltilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK")'na tadil başvurusunda bulunulmuştur. Söz konusu kapasite artışı ile ilgili olarak Çevresel Etki Değerlendirmesi ("ÇED") süreci ve Türkiye Elektrik Üretim A.Ş. ("TEİAŞ")'ye bağlantı görüş süreci devam etmektedir.
- Teknik danışman olarak atanan Tractebel Engineering ("Tractebel") firması banka fizibilite çalışması kapsamında Elektrik ve Doğalgaz Piyasası Raporu ve Konsept Tasarım çalışmalarını tamamlamıştır. Mühendislik - Tedarik - Yapım ("EPC") ihale süreci başlamış ekipman tedarikçilerinden nihai tekliflerinin 5 Haziran 2013 tarihinde alınması planlanmaktadır. Akfen Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Akfen Enerji Üretim") tarafından yaptırılıp bilabedel TEİAŞ'a devredilecek olan trafo merkezi inşaatı tamamlanmış, geçici kabulü 7 Nisan 2013 tarihinde yapılmıştır.
- Projenin finansmanı ve muhtemel ortaklık görüşmeleri ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.

Akfen GYO:

- 156 odalı Esenyurt Ibis Otel, 25 Ocak 2013 tarihinde işletmeye açılmıştır.
- 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Akfen GYO altında 14 otel ve toplam 2.470 oda (Kıbrıs'daki otel dahil) mevcut olup, yatırımı devam eden 4 oteldeki toplam yatak sayısı da 654'dir.
- 2013 yılının ilk çeyreğinde faaliyette olan otellerin ortalama doluluk oranı bir önceki yılın aynı dönemine oranla 3,2 puan artarak %61,9 olarak gerçekleşmiştir.
- 2013 yılının ilk çeyreğinde tüm otellerin ortalama oda başına geliri bir önceki yılın aynı dönemine oranla %6,0 artarak 34,6 Avro'ya ve ortalama toplam oda başına gelirleri de bir önceki yılın aynı dönemine oranla %5,9 artışla 45,3 Avro seviyesine yükselmiştir.
- Bağlı Ortaklığımız Akfen GYO'nun 2013 yılının ilk çeyreğinde konsolide cirosu %24 artış ile 9 milyon TL'ye ulaşmış ve dönem karı 5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

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

- 2013 yılının ilk çeyreğinde taşınan yolcu sayısı bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,1 artarak 10,7 milyona, taşınan araç sayısı ise %5,6 artarak 1,6 milyona yükselmiştir.
- 2013 yılının ilk çeyreğinde, İDO'nun yiyecek/içecek şirketi BTA Denizyolları Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş., 74 satış noktasında 1,9 milyon yolcuya hizmet vermiştir.
- Kabataş-Bursa hattı üzerinde 2012 Mart ayında hizmet vermeye başlayan IDOBUS seferleri, artan talep doğrultusunda Kadıköy terminalinden de hizmet vermeye başlamıştır.
- Özkaynak değerleme yöntemiyle değerlenen İDO'nun konsolide cirosu 2013 yılının ilk çeyreğinde %14 artış ile 94 milyon TL'ye ulaşmıştır ve dönem zararı da 28 milyon TL'dir.

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

- 2013 yılının ilk çeyreğinde, Akfen Güllük Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş. ("Akfen Su Güllük") tarafından faturalanan su miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %7,5 düşerek 64.717 m³ olmuştur.
- 2013 yılının ilk çeyreğinde, Akfensu Arbiogaz Dilovası Atıksu Arıtma Tesisi Yapım ve İşletim A.Ş. ("Akfen Su Dilovası") tarafından arıtılan atıksu miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %23,7 artarak 820.448 m³ olarak gerçekleşmiştir.
- Özkaynak değerleme yöntemiyle değerlenen Akfen Su'nun 2013 yılının ilk çeyreğinde konsolide cirosu %21 artış ile 2 milyon TL'ye, dönem karı da 301 bin TL'ye ulaşmıştır.

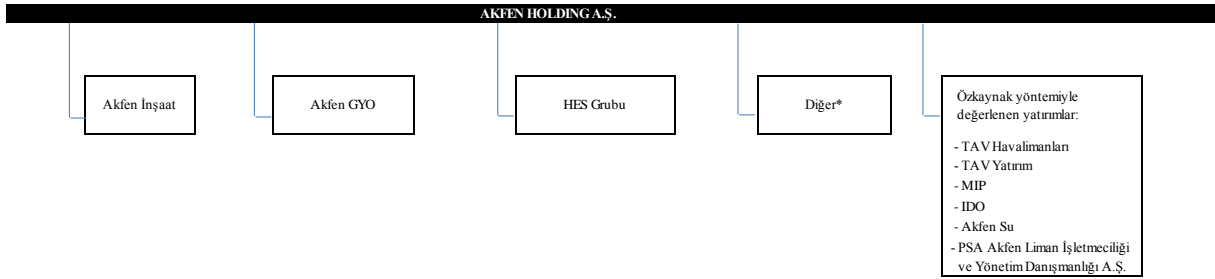
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. (“Akfen İnşaat”):

- 22 Şubat 2013 tarihinde, “Kamu Özel Ortaklığı (“PPP”) Modeli ile Isparta Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İş İhalesi” için yapılan açık eksiltmede, Akfen İnşaat en iyi teklifi vermiştir.
- Akfen İnşaat, Ankara İncek’de yaklaşık 272 bin m² inşaat alanına sahip olacak ve %68’ine sahip olduğu İncek Loft konut ve işyeri projesi için çalışmalarına devam etmektedir.
- 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Akfen İnşaat’ın devam eden HES ve otel projelerinin toplam sözleşme bedeli 59,1 milyon Avro olurken, şirketin mevcut backlogu 19,4 milyon Avro’dur.

2) FAALİYETLER

2.1) Faaliyet Konusu

Akfen Holding’in faaliyet gösterdiği sektörler ve başlıca bağlı ortaklıkları ve özsermaye yöntemine göre değerlendirilen iştirakleri aşağıda sunulmuştur.



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

Akfen Holding’e dahil şirketler yönetim bakımından otonom olmakla birlikte, bağlı ortaklıklarımız 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 iştiraklerimizin faaliyetlerine yönetim kurulu seviyesinde destek verilmekte ve halka açık iştiraklerimizin denetim komitelerinde üye bulundurulmaktadır.

2.2) Şirketin Operasyonel Faaliyetlerinin Değerlendirilmesi

2013 1. Çeyrek 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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Akfen İnşaat’ın devam eden Akfen HES ve Akfen GYO işlerinin toplam sözleşme bedeli 59,1 milyon Avro olurken, şirketin mevcut backlogu 19,4 milyon Avro’dur.

Akfen İnşaat, Ankara İncek’de yaklaşık 272 bin m² inşaat alanına sahip bir gayrimenkul projesi ile ilgili proje çalışmalarına devam etmektedir. Söz konusu gayrimenkul projesi İncek Loft olarak anılmakta olup, içerisinde konut ve işyeri blokları yer alacaktır.

22 Şubat 2013 tarihinde, “Kamu Özel Ortaklığı “PPP” Modeli ile Isparta Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İşi İhalesi” için yapılan açık eksiltmeye, tek başına katılan Akfen İnşaat, 52.250.000 TL’lik Her Şey Dahil Yıllık Fiyat (“HDYF”) teklifi en iyi teklifi vermiştir.İhale’ye konu proje 755 yataklı Isparta Şehir Hastanesi’nin kiralama karşılığı yapımı ile 25 yıl süresince ürün ve hizmetlerin temin edilmesini kapsamaktadır. Sağlık Bakanlığı Kamu Özel Ortaklığı Dairesi’nin, ihaleyi karara bağlamadan önce pazarlık yapma hakkı bulunmakta olup görüşmeler devam etmektedir. Sözleşme görüşmeleri ihale’nin karara bağlanması sonrasında yapılacaktır.

Akfen İnşaat, Isparta Şehir Hastanesi haricinde “Eskişehir Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İşi İhalesi” için de 28 Eylül 2012 tarihinde ön yeterlilik başvurusu yapmış olup, 2 Nisan 2013 tarihinde ön yeterlilik almıştır.

HES Grubu

31 Mart 2012 itibarıyla, toplam 161,3 MW kurulu güç ve yıllık 664,3 GWs elektrik üretim kapasitesine sahip 12 santralde üretim yapılmakta olup 69.9 MW kurulu güce ve yıllık 296,3 GWs elektrik üretim kapasitesine sahip 4 santralde ise inşaat devam etmektedir. Diğer taraftan toplam 140 MW kurulu güç ve yıllık 385,7 GWs elektrik üretim kapasitesine sahip 5 santral ise geliştirme aşamasındadır.

01 Ocak 2013 tarihinden itibaren işletme halinde olan tüm santraller Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması kapsamından çıkmış olup üretimlerin tamamı Gün Öncesi Piyasası’nda değerlendirilmektedir.

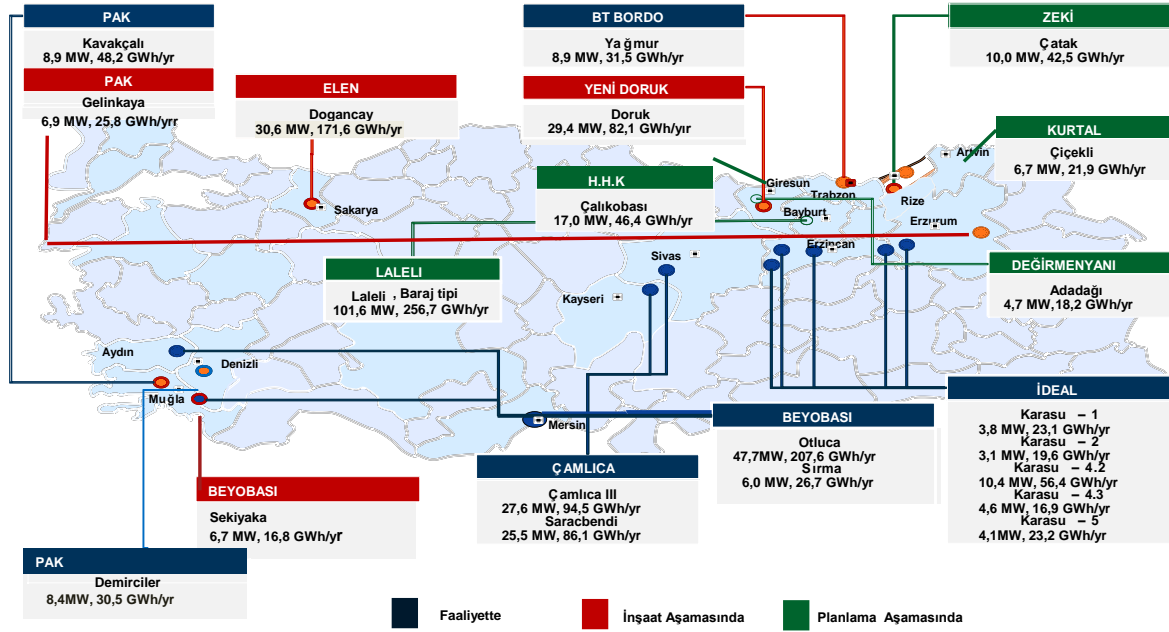
Şirket	HES	Kurulu Güç (MW)	Faaliyette Olan Santraller			Satışa Esas	Satışa Esas	Satışa Esas
			Üretim Kapasitesi (GWs/yıl)	Faaliyete Geçiş Tarihi	Üretim-(GWs)- 2012	Üretim-(GWs)- YBB	Üretim-(GWs) - SOA	
Beyobası	Otluca	47,7	207,6	Nisan 2011	178,8	63,8	213,9	
	Sırma	6,0	26,7	Haziran 2009	23,3	5,5	19,7	
	Karasu – 1	3,8	23,1	Mayıs 2011	9,4	3,0	10,9	
	Karasu – 2	3,1	19,6	Haziran 2011	12,3	3,6	12,5	
İdeal	Karasu – 4.2	10,4	56,4	Kasım 2011	29,3	9,5	37,0	
	Karasu – 4.3	4,6	16,9	Ağustos 2011	9,5	2,7	10,6	
	Karasu – 5	4,1	23,2	Ağustos 2011	17,2	4,4	17,4	
Çamlıca	Çamlıca III	27,6	94,5	Nisan 2011	69,9	21,7	74,4	
	Saraçbendi	25,5	86,1	Mayıs 2011	56,9	34,8	80,7	
Pak	Demirciler	8,4	30,5	Ağustos 2012	6,6	14,7	21,3	
	Kavakcalı	11,1	48,2	Mart 2013	0,0	0,2	0,2	
BT Bordo	Yağmur	9,0	31,5	Kasım 2012	1,4	6,6	8,0	
Toplam		161,3	664,3		414,4	170,4	506,7	

İnşaat Aşamasında Olan Santraller				
Şirket	HES	Kurulu Güç (MW)	Üretim Kapasitesi (GWs/yıl)	İnşaat İlerleme (%)
Beyobası	Sekiyaka	3,4	16,8	90,1%
Elen	Doğançay	30,2	171,6	51,6%
Pak	Gelinkaya	6,9	25,8	96,2%
Yenidoruk	Doruk	29,4	82,1	82,8%
Toplam		69,9	296,3	

Planlanlama Aşamasında Olan Santraller			
Şirket	HES	Kurulu Güç (MW)	Üretim Kapasitesi (GWs/yıl)
Zeki	Çatak ¹	10,0	42,5
Laleli	Laleli	101,6	256,7
Değirmenyanı	Adadağı	4,7	18,2
H.H.K. Enerji	Çalıkobası	17,0	46,4
Kurtal	Çiçekli I-II	6,7	21,9
Toplam		140,0	385,7

(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.

HES Grubu santralleri



Akfen Enerji Holding

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 bulunulmuştur. 570 MW kurulu güç kapasitesine ilişkin TEİAŞ ile bağlantı anlaşması 28 Ocak 2013 tarihinde imzalanmıştır. Kapasite artışına ilişkin ÇED ve TEİAŞ bağlantı süreci devam etmektedir.

Teknik danışman olarak atanan Tractabel firması banka fizibilite çalışması kapsamında Elektrik ve Doğalgaz Piyasası Raporu ve Konsept Tasarım çalışmalarını tamamlamış olup, kendileriyle imzalanan sözleşme uyarınca ikinci faz işler kapsamında olan EPC ihale süreci devam etmektedir. Ekipman tedarikçilerinden nihai tekliflerin 5 Haziran 2013 tarihine kadar alınması planlanmaktadır. Akfen Enerji Üretim tarafından yaptırılıp bilabedel TEİAŞ'a devredilecek olan trafo merkezi için Alstom

Grid Enerji Endüstrisi A.Ş. ile sözleşme imzalanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla, trafo merkezi inşaatı tamamlanmış olup 7 Nisan 2013 tarihinde geçici kabulü yapılmıştır.

Projenin finansmanı ve muhtemel ortaklık görüşmeleri ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.

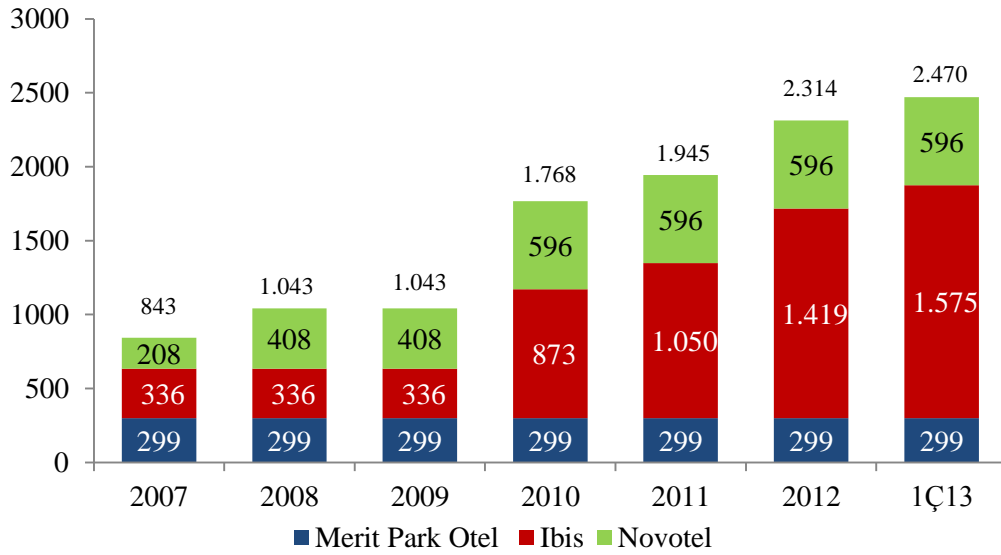
Akfen GYO

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Akfen GYO'nun sahip olduğu 14 otelin toplam oda sayısı Merit Park Otel'de dahil olmak üzere 2.470'tir.

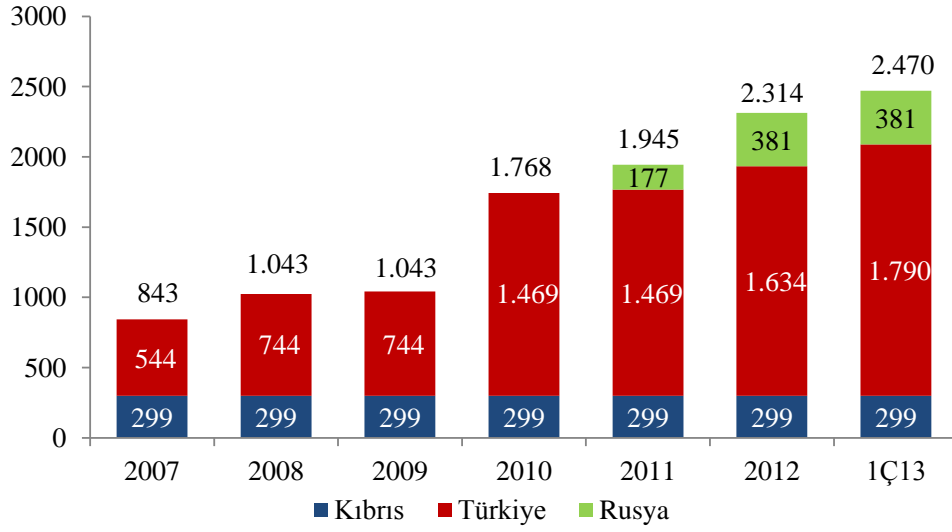
25 Ocak 2013 tarihinde hizmete giren Esenyurt Ibis oteli ile birlikte de, Akfen GYO'nun Accor'a kiraladığı otel sayısı 13'e ve toplam oda sayısı 2.171'e yükselmiştir.

Yıllar İtibarıyla Oda Kapasitesi Gelişimi

Otel tipleri itibarıyla



Ülkeler itibarıyla



31 Mart 2013 tarihi itibarıyla operasyonel sonuçlar aşağıdaki gibi olmuştur:

Otel	Doluluk Oranı				Otel	Oda Başına Gelir (Avro)**			
	Oda Sayısı*	YBB 2013	SOA 2013	2012		Oda Sayısı*	YBB 2013	SOA 2013	2012
Zeytinburnu Ibis	228	78%	86%	86%	Zeytinburnu Ibis	228	61	65	64
Zeytinburnu Nov	208	78%	86%	85%	Zeytinburnu Nov	208	62	74	73
Eskişehir Ibis	108	80%	77%	75%	Eskişehir Ibis	108	37	37	35
Trabzon Novotel	200	55%	71%	70%	Trabzon Novotel	200	32	48	47
Gaziantep Ibis	177	66%	61%	57%	Gaziantep Ibis	177	24	22	21
Gaziantep Novotel	92	75%	88%	73%	Gaziantep Novotel	92	39	43	34
Kayseri Ibis	160	52%	54%	54%	Kayseri Ibis	160	18	20	20
Kayseri Novotel	96	67%	62%	57%	Kayseri Novotel	96	33	31	29
Bursa Ibis	200	60%	57%	57%	Bursa Ibis	200	27	26	26
Yaroslavl Ibis	177	61%	71%	69%	Yaroslavl Ibis	177	34	36	34
Samara Ibis	204	45%	50%	48%	Samara Ibis	204	26	27	25
Adana Ibis	165	49%	u.d.	36%	Adana Ibis	165	18	u.d.	15
Esenyurt Ibis	156	44%	u.d.	u.d.	Esenyurt Ibis	156	24	u.d.	u.d.
Toplam/Ortalama	2.171	62%	69%	66%	Toplam/Ortalama	2.171	35	40	39

Otel	Oda Başına Toplam Gelir (Avro)***			
	Oda Sayısı*	YBB 2013	SOA 2013	2012
Zeytinburnu Ibis	228	70	76	75
Zeytinburnu Nov	208	86	99	97
Eskişehir Ibis	108	44	43	41
Trabzon Novotel	200	49	73	71
Gaziantep Ibis	177	30	27	25
Gaziantep Novotel	92	61	71	57
Kayseri Ibis	160	23	24	24
Kayseri Novotel	96	49	46	44
Bursa Ibis	200	32	31	31
Yaroslavl Ibis	177	44	48	45
Samara Ibis	204	38	39	37
Adana Ibis	165	22	u.d.	19
Esenyurt Ibis	156	28	u.d.	u.d.
Toplam/Ortalama	2.171	45	54	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 (yiycek&içecek, seminer-kongre, banket gelirleri) de dahildir.

KKTC, Girne'de bulunan ve Akfen GYO'nun bağılı ortaklığı Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaatı A.Ş. 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.

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

Rusya Projeleri				
Şehir	Oda Sayısı	Tipi	Durum	Fiziksel İlerleme (%)
Kaliningrad	167	Ibis Otel Kaliningrad	İnşaat Halinde	98%

Türkiye Projeleri				
Şehir	Oda Sayısı	Tipi	Durum	Fiziksel İlerleme (%)
İzmir	140	Ibis Otel İzmir	Tamamlandı	100%
İstanbul	200	Novotel Karaköy	İnşaat Halinde	7%
Ankara	147	Ibis Otel Esenboğa Ankara	İnşaat Halinde	8%

İzmir Ibis Otel ve Kaliningrad Ibis Otel'in 2013'de, Karaköy Novotel ve Ankara Esenboğa Ibis Otel'in ise 2014'de açılması planlanmaktadır.

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen İştiraklerdeki Gelişmeler

TAV Havalimanları

2013 yılının ilk çeyreğinde TAV Havalimanları'nın işlettiği havalimanlarını kullanan yolcu sayısı bir önceki yıla oranla %27,7 artış göstererek 17,6 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam yolcu sayısının 8,1 milyonunu iç hat, 9,5 milyonunu dış hat yolcuları oluşturmuştur.

2013 yılının ilk çeyreğinde, TAV Türkiye havalimanlarına gelen yolcu sayısı bir önceki yıla oranla %19,6 artış göstererek 15,7 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu dönemde, TAV Türkiye havalimanlarının, DHMİ havalimanları içindeki payı %67,6, Türkiye havalimanları içindeki payı da %58,8'tir.

Transfer yolcularının da dahil edildiği DHMİ istatistiklerine göre İstanbul Atatürk Havalimanı Dış Hatlar yolcu sayısı 2013 yılının ilk çeyreğinde %24,7 artarak 7,4 milyon olmuştur. Bu rakam, tüm Türkiye dış hat yolcu sayısının %69,4'üne tekabül etmektedir.

2013 yılının ilk çeyreğinde, TAV Havalimanları'nın işlettiği havalimanlarında ticari uçak trafiği bir önceki yılın aynı dönemine göre %21,5 oranında artış göstererek 141,4 bin seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu rakamın, 78,1 binini dış hat uçak trafiği oluştururken, 63,3 binini iç hat uçak trafiği oluşturmaktadır.

Ticari uçak trafiği bakımından, 2013 yılının ilk çeyreğinde TAV Türkiye Havalimanları'nın DHMİ Havalimanlarının içindeki payı %68,6 olurken, tüm Türkiye havalimanları toplamı içindeki payı %59,9 olarak gerçekleşmiştir.

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

Yolcu Sayıları*	2012 YBB	2013 YBB	% Değişim	2012 SOA	2013 SOA	% Değişim
Atatürk Havalimanı	9.144.058	11.216.643	22,7%	39.121.128	47.071.093	20,3%
Dış Hatlar	5.938.655	7.406.177	24,7%	25.253.342	31.184.718	23,5%
İç Hatlar	3.205.403	3.810.466	18,9%	13.867.786	15.886.375	14,6%
Esenboğa Havalimanı	2.137.710	2.405.357	12,5%	8.658.616	9.505.533	9,8%
Dış Hatlar	306.987	335.842	9,4%	1.423.918	1.602.894	12,6%
İç Hatlar	1.830.723	2.069.515	13,0%	7.234.698	7.902.639	9,2%
İzmir Havalimanı	1.825.239	2.031.383	11,3%	8.666.408	9.562.428	10,3%
Dış Hatlar	290.683	259.343	-10,8%	2.397.303	2.379.917	-0,7%
İç Hatlar	1.534.556	1.772.040	15,5%	6.269.105	7.182.511	14,6%
Gazipaşa Havalimanı	0	17.142	-	13.970	96.882	593,5%
Dış Hatlar	0	717	-	9.938	76.603	670,8%
İç Hatlar	0	16.425	-	4.032	20.279	403,0%
TAV TÜRKİYE TOPLAM	13.107.007	15.670.525	19,6%	51.711.603	66.156.196	27,9%
Dış Hatlar	6.536.325	8.002.079	22,4%	29.074.563	35.168.246	21,0%
İç Hatlar	6.570.682	7.668.446	16,7%	22.637.040	30.987.950	36,9%
Medine Uluslararası Havalimanı	1.020.695	1.204.080	18,0%	3.973.441	4.771.543	20,1%
Monastir+Enfidha Havalimanları	259.108	257.962	-0,4%	2.372.554	3.320.098	39,9%
Tiflis+Batum Havalimanları	246.514	282.702	14,7%	1.241.259	1.424.012	14,7%
Makedonya (Üsküp ve Ohrid)	171.032	192.376	12,5%	870.646	934.911	7,4%
TAV TOPLAM**	13.783.661	17.607.645	27,7%	56.196.062	75.349.912	34,1%
Dış Hatlar	7.201.827	9.503.908	32,0%	33.480.359	43.058.769	28,6%
İç Hatlar	6.581.834	8.103.737	23,1%	22.715.703	32.291.143	42,2%

*Gelen ve giden yolcu toplamı, transfer yolcu dahil

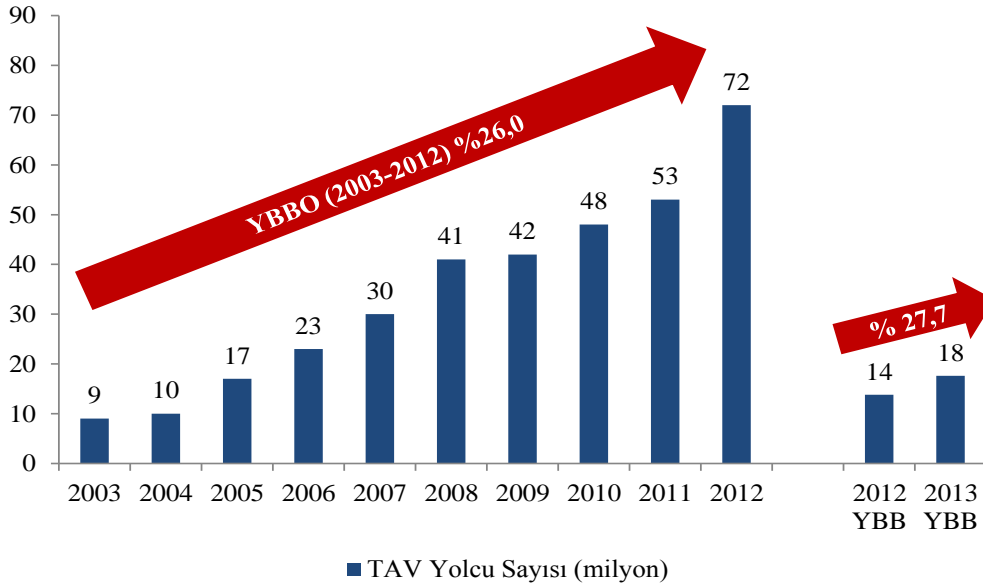
**2012 yılı verileri, Medine ilk 6 ay trafik verilerini ve Gazipaşa tüm yıl verilerini içermez. 2011 yılı verileri, Gazipaşa, Medine ve İzmir iç hat verilerini içermez.

Kısaltmalar:

YBB: Yılbaşından Bu Yana

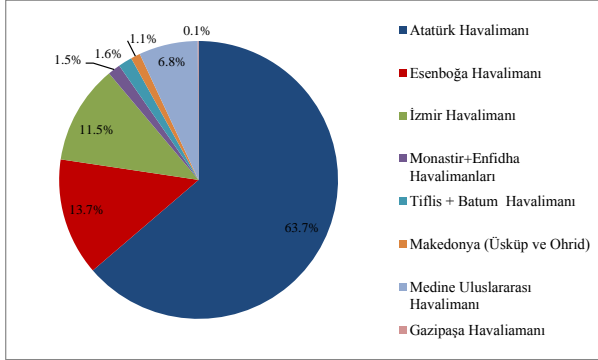
SOA: Son 12 Ay

TAV Yolcu Sayısı Gelişimi

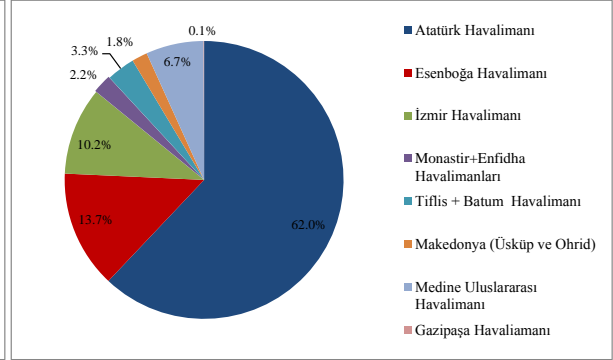


TAV Havalimanları'nın 2013 yılının ilk çeyreğinde yolcu ve uçak trafiği dağılımı aşağıdaki gibi olmuştur.

2013 YBB Yolcu Sayıları Dağılımı



2013 YBB Ticari Uçak Trafiği Dağılımı



TAV Yatırım

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla TAV İnşaat'ın devam eden projelerinin toplam büyüklüğü 12.704milyon ABD\$'dır. 31 Mart 2012 itibarıyla, devam eden projelerin fiziksel ilerlemeleri ve backlog tutarları aşağıda gösterilmektedir:

DEVAM EDEN PROJELER							
Proje Adı	İşveren	TAV İnşaat Payı	Sözleşme Tutarı Toplam (ABD\$ milyon)	Sözleşme Tutarı TAV İnşaat Payı (ABD\$ milyon)	Fiziksel İlerleme 31 Mart 2013	Backlog 31 Mart 2013	
Dubai- Marina 101	M/S Sheffield Holding Ltd	100,0%	198	198	59,9%	69	
Libya-Trablus Uluslararası Havalimanı	Libya Sivil Havacılık İdaresi	25,0%	2.103	526	36,9%	323	
Libya-Sebha Uluslararası Havalimanı	Libya Sivil Havacılık İdaresi	50,0%	229	115	7,0%	115	
Doha Uluslararası Havalimanı	Katar Devleti	35,0%	3.983	1.394	99,9%	4	
Umman Muscat Uluslararası Havalimanı	Umman Sultanlığı Ulaştırma Bakanlığı	50,0%	1.170	585	79,6%	74	
İzmir Havalimanı Projesi	TAV Ege Terminal Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş.	%81,7*	362	296	34,2%	210	
Medine Uluslararası Havalimanı	Tibah Ortaklığı	50,0%	954	477	22,4%	402	
King Abdul Aziz Havalimanı	Suudi Havacılık ve Uzay Mühendisliği Sanayi	40,0%	765	306	1,8%	306	
Abu Dabi Orta Terminal Binası	Abu Dabi Havalimanları Şirketi	33,3%	2.941	980	2,2%	958	
TOPLAM			12.704	4.876		2.460	

* 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 ithalat 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.

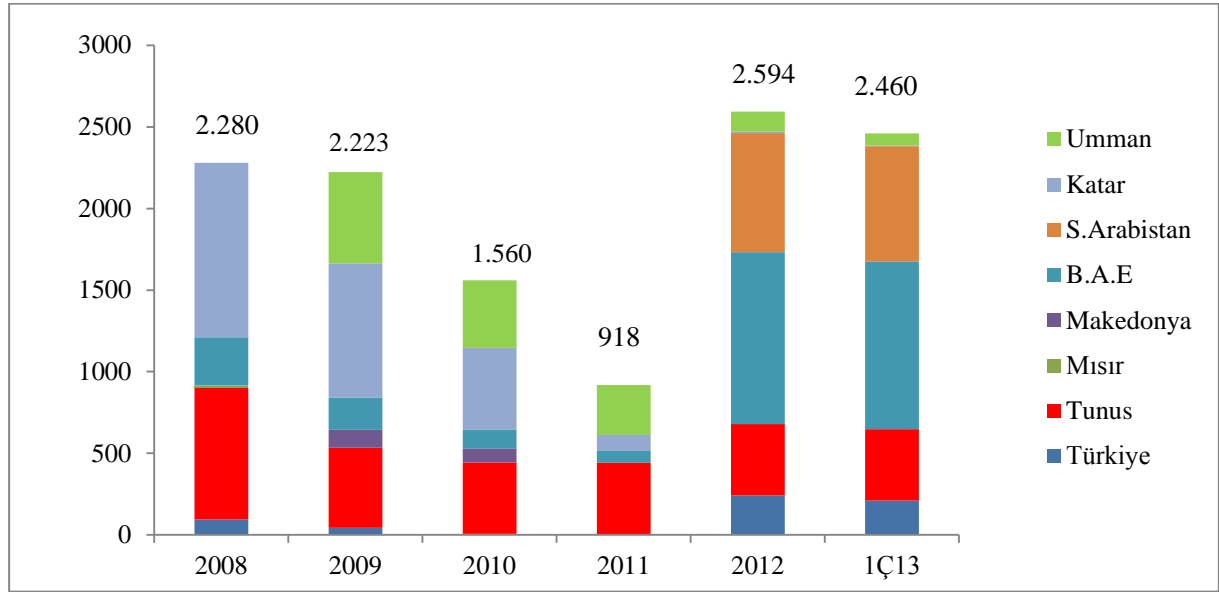
- Libya-Sebha Uluslararası Havalimanı: Sebha Uluslararası Havalimanı projesi 75.000 m² terminal inşa alanı, 98.000 m² apron inşa alanı, 14 yolcu köprüsü ve 42 check-in kontuvarından oluşmaktadır.
- Doha Uluslararası Havalimanı: Doha Uluslararası Havalimanı projesi 505.000 m² terminal inşaatı, 72 yolcu köprüsü ve 102 check-in kontuvarından 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.

7 Temmuz 2012 tarihinde Libya'da seçimler yapılmıştır. Yeni geçici hükümetin hakediş ödemeleri ile ilgili net bir açıklaması henüz olmamıştır. Konu, Libya'da iş yapan Türk firmaları nezdinde T.C. Hükümeti tarafından da takip edilmektedir. Bu sebeple de halen, Libya'daki projelerle ilgili olarak, yeni geçici hükümetin yarım kalan kontratlar konusunda alacağı aksiyon beklenmektedir.

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 dolar yatırımla inşa edilecek terminal binası 18 ay içinde tamamlanacaktır. Proje 100 bin metrekare büyüklüğündeki yolcu terminali ve çeşitli ek tesislerden oluşacaktır. Proje kapsamında 90 bin metrekare 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.

2008-2013 1. Çeyrek Backlog Gelişimi Bilgisi (milyon ABD\$)



Teklif Verilen Diğer İhaleler Hakkındaki Rapor Tarihi İtibarıyla Gelişmeler:

- 07 Ekim 2012 tarihinde teklif verilen Katar AQ-01 Pearl Tower ihalesi başka bir firma tarafından kazanılmıştır.
- 14 Ekim 2012 tarihinde teklif verilen Katar AQ-02 Pearl Tower ihalesi başka bir firma tarafından kazanılmıştır.
- Katar Doha'daki Msheireb Downtown Paket 3 işine 11 Mart 2013 tarihinde teklif verilmiş olup ihale sonucu beklenmektedir.

TAV Yatırım'ın %50 iştiraki olan ve otopark yapım ve işletmesi alanında faaliyet gösteren TAV G Otopark Yapım Yatırım ve İşletme A.Ş., İstanbul Büyükşehir Belediyesi'nin açtığı ihalelerde kazanmış olduğu 15 adet katlı yeraltı otoparkı projesini YİD modeli çerçevesinde yürütmektedir.

TAV Yatırım'ın %100 iştiraki 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.

MIP

2013 yılının ilk çeyreğinde, elleçlenen konteyner hacmi bir önceki yılın aynı dönemine oranla %2,5 artarak 321.618 TEU olmuştur.

2013 yılının ilk çeyreğinde, elleçlenen konvansiyonel kargo miktarı bir önceki yılın aynı dönemine oranla %11,1 artarak 1.732.381 ton olmuştur.

2013 yılının ilk çeyreğinde, taşınan Ro-Ro adedi bir önceki yılın aynı dönemine oranla %4,4 azalarak 24.669 olmuştur. Ro-Ro operasyonlarında yaşanan azalışın en önemli nedeni, Kuzey Irak Bölgesel Yönetimi'nin, ülkeye getirilen araçlara uygulanan ithalat yönetmeliğini değiştirmek istemesi nedeni ile Habur - İbrahim Khalil üzerinden gerçekleştirdiği binek otomobil ithalatını 15 Şubat 2013 tarihi itibarıyla belirsiz süre için durdurmuş olmasıdır. Bu uygulama, yeni araba satışlarını olumsuz yönde etkileyerek MIP üzerinden gerçekleştirilen sevkiyatlarda düşüşe neden olmuştur.

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

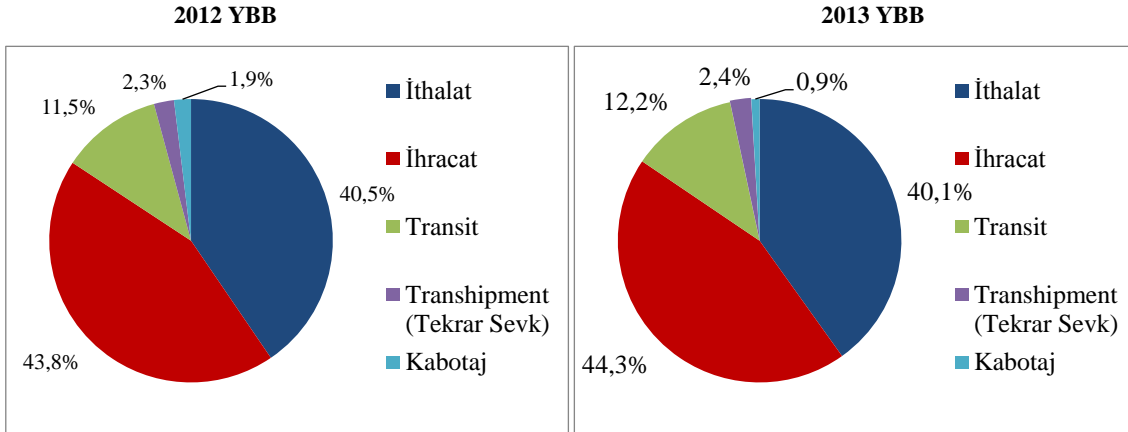
2013 yılının ilk çeyrek verilerine göre, tüm konteyner hizmetleri dahil TEU başına gelir 146 ABD\$ mertebesinde oluşurken, konvansiyonel yükte ton başına 4,6 ABD\$'lık bir gelir kaydedilmişti

Yük Hacimleri	2012 YBB	2013 YBB	% Değişim
Konteyner Hacmi (TEU)	313.782	321.618	2,5%
Konvansiyonel Kargo (Ton)*	1.559.302	1.732.381	11,1%
Ro-Ro	25.805	24.669	-4,4%

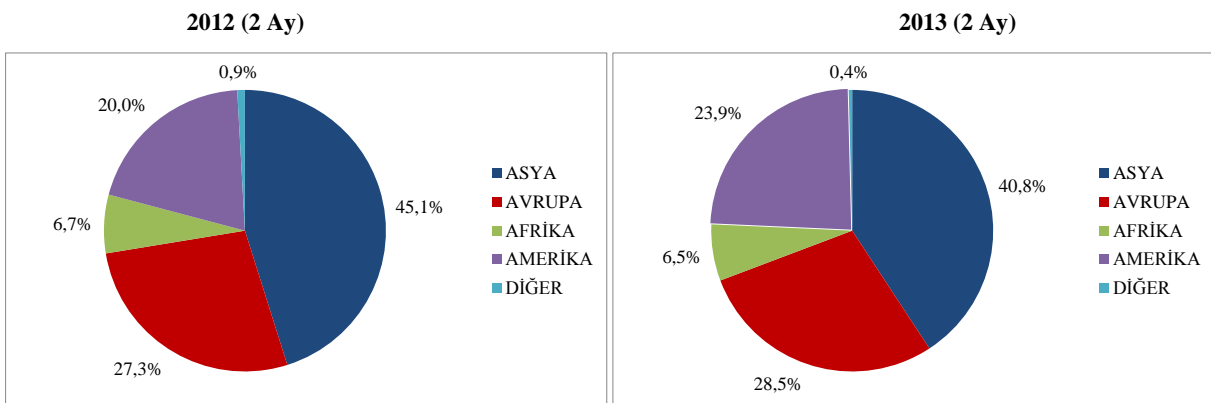
* Genel Kargo - Kuru Yük - Sıvı Yük

Konteyner Elleçleme (TEU)	2012 YBB	2013 YBB	% Değişim
Toplam İthalat	125.460	128.419	2,4%
Toplam İhracat	135.719	141.923	4,6%
Toplam Transit	35.689	38.984	9,2%
Toplam Transipment	7.100	7.730	8,9%
Toplam Dahili/ Kabotaj	5.964	2.999	-49,7%
Toplam Shifting	3.850	1.563	-59,4%
TOPLAM	313.782	321.618	2,5%

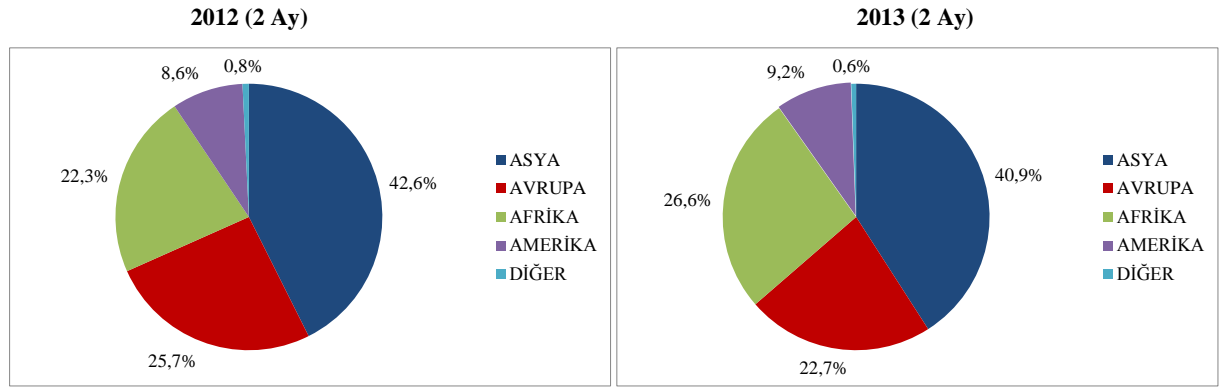
Elleçlenen Konteyner Rejim Dağılımı



Elleçlenen Konteyner İthalat Bölge Dağılımı



Elleçlenen Konteyner İhracat Bölge Dağılımı



2013 yılının ilk çeyreğinde, konteyner ürün dağılımında öne çıkan mal cinsleri aşağıdaki gibidir:

İthalat:

- %31,0 ile plastik ve plastikten mamul eşya
- %12,5 ile pamuk
- %7,7 ile kağıt hamurundan kağıt ve kartondan eşya

2013 yılının ilk çeyreğinde, ithalat'ta ilk 3 sırada yer alan mal cinsleri 2012 yılının ilk çeyreğine göre değişiklik göstermemiştir. Plastik ve plastikten mamul eşya grubunda %3,7 düşüş yaşanırken, pamukta %1,7 artış yaşanmıştır.

İhracat:

- %11,8 ile tuz, kükürt, toprak-taşlar, alçılar, çimento
- %10,1 ile esasını hububat, un, nişasta ve süt teşkil eden müstahzarlar
- %7,1 ile metal cevherleri, coruf ve kül

2013 yılının ilk çeyreğinde, ihracatta da ithalatta olduğu gibi ilk 3 sırada yer alan mal cinsleri 2012 yılının ilk çeyreğine göre değişiklik göstermemiştir. Bununla birlikte, ilk 3 içindeki mal grubunun toplamı geçen seneye oranla %2'lik bir düşüş göstermiş, diğer mal cinslerinde de artışlar görülmüştür. Bu durumun temel nedeni, limandan yapılan ihracatta yaşanan ürün çeşitliliğindedir.

İDO

2013 yılının ilk çeyreğinde, toplam taşınan yolcu sayısında bir önceki yıla göre %6,1 artış gerçekleşmiştir. Yine aynı dönemde, toplam taşınan araç sayısında ise %5,6 oranında artış yaşanmıştır.

Taşınan Yolcu ve Araç Sayıları	2012 YBB	2013 YBB	Değişim (%)
Taşınan Toplam Yolcu Sayısı	10.108.290	10.727.619	6,1%
Hızlı Feribot	1.116.103	1.241.101	11,2%
Deniz Otobüsü	1.200.504	1.445.940	20,4%
Arabalı Vapur*	7.791.683	8.040.578	3,2%
Taşınan Toplam Araç Sayısı	1.557.359	1.643.835	5,6%
Hızlı Feribot**	199.095	238.594	19,8%
Arabalı Vapur	1.358.264	1.405.241	3,5%

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

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

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	Midibus	Kamyonet 0-2000 kg	Kamyonet 2001-2500 kg	Kamyonet 2501-3500 kg	Otobüs	Çekilen
Katsayı	0,25	1	1	1	1,25	1,25	1,5	2	1,5	2	2	5	1,5

İstanbul deniz ulaşımına yatırımlarını sürdüren İDO, artan talepler doğrultusunda İDOBUS hattına Kadıköy terminalini de eklemiştir.

Akfen Su

Akfen Su Güllük'te 2013 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre faturalanan su miktarı %7,5 oranında düşerek, 64.717 m³ olmuştur. Aynı dönemde, abone sayısı ise %5,5 artış göstererek 5.573'e yükselmiştir.

2013 yılının ilk çeyreğinde, Akfen Su Dilovası'nda bir önceki yılın aynı dönemine göre toplam arıtılan atık su miktarı %23,7 oranında artarak 820.448 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 çeyreğinde garanti edilen atıksu debi miktarı 700.000 m³ olup, arıtılan atıksu miktarı garanti edilen debinin 120.448 m³ üstünde gerçekleşmiştir. Mart 2013 itibarıyla, firmanın Dilovası Organize Sanayi Bölgesinde hizmet verdiği tesis sayısı 210'dur.

3) FİNANSAL SONUÇLAR

3.1) Şirketin 1Ç13 ve 31.12.2012 Özet Konsolide Bilançosu

TL 000	31.03.2013	31.12.2012 (Yeniden düzenlenmiş)
Duran Varlıklar	2.462.444	2.546.325
Maddi olmayan duran varlıklar	56.145	65.624
Maddi duran varlıklar	710.368	809.377
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.105.138	1.090.345
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	357.828	339.517
Diğer	232.965	241.462
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	166.348	0
Dönen Varlıklar	636.045	614.312
Nakit ve nakit benzerleri	222.251	142.514
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	135.653	133.695
Finansal Yatırımlar	101.216	158.179
Ticari alacaklar	15.091	19.262
Diğer	161.834	160.662
Toplam Varlıklar	3.264.837	3.160.637
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.340.178	1.321.144
Kontrol gücü olmayan paylar	389.379	388.680
Toplam Özsermaye	1.729.557	1.709.824
Finansal Borçlar	1.308.111	1.292.033
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	53.359	47.179
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	99.743	111.601
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler	74.067	0
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	3.264.837	3.160.637

31.03.2013 itibarıyla Akfen Holding Konsolide Net/ Brüt Borç

31.03.2013 itibarıyla TL 000	Net Borç	Net Borç %	Brüt Borç	Brüt Borç %
Akfen Holding	191.651	22,6%	544.280	41,6%
Akfen İnşaat	18.843	2,2%	19.392	1,5%
Akfen GYO	300.323	35,4%	346.997	26,5%
HES Grubu	338.941	39,9%	397.442	30,4%
Diğer	-767	-0,1%	0	0,0%
TOPLAM	848.991	100,0%	1.308.111	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%
Diğer	-1.592	-0,2%	0	0,0%
TOPLAM	857.645	100,0%	1.292.033	100,0%

3.2) Şirketin 1Ç13 ve 1Ç12 karşılaştırmalı Özet Konsolide Gelir Tablosu

TL 000	31.03.2013	31.03.2012 (Yeniden düzenlenmiş)
Satış Gelirleri	31.705	19.350
FAVÖK	9.576	925
Amortisman	4.661	3.547
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	10.345	41.748
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	-2.823	-10.516
Dönem Karı	15.366	45.889
Kontrol gücü olmayan paylar	767	3.209
Ana ortaklık payları	14.599	42.680

3.3) Şirketin 1Ç13 ve 1Ç12 karşılaştırmalı Özet Konsolide Nakit Akım Tablosu

TL 000	31.03.2013	31.03.2012 (Yeniden düzenlenmiş)
Net dönem karı	15.366	45.889
Kar/(zarara) yapılan düzeltmeler	26.867	28.139
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit akımları	(55.310)	(27.282)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen net nakit akımları	(13.077)	46.746
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan/(faaliyetlerde kullanılan) net nakit	9.816	(88.153)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	58.657	53.337
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	55.396	11.930
Nakit ve nakit benzerleri 1 Ocak	136.653	87.174
Nakit ve nakit benzerleri 31 Mart	192.049	99.104

3.4) Şirketin 1Ç13 ve 1Ç12 karşılaştırmalı FAVÖK tablosu

(TL 000)	SATIŞLAR		FAVÖK		FAVÖK Marjı	
	2013/03	2012/03*	2013/03	2012/03*	2013/03	2012/03*
Akfen İnşaat	0	66	-410	-2.475	-	-
Akfen GYO	8.673	6.984	5.280	4.154	60,9%	59,5%
HES Grubu	23.032	10.754	16.649	6.618	72,3%	61,5%
Diğer	0	1.546	-9.514	-4.991	-	-
Bölümlerarası eliminasyonlar	0	0	-2.430	-2.381	-	-
Toplam	31.706	19.350	9.576	925	30,2%	4,8%

* Yeniden düzenlenmiş

4) DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

Akfen Holding:

16 Ocak 2013, Hisse Geri Alım Programı Çerçevesinde Hisse Alımı: Akfen Holding'in 12 Eylül 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurulu'nda onaylanan geri alım programı çerçevesinde 15 Ocak 2013 tarihinde, ortalama 9,95 TL'den, toplam 50.000 adet Akfen Holding hissesi satın alınması ile geri alım programı çerçevesinde Akfen Holding tarafından yapılan hisse alımları toplamda 1.663.908 adete ulaşmıştır. Akfen Holding tarafından yapılan toplam hisse alımlarının sermaye oranı ise %1,144 seviyesine ulaşmıştır.

16 Ocak 2013, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("ÖİB") tarafından açılan ihaleye teklif vermek üzere Ortak Girişim Grubu kurulması: ÖİB tarafından yürütülmekte olan "Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin %100 Oranındaki Hissenin Blok Satış Yöntemiyle Özelleştirilmesine İlişkin İhaleye Şirketimiz Akfen Holding ve STFA Yatırım Holding A.Ş. tarafından eşit paylarla kurulmuş Ortak Girişim Grubu tarafından teklif verilmesine dair Ortak Girişim Sözleşmesi 16 Ocak 2013 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu ihale için Ortak Girişim Grubu'muzca teklif 18 Ocak 2013 tarihinde verilmiştir.*

* 25 Ocak 2013 tarihinde yapılan açık artırmada 1 milyar 162 milyon ABD\$ ile en yüksek teklifi Torunlar Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. vermiştir. 28 Şubat'ta EPDK'dan, 8 Mart'ta ise Rekabet Kurumu'ndan firmanın devrine onay verilmiş olup; 14 Mart 2013'te ise Özelleştirme Yüksek Kurulu hisse satış anlaşmasına onay vermiştir.

22 Ocak 2013, Bedelsiz Sermaye Artırımı: Yönetim Kurulumuzun 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.

25 Ocak 2013, Bedelsiz sermaye artırımına ilişkin SPK başvurusu: Yönetim Kurulumuzun 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.

14 Mart 2013, Finansal Duran Varlık Satışı: Şirketimizin bağlı ortaklığı HES IV'de kalan %60 hissesinin tamamının Alıcılar'a 36.550.000 Avro bedelle devrine dair hisse satış sözleşmesi 13 Mart 2013 tarihinde imzalanmıştır. HES IV 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. Hisse devrinin sözleşmede yer alan izinlerin tamamlanmasını müteakkip 25 Haziran 2013 tarihine kadar gerçekleşmesi planlanmaktadır.

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.

25 Mart 2013, Akfen Holding'in Bağlı Ortaklığı Akfen GYO'da Gerçekleştirdiği Hisse Alımı: Akfen GYO payları ile ilgili olarak 4 Mart 2013 - 22 Mart 2013 tarihleri arasında ortalama 1,59 TL

fiyattan 610.941 adet alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Akfen GYO sermayesindeki payımız 22 Mart 2013 tarihi itibarıyla %56,42 seviyesine ulaşmıştır.

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.

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\$'lık 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 Sözleşmesi'nin ilgili maddesi, belirtilen şekilde değiştirilerek, yapılacak ilk Genel Kurul'da ortakların onayına sunulacaktır.

22 Ocak 2013, DHMİ'den gelen Bilgilendirme: TAV İstanbul, DHMİ ile imzaladığı kira sözleşmesi uyarınca, 3 Temmuz 2005 tarihi saat 00.01'den başlamak ve 02 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 şirketimizin uğrayacağı 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 dağıtılabılır kar 142.929.000 TL seviyesine ulaşmıştır; Yönetim Kurulu temettünün dağıtılmasını bu yıl içerisinde yapılacak olan ilk Genel Kurul'un onayına sunacaktır. 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.

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.

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 itibariyle tamamlanmıştır. Birleşme işlemi ile; 14 Mart 2013 tarihinde yaptığımız Özel Durum Açıklamaları'nda yer aldığı üzere 36.550.000 Avro değerle kalan %60 hissemizin Aquila'ya devrine dair satış sözleşmesini imzalamış olduğumuz Karasular A.Ş. dışındaki tüm HES projelerimiz AkfenHES altında toplanmıştır. AkfenHES altındaki HES projelerinin kurulu güç kapasitesi toplamı 345,2 MW ve ödenmiş sermayesi 500.912.053 TL'dir.

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.

Akfen İnşaat

25 Şubat 2013, Isparta Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İşi İhalesi: T.C. Sağlık Bakanlığı, Kamu Özel Ortaklığı Daire Başkanlığı tarafından yürütülmekte olan "PPP 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. Kamu Özel Ortaklığı Dairesi'nin, ihaleyi karara bağlamadan önce pazarlık yapma hakkı bulunmakta olup, sözleşme görüşmeleri ihale'nin karara bağlanması sonrasında yapılacaktır.

5) DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Akfen Holding:

04 Nisan 2013, Bedelsiz Sermaye Arttırımı SPK Onayı: 25 Ocak 2013 tarihinde açıkladığımız üzere Yönetim Kurulumuzun 24 Ocak 2013 tarihli toplantısında Şirketimizin 1.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin 145.500.000 TL'den 291.000.000 TL'ye arttırılması ve arttırılan 145.500.000 TL'nin iç kaynaklardan (emisyon primi) bedelsiz olarak

karşılanmasına karar verilmiş 25 Ocak 2013 tarihinde sermaye arttırımına ilişkin SPK başvurusu yapılmıştır ve SPK onayı verildiği 4 Nisan 2013 tarihli Sermaye Piyasası Bülteni'nde yer almıştır.

9 Nisan 2013, Bedelsiz Sermaye Arttırımı Tarihi: Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin, 145.500.000 TL'den 291.000.000 TL'ye iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle bedelsiz olarak arttırımı 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 arttırımı dolayısıyla ortaklarımıza verilecek bedelsiz payların dağıtımı 10 Nisan 2013 tarihinde gerçekleşmiştir.

18 Nisan 2013, Hisse Alım Satım Bildirimi: Akfen Holding 4 Mart 2013 - 17 Nisan 2013 tarihleri arasında toplam 1.054.573 TL ödeyerek ortalama 1,60 TL fiyattan 660.941 adet (sermayenin %0,36'sı) Akfen GYO hissesi alış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemlerler birlikte, Akfen Holding'in Akfen GYO sermayesindeki payı 17 Nisan 2013 tarihi itibarıyla %56,44 seviyesine ulaşmıştır.

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 yapılacaktır.

3 Mayıs 2013, Kar Payı Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı: Yönetim Kurulumuzun 03 Mayıs 2013 tarihli 2013/16 sayılı kararı ile; 2012 yılı ve geçmiş yıl karları ile ilgili olarak; iştirak ve bağlı ortaklıklarımızın devam eden yatırımları ve planlanan yeni yatırımların sermaye gereksinimleri ile Şirketimizin 2013 yılı içerisindeki operasyonel ve finansal giderlerini dikkate alınarak, Şirket Esas Sözleşmesi' nin 18. maddesine uygun olarak ekteki kar dağıtım tablosunda yer alan şekilde toplam 25.529.166,46 TL kar dağıtılması (hisse başına brüt 0,087729094 TL) ve kar dağıtımının 30 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilmesi hususlarının 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılacak Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklarımızın onayına sunulmasına karar verilmiştir.

6 Mayıs 2013, Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Adayları hk: Yönetim Kurulumuzun 03 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.

TAV Havalimanları:

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. İhale sonucu ile ilgili olarak TAV Havalimanları'na yapılan yazılı bir bildirim bulunmamaktadır.

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 yapılacaktır.

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 dolar yatırımla inşa edilecek terminal binası 18 ay içinde tamamlanacaktır.

HES Grubu:

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

Akfen GYO

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, 01 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, VUK 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 25.04.2013 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.

6) YATIRIMLAR

2013 yılının ilk çeyreğinde toplam 50,7 milyon TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu tutarın önemli bir kısmı enerji ve GYO'ya ilişkin yatırımlar olup, 10,9 milyon TL'si Akfen Enerji Holding altında yer alan Mersin DGKÇS projesinin yapılmış yatırımlarına ilişkindir. 22 milyon TL tutarındaki bölümü inşaatı devam eden hidroelektrik santral yatırımlarıdır. 17 milyon TL tutar Akfen GYO tarafından yapılmıştır. Ayrıca, Akfen İnşaat'ın yatırımları 0,7 milyon TL, olmuştur.

7) SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Şirket'in 12 Eylül 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda onaylanan ve 28 Aralık 2011 tarihinde ilk işlemin gerçekleştirildiği "Geri Alım Programı" çerçevesinde son işlem tarihi olan 15 Ocak 2013 tarihi itibarıyla yapılan hisse alımları toplamda 1.663.908 adet olmuştur (10 Nisan tarihinde gerçekleşen %100 bedelsiz sermaye artırımını sonrasında bu adet 3.327.816 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 26 Mart 2013 tarihinde yapılan beşinci kupon ödemesi dönemine ilişkin faiz oranı %2,45'tir (yıllık bileşik faiz oranı %10,20).

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 8 Mart 2013 tarihinde yapılan ikinci kupon ödemesi dönemine ilişkin faiz oranı %5,63'tür (yıllık bileşik faiz oranı %11,60).

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	28.729.368,00	19,75	A	Nama	VAR
Hamdi AKIN	70.520.507,00	48,47	B	Hamiline	YOK
Meral KÖKEN	40.544,00	0,03	B	Hamiline	YOK
Nihal KARADAYI	40.544,00	0,03	B	Hamiline	YOK
Selim AKIN	12,00	0,00	B	Hamiline	YOK
Pelin AKIN	12,00	0,00	B	Hamiline	YOK
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	3.994.903,00	2,75	B	Hamiline	YOK
Akınsı Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.	529.000,00	0,36	B	Hamiline	YOK
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.	529.000,00	0,36	B	Hamiline	YOK
Halka Açık Kısım*	41.116.110,00	28,26	B	Hamiline	YOK
TOPLAM**	145.500.000,00	100,00			

* Halka açık kısımda 2.254.827 adet Akfen İnşaat'a ait hisse mevcuttur. Geri alım programı çerçevesinde Akfen Holding tarafından 1.663.908 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 12.499.460 adet ana ortaklığa ait hisse senedine sahiptir. Söz konusu hisselerin tümü halka açık niteliktedir. Bu hisse senetlerinin ana ortaklığın nominal sermayesi içindeki payı %4,295 olmaktadır.

8.2) Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Komiteler

Akfen Holding'nin 31 Mayıs 2012 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,	İcracı Üye Değil

			Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	
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 Güçşav	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

İştirak 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.	Tuna Ozaner

8.4) İştirak ve Bağlı Ortaklıkların sermayeleri ve hisse oranları

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

Ticaret Ünvanı	31.03.2013 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.	69,50	Tam Konsolide
Akfenhes Yatırımları ve Enerji Üretim A.Ş.*	100,00	Tam Konsolide
Simer Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	100,00	Tam Konsolide
Karasular Enerji Üretimi ve Ticaret A.Ş.	60,00	Tam Konsolide
Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**	56,42	Tam Konsolide
Akfen Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş.	49,98	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.

** Rapor tarihi itibarıyla Akfen Holding'in Akfen GYO'daki payı %56.44 seviyesindedir.

8.5) Personel ve İşçi Hareketleri

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Akfen Holding ve bağlı ortaklıklarının ve iş ortaklarının çalışan sayısı sırasıyla 393 (31 Aralık 2012: 340) ve 27.632 (31 Aralık 2012: 27.654)'dür.

8.6) Temettü Politikası

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

Kar payı dağıtımında pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

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

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

Genel Kurul'da alınacak karara 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 yapılacaktır (konuyla ilgili güncel özel durum açıklaması için bakınız S.24).

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 Kurumsal Yönetim İlkeleri ("İlkeler")'nde 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 çeyreğinde çeşitli dernek ve vakıflara yaptığı yardım tutarı 348 bin TL'dir (1Ç2012: 60 bin TL).

EKLER:

ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

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 aşağıdaki şekilde tadiline ilişkin olarak SPK ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan onay alınmış olup 28 Mayıs 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında sayın pay sahiplerimizin onayına sunulacaktır.

MADDE 2 - ŞİRKETİN UNVANI

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

MADDE 3 - AMAÇ VE KONU

A. Holding' in başlıca amaçları şunlardır;

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

B. Holding yukarıdaki amaçlarını gerçekleştirebilmek için ve menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık 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. Aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy yöneticiliği faaliyeti 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 çözülmesi için kendi bünyesi içerisinde özel komiteler ve/veya kişiler ihdas edebilir, gereğinde iştirak ettiği şirketlerin bu tür takip, işlem ve sorunlarının çözümü konusunda kendi bünyesi dışında da uzman elemanlarla süreli veya süresiz anlaşmalar yapabilir.
 12. İşbu özel bürolar yahut uzmanlar kanalı ile, iştirak ettiği şirketlerin her tür mali ve hukuki işlerini takip ve intaç edebilir; gereğinde idari ve kazai mercilerin bütün kademelerinde, idari, mali ve hukuki ihtilafların savunmalarını, gene uzman kişilere takip ettirebilir.
 13. Bütün bu hizmetlerine karşılık Holding, iş başına veya yıllık abonman anlaşmaları yaparak, ücret tahsil edebilir.
 14. Sermayesine ve/veya yönetimine katıldığı şirketlerin, plan, proje, etüd gibi iktisadi, mali ve teknik hizmetlerinin tek elden yürütmesini sağlar. Bu cümleden olmak üzere, ihale projelerini ve tekliflerini hazırlayabilir ve gereğinde, iştirakleri nam ve hesabına ihalelere iştirak edebilir, veya münhasıran kendi namına ve fakat iştirakleri hesabına ihalelere iştirak edebilir, yahut kendi nam ve hesabına iştirak ettiği ihaleleri, iştiraklerine devredebilir. İşbu hizmetlerine karşılık iştiraklere, süreli veya süresiz, iş başına yahut abonman karşılığı anlaşmalar yaparak, gelir temin edebilir veya ihalelerin devri karşılığı muayyen bir bedel alabilir.
 15. Bünyesi içerisinde kendi olanaklarıyla veya Holding bünyesi dışında anlaşma ile bağlandığı uzmanlar kanalı ile, özellikle sermaye ve yönetimine iştirak ettiği şirketlerin muhasebelerinin ve hukuki işlemlerinin organizasyonunun yapabilir, yaptırabilir, bu hizmetlerine karşılık ücret alabilir.
 16. Sermayesine ve/veya yönetimine iştirak ettiği şirketlerin, her kademedeki personelini yetiştirmek, yahut uzmanlaştırmak için, süreli veya süresiz kurslar düzenleyebilir, bu tür hizmetler verdiği iştiraklerden ücret alabilir.
 17. Aracılık faaliyeti niteliğinde olmaksızın, iştirakleri arasındaki veya iştirakleri ile üçüncü hakiki veya hükmi şahıslar arasındaki ticari işlemlerle ilgili hizmetleri yapabilir. Bu cümleden olmak üzere, ücret karşılığında her nevi ticari akdin iştirakler arasında yapılması imkanlarını sağlayabilir ve akdin icrasına tavassut edebilir. Özellikle, menkul ve gayrimenkul malların, mamul veya yarı mamul emtia'nın veya hammaddenin alım-satımına, yardım edebilir, gereğinde sözkonusu malların bedelini, kendisine verilen yetki çerçevesinde tahsil edebilir, malları tarafların nam ve hesabına nakledebilir.
 18. Kendi namına ve iştirakleri hesabına her nevi menkul eşya, mamul veya yarı mamul emtia ile hammaddenin alım ve/veya satımında komisyonculuk edebilir. Kanun ve ilgili mevzuata aykırılık teşkil etmemek kaydıyla, Borçlar Kanununda öngörülen bütün hukuki ilişkileri, iştirakler, yahut üçüncü şahıslarla, kendi arasında kurabilir.
 19. Mevzuat'ın örtülü kazanç aktarımına dair düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla tek başına veya üçüncü kişiler ile ortaklık kurmak suretiyle ÖİB ve Resmi ve Özel merciler tarafından ya da ilgili kurum veya kuruluşlar, kişilerce yurt içinde ya da yurt dışında açılmış ihalelere iştirak edebilir,
 20. Amaç ve konusu ile ilgili malların toptan ve perakende alımı ve satımı, nakliyesi, pazarlanması, ithalatı, ihracatını, mutemetliği ve transit ticareti ile iştigal edebilir, ihale, artırma ve eksiltmelere girebilir, gümrük komisyonculuğu yapmamak üzere konusu ile ilgili gümrük işlemleri ve muameleleri yapabilir,
 21. Holding maksat ve mevzu ile ilgili faaliyetleri için faydalı veya lüzumlu olan yurt içi ve yurt dışı izin, ruhsatname, ihtira beratı, alameti 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. 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, iştiraa, alt ve üst hakkı tesis edebilir, fek edebilir, almış olduğu üst hakları üzerinde her türlü ayni ve şahsi haklar tesis edebilir, üst hakkı süresi çerçevesinde üst hakkını kısmen veya tamamen satabilir, yerli ve yabancı gerçek kişi ve kuruluşlara kiraya verebilir, Holdingin borçlarının temini veya amacını gerçekleştirmek için Holdingin menkul veya gayrimenkul malları üzerinde ipotek, rehin, gayrimenkul mükellefiyeti, işletme rehni, intifa, irtifak, sükna hakkı ve her türlü ayni veya şahsi hak tesis edebilir, üçüncü kişilerden olan alacakları veya üçüncü kişilerin menkulleri ve gayrimenkulleri üzerinde tesis edilen sözü geçen hakları kabul edebilir. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında, SPK'ca talep edilecek gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla aval ve kefaletleri kabul edebilir, her türlü hak ve alacakları için ayni ve şahsi teminatlar alabilir ve verebilir, üçüncü şahısların borçlarına karşılık gayrimenkullerini ipotek verebilir, menkullerini rehnedebilir, üçüncü şahıslar lehine garanti ve kefalet verebilir, garanti ve kefalet anlaşmaları imzalayabilir. Holding'in borçlarının ve alacaklarının temini için Medeni Kanun hükümleri gereğince ayni ve gayri maddi haklarla ilgili her çeşit iltizamî ve tasarrufî işlemler yapabilir, gayrimenkuller üzerinde mükellefiyetli ve mükellefiyetsiz her türlü tasarruflarda bulunabilir, bu hususlarda gerekli her türlü devir ve ferağı yapılabilir, yapılan devir ve ferağı kabul edebilir, tapuya şerh verebilir, verilen şerhi kabul edebilir ve sair tapu muamelelerini ifa ve intac edebilir.
23. Holding amaçlarının tahakkuku için gerekli olan bilumum, 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. Mevzuat'a aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması, yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi ve yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde genel bütçeye dahil dairelere katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, ulusal ve uluslararası kuruluşlara, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir, derneklere üye olabilir, vakıflara katılabilir. Genel Kurul'da belirlenen üst sınırı aşan tutarda bağış yapamaz.
26. Yetkili kuruluşlar ile birlikte sigorta hizmetleri organize edebilir,
27. Çeşitli işletme ve hizmet modelleri kapsamında organizasyon ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösterebilir, iştiğal konusu ile ilgili olarak danışmanlık ve kontrollük hizmetleri verebilir,
28. Holding bünyesinde iştiğal konusu ile ilgili olarak AR-GE merkezi oluşturabilir.

Holding, yukarıda gösterilen konulardan başka işlere girişmek istediği 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 Ticaret Bakanlığı'ndan 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 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, Mevzuat'da belirlenen esaslar ve sınırlamaları da dikkate alarak kendi paylarını geri alabilir veya ivazlı şekilde rehin olarak kabul edebilir.

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 bonosu, 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 Mevzuat'da belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Bu yolla seçilen üye, onaya sunulduğu genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması halinde selefinin süresini tamamlar.

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

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

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

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

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

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

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, 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 Murahhaz 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.

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

Yönetim Kurulu, işlerin ilerleyişini takip etmek, kendisine arz olunacak 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 iç yönerge de yer alan yetkililer ile Murahhas Aza, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına 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.

MADDE 13 - DENETÇİLER VE GÖREVLERİ

Şirketin ve 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 bildirimlerde, SPK düzenlemelerine 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.

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 17 - HESAP DÖNEMİ

Şirketin hesap yılı Ocak ayının birinci gününde başlar, Aralık ayının son günü biter. İlk hesap yılı şirketin kesin kurulduğu tarihte başlar ve Aralık ayının son günü biter.

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:

1. %5 'i TTK hükümlerine göre ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

2. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarlarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, SPK'ca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
3. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra Genel Kurul, kar payının, Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket'in memurlarına, çalışanlarına ve işçilerine dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
4. Pay Sahipleri için belirlenen birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalan dağıtılacak karın %1'i Türkiye İnsan Kaynakları Vakfı'na dağıtılır.

İkinci Temettü:

5. Net kardan, yukarıdaki bentlerde belirtilen meblağlar düşüldükten 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 Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen birinci kar payı, nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar

aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, Yönetim Kurulu üyeleri ile, Şirket'in memur, çalışan, işçilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı hesap dönemi itibarıyla, mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kar payı bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

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

MADDE 19 – KAR PAYI AVANSI

Genel Kurul, 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, SPK'ca belirlenen usul ve esaslar dâhilinde Kurul'a gönderilecek ve Mevzuat'a uygun olarak kamuya duyurulacaktır.

MADDE 21- 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 GÜNDEMİ

AKFEN HOLDİNG A.Ş.'NİN 28.05.2013, SALI GÜNÜ SAAT 10:00' DA YAPILACAK OLAN 2012 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı' nın teşkili
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. Şirketin 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 Kar Zarar Hesapları'nın, Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
6. 2012 yılı ve geçmiş yıl kârlarının dağıtılması ve kâr dağıtım tarihi konusundaki Yönetim Kurulu' nun önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,
7. Şirket'in 2012 yılı ve geçmiş yıl kârlarının, Geçmiş Yıl Zararlarına mahsubu hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi
8. TTK kapsamında yıl içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliğin onaylanması,
9. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve Denetim Kurulu Üyelerinin şirketin 2012 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri ,
10. Yönetim Kurulu'na aday üyelerin, bağımsız üyeler dahil grup içi ve grup dışındaki görevleri hakkında genel kurulda pay sahiplerine bilgi sunulması,
11. Yönetim Kurulu Üye sayısı tespiti ve Yeni Yönetim Kurulu Üye seçimi,
12. Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı ödemesinin görüşülmesi, karara bağlanması,
13. 2013 yılı için seçilen Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu' nun seçiminin ve ücretinin Genel Kurulun onayına sunulması
14. SPK ve ilgili Bakanlık'tan gerekli izinlerin alınmış olan esas sözleşmenin 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 18, 19, 20, 21 ve 22. maddelerin tadil edilmesi hususunun görüşülerek karara bağlanması
15. Şirketimiz Yönetim Kurulu' nun, Şirketimizin 12.09.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul' da aldığı Geri Alım Programı çerçevesinde 18 ay süre ile pay geri alımı ve alınan payların elden çıkarılması amacıyla yetkilendirilmesi,
16. Mevzuat uyarınca, verilen rehin, teminat ve ipotekler hususunda ortaklara bilgi verilmesi
17. SPK'nın Seri:IV No:41 sayılı tebliğinin 5. Maddesi kapsamında "İlişkili Taraflarla" yapılan işlemler hakkında Genel Kurula bilgi verilmesi
18. Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları hakkında genel kurulda ortaklara bilgi sunulması
19. SPK düzenlemeleri ile TTK'nın 395 ve 396. maddeleri uyarınca, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran 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.
20. Yıl içinde yapılacak bağışların sınırının belirlenmesi ve yapılan bağış ve yardımların genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulması.
21. Dilek ve temenniler
22. Kapanış

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	705,713,000.00	580,194,105.48
4.	Ödenecek Vergiler (-)	42,859,000.00	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 (=)	510,428,816.20	288,758,328.01
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	154,513.00	
10.	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı	510,583,329.20	
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	485,054,162.74	-
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
	- Geçmiş Yıl Karı	-	-
	- Olağanüstü Yedekler		
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

** Konsolidasyona tabi iştiraklerin dağıtım kararı alınmamış dağıtılabilir kar tutarlarının toplamı olan 137.227.377,06 TL düşülerek hesaplanmıştır.

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	5.000			

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

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