

Akfen Altyapı Holding

Şubat 2021

AKFEN ALTYAPI HOLDİNG (Hissedarlar: Selim Akın %50, Pelin Akın Özalp %50)

AKFEN HOLDİNG (Hissedarlar: Akfen Altyapı Holding %89.5, Akfen Holding %9.9, Diğer Grup Şirk. %0.6)



Mersin
Uluslararası
Limanı
10%



Akfen
Yenilenebilir
Enerji
66.91%



Istanbul Deniz
Otobüsleri
50%



Akfen GYO*
30.37%



Akfen
Çevre&Su
50%



Acacia
Maden İşl.
30%



Akfen
Enerji
Üretim
100%



Akfen İnşaat
48.81%**



Akfen İnşaat
51.19%**



Diğer Bağlı Ortaklıklar:

- Akınısı Makina
- Akfen Turizm
- Akfen Merter
- Akfen Dan.& Proje Geliştirme
- Akfen Gayr. Portföy Yön.

İştirakler:

- Travelex (10%)
- TAR (26%)

Akfen Grubu – Varlık Satışları

MIP
İlk Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 50%
PSA 50%



Kısmi Çıkış
40% / 2017

Güncel Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 10%
PSA: 51%
IFM Investors 39%

Akfen Yen. Enerji
İlk Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 100%



Kısmi Çıkış
33.3% / 2016

Güncel Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 66.91%
EBRD 17.10%
IFC 15.99%

HES Varlıkları
İlk Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 100%

Tam Çıkış
- Piriñçlik: 2010
- Karasular: 2012&2013

TAV Havalim.
İlk Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 50%
Tepe: 50%



Tam Çıkış
2017

TAV Yatırım
İlk Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 50%
Tepe 50%



Tam Çıkış
2019

TÜVTürk
İlk Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 33%
Dogus Oto. 33%
TÜV Súd 33%



Tam Çıkış
2009


Akfen GYO
İlk Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 100%



Kısmi Çıkış
IPO (%29.4) / 2011

Güncel Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 30.37%
Hamdi Akın 56.51%
Diğer 13.12%

Travelex
(önce. Artı Döviz)
İlk Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 50%
Tepe 50%



Kısmi Çıkış
32.5% / 2014

Güncel Ortaklık Yapısı
Akfen Altyapı H. 10%
Travelex 75%
Tepe 12.5%
Sera 2.5%

Ege Liman İşl.
İlk Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 25%
Royal Caribbean 27.5%
Avrasya Y.Holding 20%
Diğer 27.5%



Tam Çıkış
2005

Tam Çıkış
2021

IBS
İlk Ortaklık Yapısı
Akfen Holding 60%
Süha Güçsav 20%
Diğer 20%



Tam Çıkış
2021

* Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

** 30 Mayıs 2018'de Akfen İnşaat'ın sermaye artışı sonrasında, Akfen Altyapı Holding'in payı %51,19'a inerken, Akfen Holding şirketin kalan %48,81 hissesini edinmiştir.

Faaliyet Alanı	Şirket	Akfen'in Payı	Ortak	Açıklama
Akfen Holding				
Liman İşletmeciliği		10%		<ul style="list-style-type: none"> Özelleştirme: 36 yıllık imtiyaz - 755mn ABD\$ Türkiye'nin en büyük konteyner limanı, çok amaçlı liman 2020'de 2mn TEU elleçlendi (2010-2020 YBBO: %7) Ekim 2017'de %40 payımız 869mn ABD\$ bedelle IFM Investors'a satılmıştır
Yenilenebilir Enerji		66,91%		<ul style="list-style-type: none"> HES: 236 MW kurulu güce sahip 13 operasyonel santral, GES: Lisanslı&lisanssız 121 MW operasyonel portföy RES: 349 MW operasyonel - diğer projeler değerlendirme safhasında
Denizyolu Taşımacılığı		50%		<ul style="list-style-type: none"> Özelleştirme: 861mn ABD\$ varlık satışı Şehir içi (İstanbul) ve şehirler arası Marmara Denizi taşımacılık işletmesi 2020'de 25mn yolcu ve 5,2mn araç taşınmıştır
Su, Atıksu ve Katı atık Yönetimi		50%		<ul style="list-style-type: none"> Türkiye'nin ilk özel su imtiyazı: Güllük belediye imtiyazı Katı atık hizmeti: IDO, MIP ve 4 KOİ hastanesi
Enerji		100%		<ul style="list-style-type: none"> Mersin'de geliştirme aşamasında 1.150 MW doğalgaz santrali – <i>projenin lisansı başvurumuz üzerine 30.12.20'de sonlandırılmıştır</i>
Otel GYO		30,37%		<ul style="list-style-type: none"> Türkiye, Rusya ve K. Kıbrıs'ta 20 faaliyette otelden oluşan benzersiz şehir oteli portföyü Bodrum'da lüks tatil köyü 7.064 yatak kapasitesine sahip 2 öğrenci yurdu projesi
Madencilik		30%		<ul style="list-style-type: none"> Kastamonu'da Mart 2019'da faaliyete geçen bakır madeni, yaklaşık yatırım miktarı 282mn ABD\$
Akfen Altyapı Holding				
İnşaat		100%*		<ul style="list-style-type: none"> 3 Hastane KÖİ projesine ek olarak gayrimenkul, konut, otel ve yurt projeleri

* 30 Mayıs 2018'de Akfen İnşaat'ın sermaye artışı sonrasında, Akfen Altyapı Holding'in payı %51,19'a inerken, Akfen Holding şirketin kalan %48,81 hissesini edinmiştir.

1976-1997: Müteahhitlik Dönemi

- ✓ Akınısı A.Ş. 1976'da kuruldu.
- ✓ 1980'de Akfen İnşaat kuruldu ve devlet ihalesi kazanıldı (İller Bankası'ndan dövmeye parça ve kalıp imalatı işi)

1997-2005: İmtiyazların Alındığı Dönem

- ✓ TAV Havalimanları kuruldu
- ✓ İstanbul Havalimanı ve Ankara Esenboğa YİD sözleşmeleri imzalandı
- ✓ Kuşadası Yolcu limanı imtiyazı kazanıldı ve bir yıl sonra Akfen hisselerinin satışı tamamlandı

2005-2008: Büyüme Dönemi

- ✓ Mersin Limanı imtiyazı
- ✓ Türkiye için Accor ile sözleşme imzalandı
- ✓ İstanbul Havalimanı sözleşmesi yenilendi ve TAV Havalimanlarının halka arzı yapıldı
- ✓ TüvTürk ihalesi kazanıldı ve istasyon inşaatları tamamlandı
- ✓ Güllük imtiyaz sözleşmesi imzalandı
- ✓ HES lisansları satın alındı

2008-2012: Kurumsal Faaliyetler ve Sermaye Yaratmak için Yapılan Satışlar

- ✓ İMKB'de Akfen Holding'in birincil ve ikincil halka arzı gerçekleştirildi
- ✓ Şirket tahvil ihracı
- ✓ Akfen GYO'nun halka arzı
- ✓ Akfen'in TüvTürk'teki hisseleri satıldı
- ✓ İstanbul Deniz Otobüsleri satın alındı
- ✓ TAV* / HES** Satışı

2013-2014: Yeni Yatırımlara Hazır

- ✓ MIP'nin tahvil ihracı
- ✓ HES'lerin refinansmanı
- ✓ KÖİ Hastane Projeleri: Isparta, Tekirdağ ve Eskişehir
- ✓ İncek Loft Projesi
- ✓ Hacettepe Üniversitesi konuk evi projesi
- ✓ Yeni enerji projeleri: Mersin DGKÇS yatırımı, Sedef II TES, Akfenres rüzgar ve güneş enerjisi projeleri

2015-2017: Yeniden Yapılanma

- ✓ Akfen GYO refinansmanı
- ✓ Yeniden Yapılanma: Akfen İnşaat'taki hisse satıldı. Enerji varlıklarında hisse alımı yapıldı
- ✓ Akfen Holding: May.16'da borsa kotundan çıkıldı, Haz.'da bölünme işlemi başlatıldı, Şub.17'de bölünme işlemi tamamlandı
- ✓ Tem.2016'da EBRD&IFC Akfen Yenilenebilir Enerji'ye ortak oldu
- ✓ Isparta Şehir hastanesi Mart 2017'de faaliyete geçti
- ✓ 2017'de bakır madeni yatırımı başladı – Mart 2019'da üretim başladı
- ✓ Temmuz 2017'de kalan TAV hisseleri 160mn ABD\$ bedelle ADP'ye satıldı
- ✓ MIP'nin %40'ı 869mn ABD\$ bedelle IFM Investors'a Ekim 2017'de satıldı

2018-2021: Devam Eden Yıllar

- ✓ Şub. 2018'de Akfen Holding ile Akfen Müh. birleşti
- ✓ Mart 2018'de IBS Akfen Holding'e devredildi
- ✓ May.2018, Akfen Holding, Akfen İnşaat'ın %48,81'ini aldı
- ✓ Ağu.18, Akfen Altyapı Holding, Akfen Holding'in %99,36 pay sahibi oldu
- ✓ Eskişehir Hastanesi Ekim 2018'de faaliyete geçti.
- ✓ May.2019'da TAV Yatırım'da kalan %21,68 hisse satıldı
- ✓ Ağu.2019 Dilovası YİD hisseleri Dilovası Org. Sanayi Bölgesi'ne devredildi
- ✓ Mar.2020, IBS'in %17'si DASSAV AŞ'ye devredildi.
- ✓ Eki.2020, İDO'da pay %50'ye yükseldi
- ✓ Tekirdağ Şehir Hastanesi Kasım 2020'de açılmıştır.
- ✓ IBS hisse satışı Oca.21'de tamamlanmıştır.

* 16 Mayıs 2012 itibarıyla TAV Havalimanları ve TAV İnşaat hisse satış işlemleri tamamlandı.

** Kasım 2012'de, Karasular Enerji'nin %40'ının Aquila Grubu'na devri yapılmış, Haziran 2013'de ise kalan %60 hisselerin satışı tamamlanmıştır.

Sürdürülebilir, öngörülebilir ve uzun dönemli nakit akışına odaklı monopolistik karakterli imtiyazlar

Cazip Pazarlar

- MIP: 36 yıl süreli Mersin limanı imtiyazı
- A.Yenilenebilir Enerji: 7.3\$cent/kWs (hidro/rüzgar), 13.3\$cent/kWs (güneş) min. fiyat garantisi
- İDO: Pazara güçlü giriş engeli
- Akfen GYO: Accor ile aşağı yönlü risk korumasıyla kar paylaşımı
- Akfen İnşaat: Hastane KÖİ projelerinde garantili ciro akışı
- Travelex: Monopolistik özellikler taşıyan iş planı

Stratejik knowhow sahibi global ortaklar

Büyüme Odağı



Varlık yöneticisi gibi hissedarlık pozisyonu

Sağlam İş Kolları

- MIP: %10 pay – güçlü yönetim hakları
- A.Yenilenebilir Enerji: %67 pay - eşit kontrol
- İDO: %50 pay - eşit kontrol
- Akfen GYO: %30,37 (%11'i borsada işlem görmekte)
- Akfen Su: 50:50 JV
- Travelex: %10 pay - güçlü yönetim hakları

Gelişmiş finansman araçlarının etkin kullanımı

Yatırımcı Değer Artışı

- Holding bazında şirket tahvili ve varlık bazında Eurobond
- Varlık bazında non-recourse proje finansmanı: %70-80 arasında borçluluk oranı

Güçlü Çıkış kabiliyeti

Satışlarda Yaratılan Değer

- Pre-IPO, halka arz, ikincil halka arz, tahsisli satış, kısmi ve tamamen satış örnekleri

Hızlı karar alma & yürütme

Başarılı İş Yaratma Kabiliyeti

- Uzun yıllardır beraber çalışan üst yönetim takımı çeviklik sağlamaktadır

Sürdürülebilir & sosyal yönden sorumlu paydaşlar politikası

Paydaşlarla Kazanmaya Dayalı Ortaklık

- Türkiye'de Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni imzalayan ilk Holding (Tem. 2012).
- Kurumsal sosyal sorumluluk: Vakfımız TİKAV ile eğitimi desteklemekte ve devlet okulu inşaatları gerçekleştirmekteyiz; The Duke of Edinburgh's International Award Türkiye ve LSE Contemporary Turkish Chair

Bu sunumda yer alan bilgiler Akfen Holding A.Ş. ("Akfen") hakkında bilgi vermek amacıyla Akfen tarafından hazırlanmıştır. Sunum'un içeriği Akfen tarafından kamuya açıklanan bilgilere ve Şirket'in güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgilere dayanır. Bu sunumda yer alan bilgiler, Şirket yönetiminin şimdiki ve gelecekteki faaliyetlere ilişkin çok sayıda varsayıma dayanılarak hazırlanmış olup, bu bilgiler yapılan varsayımlardaki değişikliklerden etkilenebilir ve hatta bu varsayımlar hiçbir zaman gerçekleşmeyebilir.

Bu Sunum'da yer alan bilgilerin hiçbiri, Akfen hisselerinin satılması veya ihraç edilmesiyle ilgili veya satın alınması veya satın alınması taahhüdünde bulunulması için bir çağrı veya teklif niteliği taşımaz. Burada yer alan hiçbir bilgi herhangi bir sözleşme, icap veya taahhüdün kendisini veya temelini oluşturmaz. Akfen hisse senetlerine yatırım yapan ya da yapmayı düşünen yatırımcılar, buna ilişkin kararlarını kendileri tarafından yapılan veya kendilerinin yaptıracağı araştırma, inceleme ve değerlendirmeler sonucu vermelidirler.

Bu Sunum'da yer alan bilgiler, bu bilgilerin kullanılması veya Sunum'un kendisi dolayısıyla; Akfen, Akfen ortakları, Akfen yönetimi, Akfen çalışanları veya diğer kişilerin hiçbir sorumluluğu bulunmamaktadır ve herhangi bir zararı tazmin yükümlülüğü kabul etmezler.

Sunum'da yer alan geleceğe yönelik tahminler, sadece bu Sunum'un yapıldığı tarih itibarıyla geçerlidir. Akfen, bu Sunum'u güncellemek ya da güncel tutmak için herhangi bir yükümlülük taşımamaktadır.

Web Sitesi www.akfen.com.tr
e-mail investorrelations@akfen.com.tr
Telefon +90 212 319 87 00

Adres AKFEN HOLDING A.Ş.
Levent Loft – Büyükdere Cad. No:201
K:11 34394 Levent, İstanbul - Türkiye
