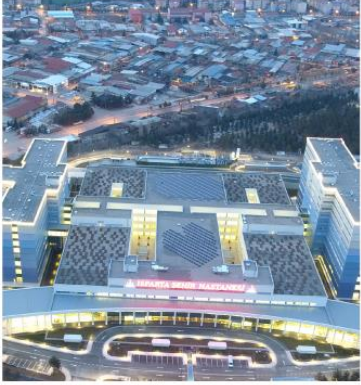


Akfen Holding



MHP

ido

Acacia
Mining Operations

akfen
inşaat

akfen GYO

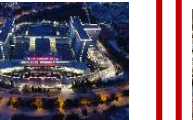
akfen ÇEVRE ve SU

akfen YENİLENEBİLİR
ENERJİ

Travelex

Mart 2024

Akfen Holding (Selim Akın %47,1, Pelin Akın Özalp %47,1, Hamdi Akın %3,3, Akfen Holding %2,3, Akfen Turizm %0,2)

 Mersin Uluslararası Limanı %10 	 Akfen Yenilenebilir Enerji* %66,5 	 İstanbul Deniz Otobüsleri %50 	 Akfen GYO* %13,94 	 Akfen Çevre ve Su %100 	 Acacia Maden İşletmeleri %42,5 	 Akfen İnşaat %100  Şehir Hastaneleri: - Isparta - Eskişehir - Tekirdağ Yurt İşletmeleri: - Klinik A.Ş.	 Akfen Turizm Yatırımları %100 	<u>Diğer Bağlı Ortaklıklar:</u> - Akfen Merter - Akfen Dan. Ve Proje Glş. - Akfen GPYŞ** - Akfen Hastane - Zeki Grup <u>Diğer Fin. Yatırımlar:</u> - Travelex (%10)
--	--	--	--	---	---	---	--	---

Akfen Grubu Son 20 Yılda Gerçekleştirilen Varlık Satışları

MIP <u>İlk Ortaklık Yapısı</u> Akfen Holding %50 PSA %50  Kısmi Çıkış %40 / 4Ç2017 Güncel Ortaklık Y. Akfen Holding %10 PSA: %51 IFM Investors %39	Akfen Yen. Enerji <u>İlk Ortaklık Yapısı</u> Akfen Holding %100  Kısmi Çıkış*** %33,3 / 3Ç2016 IPO %33,5 1Ç2023 Güncel Ortaklık Y. Akfen Hold. %66,5 Halka açık %33,5	HES Varlıkları <u>İlk Ortaklık Yapısı</u> Akfen Holding %100 Tam Çıkış - Piriçlik: 4Ç2010 - Karasular: 4Ç2012&2Ç2013	TAV Havalim. <u>İlk Ortaklık Yapısı</u> Akfen Holding %50 Tepe %50  Tam Çıkış 3Ç2017	TAV Yatırım <u>İlk Ortaklık Yapısı</u> Akfen Holding %50 Tepe %50  Tam Çıkış 2Ç2019	TÜVTürk <u>İlk Ortaklık Yapısı</u> Akfen Holding %33 Dogus Oto. %33 TÜV Süd %33  Tam Çıkış 4Ç2009	Acacia M. <u>İlk Ortaklık Yapısı</u> Akfen Holding %30 İlbak M. %30 İz Bir M. %40  Kısmi Çıkış %4,5/ 3Ç2022 Güncel Ortaklık Y. Akfen Hold. %42,5 İlbak M. %42,5 BMA M. %15	Akfen GYO <u>İlk Ortaklık Yapısı</u> Akfen Holding %100  Kısmi Çıkış IPO (%29,4) 2Ç2011, %10/4Ç2022 Güncel Ortaklık Y. Akfen Holding %14 Hamdi Akın %10 Akfen Int. %31 Diğer %45	Travelex (önc. Artı Döviz) <u>İlk Ortaklık Yapısı</u> Akfen Holding %50 Tepe %50  Kısmi Çıkış %32,5 / 2Ç2014 Güncel Ortaklık Y. Akfen Holding %10 Travelex %75 Tepe %12,5 Sera %2,5	Ege Liman İşl. <u>İlk Ortaklık Yapısı</u> Akfen Holding %25 Royal Caribbean %27,5 Avrasya Y.Holding %20 Diğer %27,5  Tam Çıkış 1Ç2005	IBS <u>İlk Ortaklık Yapısı</u> Akfen Holding %60 Süha Güçsavaş %20 Diğer %20  Tam Çıkış 1Ç2021
--	--	--	---	--	--	---	---	--	--	---

* Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

** Akfen GPYŞ, SPK mevzuatına tabi olarak faaliyet göstermektedir ve 2022-sonu itibarıyla 1.473 milyon TL değerinde gayrimenkul yatırım fonu yönetmektedir.

*** Ocak 2023'de Akfen Holding EBRD&IFC'nin Akfen Yenilenebilir Enerji hisselerini almıştır. Mart 2023'te Şirket hisselerinin %33,5'inin halka arzı tamamlanmıştır.

Akfen Holding

Faaliyet Alanı	Şirket	Akfen'in Payı	Ortak	Açıklama
Liman İşletmeciliği	 MERSİN INTERNATIONAL PORT A M M B R E C O I P S A G R O U P	%10		• Özelleştirme: 36 yıllık imtiyaz - 755mn ABD\$ • Türkiye'nin en büyük konteyner limanı, çok amaçlı liman • 2022'de 2,0mn TEU elleçlendi (2007-2022 YBBO: %6,3) • Ekim 2017'de %40 payımız 869mn ABD\$ bedelle IFM Investors'a satılmıştır.
Yenilenebilir Enerji		%66,5		• HES: 229 MW kurulu güce sahip 12 operasyonel santral, • GES: Lisanslı&lisanssız 121 MW operasyonel portföy • RES: 349 MW operasyonel portföy • Geliştirme aşamasında hibrit ve ek kapasite artışları
Denizyolu Taşımacılığı		%50		• Özelleştirme: 861mn ABD\$ varlık satışı • Şehir içi (İstanbul) ve şehirler arası Marmara Denizi taşımacılık işletmesi • 2022'de 27mn yolcu ve 5mn araç taşınmıştır
Katı Atık Yönetimi		%100		• Su&Çevre KÖİ sektöründeki ilk özel sektör şirketi, daha önce işletilen Güllük ve Dilovası imtiyazları • Gelişmiş atık su EPC projeleri (Acacia Bakır Madeni projesi) • Katı atık hizmeti: IDO, MIP ve 3 KÖİ hastanesi
Otel GYO		%13,94		• Türkiye ve Rusya'da 19 adet faaliyette olan otelden oluşan şehir oteli portföyü, ile Bodrum'da lüks tatil köyü • 7.840 yatak kapasiteli 2 öğrenci yurdu • Söğütluçeşme projesi ve Bodrum Yalıkavak'ta ve Kırıkkışlacık'ta geliştirilmekte olan gayrimenkul projesi
Madencilik		%42,5		• Kastamonu'da Mart 2019'da faaliyete geçen bakır madeni, yaklaşık yatırım miktarı 282mn ABD\$
İnşaat		%100		• 3 Hastane KÖİ projesine ek olarak yurt ve gayrimenkul portföyü, taahhüt işleri

1976-1997 Müteahhitlik Dönemi

- ✓ Akinisi A.Ş. 1976'da kuruldu.
- ✓ 1980'de Akfen İnşaat kuruldu ve devlet ihalesi kazanıldı (İller Bankası'ndan)
- ✓ 1988'de Bursa Orhaneli Merkezi Isı Santrali Tevsi İnşaatı bitirildi.
- ✓ 1989'da Antalya Hava Limanı Apron Geniştirme ve Müteferrik İşler İnşaatı tamamlandı
- ✓ 1990'da Antalya Hava Limanı Terminal Binası Tadilatı ve İlave Aks İnşaatı tamamlandı.

1997-2008 İmtiyazların Alındığı Dönem / Büyüme Dönemi

- 1997-2007 İmtiyazlar:**
- ✓ 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:**
- ✓ 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

2008-2014 Sermaye ve Borçlanma piyasalarında Çıpalanma Dönemi

- ✓ İMKB'de Akfen Holding'in birincil ve ikincil halka arzı gerçekleştirildi
- ✓ Şirket tahvili ihracı
- ✓ Akfen GYO'nun halka arzı
- ✓ Akfen'in TüvTürk'teki hisseleri satıldı
- ✓ İstanbul Deniz Otobüsleri (İDO) satın alındı
- ✓ TAV* / HES** Satışı
- ✓ MIP'nin Eurobond ihracı
- ✓ HES'lerin refinansmanı
- ✓ KÖİ Hastane Projeleri: Isparta, Eskişehir ve Tekirdağ
- ✓ İnçek Loft Projesi
- ✓ Hacettepe Üniversitesi öğrenci yurdu projesi
- ✓ Yeni yenilenebilir enerji projeleri

2015-2018 Yeniden Yapılanma & Mali Disiplin ve Değer Yaratma Dönemi

- ✓ 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
- ✓ Akfen İnşaat 2016'da Bulvar Loft projesine başladı
- ✓ 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 160 mn ABD\$ bedelle ADP'ye satıldı
- ✓ MIP'nin %40'ı 869 mn ABD\$ bedelle IFM Investors'a Ekim 2017'de satıldı
- ✓ 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.

2019-2024 Kaynak ve Risk Yönetimi Dönemi

- ✓ 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 açıldı
- ✓ IBS'de kalan %20 hissenin satışı Oca.21'de tamamlandı
- ✓ Şub.21, Akfen GYO Bodrum Loft ve Isparta ile Kütahya yurtlarını devraldı
- ✓ Mar.21'de A.Enerji Üretim ile A.Holding birleşti
- ✓ Nis.21'de Akfen Güllük satıldı
- ✓ Kas.21'de Akfen Altyapı Hol. ile Akfen Holding birleşti
- ✓ Tem.22 Grubun %4,5 Acacia hissesi Bacacı Ulusl.'na devredildi
- ✓ Kas.22 Akfen Holding %10 Akfen GYO hissesini yerli fonlara sattı
- ✓ Kas.22 Hırvatistan/Zagreb'de Akfen %60 – Dost İnşaat %40 ortaklığı ile kazanılan Sister of Mercy Hastanesi'nin Renovasyon ve Yeniden Yapım ihalesi sözleşmesi imzalanmıştır.
- ✓ Ara.22 Akfen İnşaat'ın Bodrum Yalıkavak Loft projesi başlamıştır
- ✓ Oca.23'de Akfen Holding Akfen Ç&Su'nun %100 sahibi oldu
- ✓ Oca.23'de Akfen Holding EBRD& IFC'nin Akfen Yenilenebilir Enerji'deki hisselerini (%33) almış ve %100 sahibi olmuştur.
- ✓ 2 Ocak 2023 tarihinde Şirket, tüm hisselerine sahip olduğu BİZ Madencilik A.Ş. (önceki ünvanı BİSS Savunma Sanayi A.Ş.)'nin %50 hissesinin İlbak Madencilik San. Ve Tic. A.Ş. devrini gerçekleştirmiştir ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı olan BİZ Madencilik, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla iş ortaklığı haline gelmiştir.
- ✓ Mar.23 A.Yen.Enerji'nin %33,5 hissesinin halka arzı tamamlandı
- ✓ Mar.23 Akfen Holding'in Acacia'daki payı %45,5 oldu
- ✓ Mar.23 T.C. Sağlık Bakanlığı'nın açmış olduğu 600 yataklı İskenderun Devlet Hastanesi ihalesi Akfen İnşaat Dost İnşaat Adi Ortaklığı tarafından kazanılmıştır (Akfen İnşaat: %70 – Dost İnşaat: %30)
- ✓ May.23 T.C. Sağlık Bakanlığı'nın açmış olduğu 600 yataklı Amasya Devlet Hastanesi ihalesi Akfen İnşaat Dost İnşaat Adi Ortaklığı tarafından kazanılmıştır (Akfen İnşaat: %55 – Dost İnşaat: %45)
- ✓ Eyl.23 T.C. Sağlık Bakanlığı'nın açmış olduğu Hatay Altınözü, Erzin, Payas İlçeleri Acil Durum Hastaneleri ihalesi yapılmış ve Akfen İnşaat Dost İnşaat Adi Ortaklığı tarafından en düşük teklif verilmiştir. (Akfen İnşaat: %55 – Dost İnşaat: %45)
- ✓ Kas.23 MIP'nin Eurobond ihracı
- ✓ Kas.23 Akfen Holding'in Acacia'daki payı %42,5 oldu
- ✓ Ara.23: Akfen GYO'nun, %200 oranında, bedelli sermaye artırımı SPK tarafından onaylanmıştır
- ✓ Oca.24: Akfen GYO, Kıbrıs Girne Merit Park otelinin satış sürecini yaklaşık 74 milyon USD karşılığında tamamlamıştır

* 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 hissenin satışı tamamlanmıştır.

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

Cazip Pazarlar

- ✓ MIP: 36 yıl süreli Mersin limanı imtiyazı
- ✓ Akfen Yen.En.: 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 devlet garantili ciro akışı
- ✓ Acacia: Türkiye'nin en büyük açık ocak bakır madeni
- ✓ Travelex: Monopolistik özellikler taşıyan iş planı

Stratejik knowhow sahibi global ortaklar

Büyüme Odağı



Etkin varlık ve şirket yönetimi

Sağlam İş Kolları

- ✓ MIP: %10 pay – güçlü yönetim hakları
- ✓ A.Yenilenebilir Enerji: %66,5 pay (%33,5 halka açık)
- ✓ İDO: %50 pay - eşit kontrol
- ✓ Akfen GYO: %13,94 (fiili dolaşım: %44)
- ✓ Acacia Maden: %42,5 pay - eşit kontrol
- ✓ 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
- ✓ Akfen GYO: Paya Dönüştürülebilir Tahvil ihracı

Güçlü Çıkış kabiliyeti

Satışlarda Yaratılan Değer

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

Hızlı karar alma ve yürütme

Başarılı İş Yaratma Kabiliyeti

- ✓ Uzun yıllardır beraber çalışan üst yönetim takımı çeviklik sağlamaktadır

Sürdürülebilir ve sosyal yönden sorumlu paydaşlar politikası

Paydaşlarla Paylaşmaya Dayalı Ortaklık

- ✓ Türkiye'de Birleşmiş Milletler Küresel İlerler Sözleşmesi'ni imzalayan ilk Holding (Tem. 2002).
- ✓ 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
- ✓ A.Yenilenebilir Enerji Moody's ESG Solutions tarafından yayınlanmış Sürdürülebilirlik raporunda, 70 genel skor ile Avrupa ve Asya pazarında 1626 şirket arasında 29. olmuştur. (Eki.2022)

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 hiçbirisi, 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 yaptıracakları 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
