

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2013

## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

8 Kasım 2013



SERMAYE PİYASASI KURULU FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR (II-14.1)  
TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.

	<b>Sayfa</b>
• Başlıca Finansal Veriler	3
• Sektörel Gelişmeler	4
• TAV Trafik Verileri	5
• 2013'ün Önemli Gelişmeleri	6
• Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetim	11
• Yönetim Kurulu Komiteleri	12
• Kurumsal Risk Yöntemi ve Politikası	13
• İç Kontrol Sistemi	14
• Ek Bigiler	15
• Geleceğe Dönük Beklentiler	16
• Hisse Performansı	17
• Organizasyon Yapısı	18
• Finansal Konsolidasyon	19
• İletişim	20

## Başlıca Finansal Veriler

Bin, TL		
<b>Özet Konsolide Bilanço</b>	<b>30 Eyl. 2013</b>	<b>31 Ara. 2012*</b>
Dönen Varlıklar	2.108.330	1.701.346
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.696.180	1.136.726
Maddi Duran Varlıklar	430.421	372.285
Toplam Varlıklar	6.332.951	4.980.503
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.948.076	2.578.422
Toplam Yükümlülükler	4.644.256	3.715.148
Özkaynaklar	1.688.695	1.265.355
<b>Özet Konsolide Gelir Tablosu</b>	<b>Oca.-Eyl. 2013</b>	<b>Oca.-Eyl. 2012*</b>
Hasılat Gelirleri	1.942.659	1.326.075
Brüt Kâr	648.154	529.909
Esas Faaliyet Kârı	530.877	407.598
Finansman Gelirleri(Giderleri)	(109.735)	(94.283)
Vergi Öncesi Kâr	385.333	298.547
Net Kâr	288.362	252.845
<b>Diğer Finansal Veriler</b>	<b>Oca.-Eyl. 2013</b>	<b>Oca.-Eyl. 2012*</b>
Amortisman	(126.513)	(114.214)
Yatırım Harcamaları	506.158	46.347
<b>Özet Konsolide Nakit Akım Tablosu</b>	<b>Oca.-Eyl. 2013</b>	<b>Oca.-Eyl. 2012*</b>
Dönem Başı Nakit Bakiyesi	89.519	136.861
Faaliyetlerden elde edilen Net Nakit	1.185.978	521.530
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(543.293)	(58.435)
Finansal İşlemlerden Kullanılan Net Nakit	(564.433)	(290.594)
Dönem Sonu Nakit Bakiyesi	167.771	309.362
Özsermaye Karlılığı	17%	20%
Aktif Karlılığı	5%	5%
<b>Finansal Rasyolar</b>	<b>30 Eyl. 2013</b>	<b>31 Ara. 2012*</b>
Cari Oran	1,24	1,50
Likide Oranı	1,23	1,48
Dönen Varlıklar/Toplam Varlıklar	0,33	0,34
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Yükümlülükler	0,37	0,31
Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,73	0,75

\* Yeniden düzenlenmiş.

## Sektörel Gelişmeler

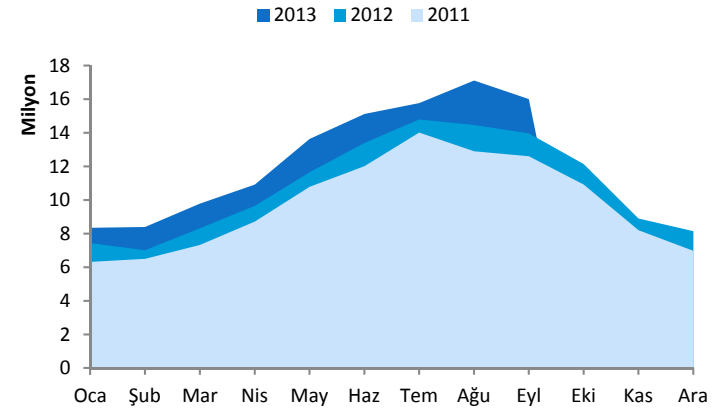
• Devlet Hava Meydanları İşletmesi'nin (DHMI) açıkladığı verilere göre; Türkiye'deki havalimanlarını kullanan toplam yolcu sayısı Ocak-Eylül döneminde geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %14 oranında artış göstererek, **115 milyon** seviyesine ulaşmıştır.

- TAV Havalimanları'nın Türkiye'de işletmesini üstlendiği havalimanları olan İstanbul Atatürk, Ankara Esenboğa, İzmir A. Menderes ve Antalya Gazipaşa Havalimanlarının toplam yolcu sayısının, Türkiye'deki havalimanlarının toplam yolcusuna oranı geçtiğimiz yıla göre 1 baz puan artış göstererek **%48** seviyesine ulaşmıştır.

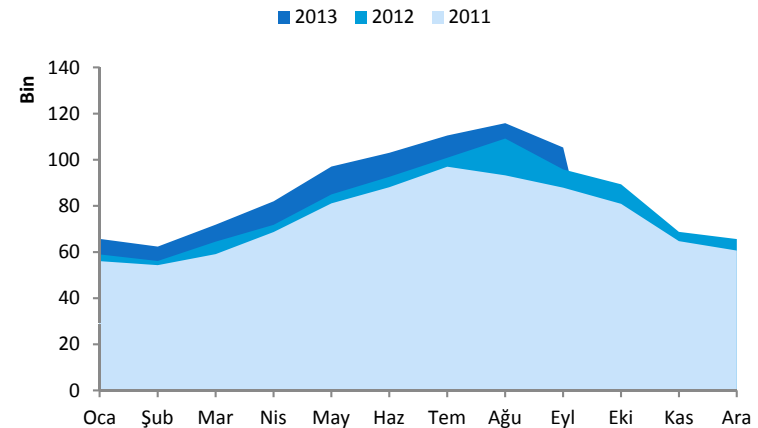
• Devlet Hava Meydanları İşletmesi'nin (DHMI) açıkladığı verilere göre; Türkiye'de havalimanlarında iniş kalkış yapan toplam ticari uçak sayısı Ocak-Eylül döneminde geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %12 oranında artış göstererek, **814 bin** seviyesine ulaşmıştır.

- TAV Havalimanları'nın Türkiye'de işletmesini üstlendiği havalimanları olan İstanbul Atatürk, Ankara Esenboğa, İzmir A. Menderes ve Antalya Gazipaşa Havalimanlarına iniş-kalkış yapan toplam ticari uçak sayısı, Türkiye'deki havalimanlarına iniş-kalkış yapan toplam uçak sayısına oranı geçtiğimiz yıla aynı olup, **%50** seviyesindedir.

### Türkiye Yolcu Trafığı

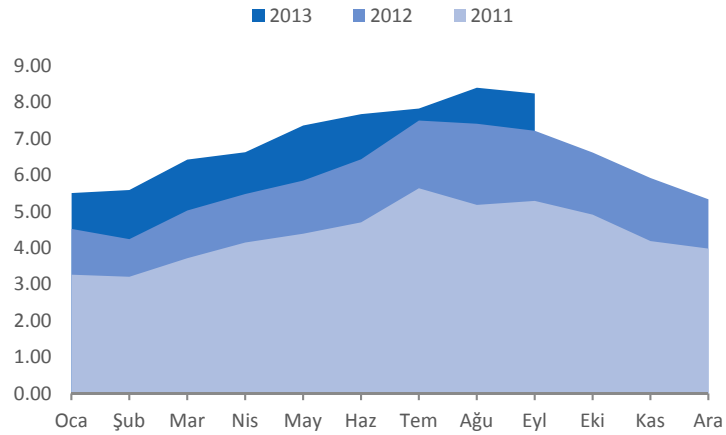


### Türkiye Ticari Uçak Trafığı

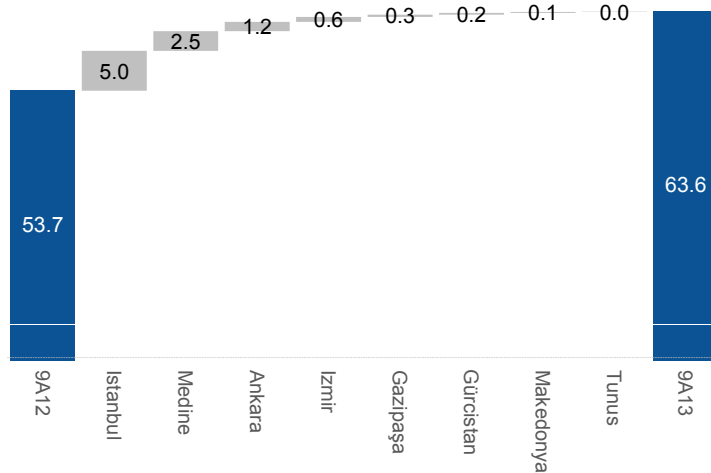


## TAV Trafik Verileri

### TAV Toplam Yolcu Verisi (mn)



### Havalimanı Bazında Yolcu Artışları (mn)



Yolcu Sayısı <sup>(1)</sup>	Ocak-Eylül		Değ. %
	2012	2013	
Atatürk Havalimanı	33.697.810	38.728.670	15%
Dış Hat	22.212.673	25.629.469	15%
İç Hat	11.485.137	13.099.201	14%
Esenboğa Havalimanı	7.003.350	8.182.980	17%
Dış Hat	1.225.784	1.245.805	2%
İç Hat	5.777.566	6.937.175	20%
İzmir Havalimanı	7.236.391	7.853.804	9%
Dış Hat	2.007.420	2.024.781	1%
İç Hat	5.228.971	5.829.023	11%
Gazipaşa Havalimanı	65.540	297.097	n.m.
Dış Hat	65.203	212.961	n.m.
İç Hat	337	84.136	n.m.
Medine Havalimanı	3.390.468	3.578.005	6%
Tunus	2.824.213	2.873.917	2%
Gürcistan	1.069.628	1.276.063	19%
Makedonya	714.860	838.995	17%
<b>TAV TOPLAM<sup>(2)</sup></b>	<b>53.659.177</b>	<b>63.629.531</b>	<b>19%</b>
Dış Hat	30.698.003	36.375.341	18%
İç Hat	22.961.174	27.254.190	19%

Ticari Uçak Trafikliği <sup>(2)</sup>	Ocak-Eylül		Değ. %
	2012	2013	
Atatürk Havalimanı	256.721	289.491	13%
Dış Hat	170.778	193.066	13%
İç Hat	85.943	96.425	12%
Esenboğa Havalimanı	56.250	63.733	13%
Dış Hat	10.010	10.266	3%
İç Hat	46.240	53.467	16%
İzmir Havalimanı	50.880	53.532	5%
Dış Hat	14.233	14.039	-1%
İç Hat	36.647	39.493	8%
Gazipaşa Havalimanı	468	2.134	n.m.
Dış Hat	454	1.575	n.m.
İç Hat	14	559	n.m.
Medine Havalimanı	25.717	29.548	15%
Tunus	22.667	24.517	8%
Gürcistan	18.300	17.918	-2%
Makedonya	8.697	9.675	11%
<b>TAV TOPLAM<sup>(2)</sup></b>	<b>423.170</b>	<b>490.548</b>	<b>16%</b>
Dış Hat	246.256	284.182	15%
İç Hat	176.914	206.366	17%

Kaynak: DHMI, Gürcistan Sivil Havacılık Otoritesi, TAV Tunisie, TAV Macedonia ve TIBAH

(\*) 2013 DHMI verileri geçicidir. DHMI yolcu rakamlarına transfer yolcu dahildir.

(1) Gelen ve giden yolcu toplamı, transfer yolcu dahil

(2) Sadece ticari uçuşlar

(3) 2012 yılı verileri Medine ilk 6 ay trafik verilerini ve Gazipaşa tüm yıl trafik verilerini içermez. 2011 verileri Gazipaşa, Medine ve İzmir İç Hat trafik verilerini içermez.

## 2013'ün Önemli Gelişmeleri

### 26.08.2013, Yönetim Kurulu Üyesi Değişikliği Hk.

Yönetim Kurulu üyelerimizden Sayın Pierre Georges Denis GRAFF'ın Yönetim Kurulu üyeliğinden ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğinden istifasının kabulüne, bu istifa ile boşalan yeni Yönetim Kurulu ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine Sayın Edward Rodolphe Paul ARKWRIGHT 'ın yapılacak olan ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere seçilmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.

### 23.08.2013, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu

Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan, uluslararası derecelendirme kuruluşu ISS Corporate Services tarafından " Kurumsal Yönetim Derecelendirme Dönemsel Revizyon Raporu" tamamlanmıştır.

Şirketimizin, 24.08.2012 itibarıyla 92,44 (10 üzerinden 9,24) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, şirketimizin kurumsal yönetim ilkelerini uygulama alanında yaptığı sürekli iyileştirme çabaları sonrasında, 23.08.2013 tarihi itibarıyla 93,97 (10 üzerinden 9,39) olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.

Kurumsal yönetim derecelendirme notunun alt başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıda verilmektedir.

Alt Kategoriler	Ağırlık	Alınan Not	Tahsis Edilen Not
Pay Sahipleri	0,25	92,62	9,26
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,35	96,59	9,65
Menfaat Sahipleri	0,15	94,53	9,43
Yönetim Kurulu	0,25	91,31	9,13
<b>Toplam</b>	<b>1,00</b>	<b>93,97</b>	<b>9,39</b>

## 2013'ün Önemli Gelişmeleri

Zorunlu karşılıkların ayrılmasından sonra dağıtılabilir kâr 142.929.000 TL seviyesinde olup; Yönetim Kurulumuzun temettünün dağıtılması önerisi Genel Kurul'un onayına sunulurken kabul edilmiştir. Pay başına 0,3344 TL temettü dağıtımı 31 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

Temettü dağıtım tablosu ve pay başına temettü bilgileri tablosu aşağıda sunulmaktadır.

TAV Havalimanları Holding A.Ş. 2012 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)		
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		363.281.250
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		20.240.231
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Kârı	369.931.000	210.848.826
4. Ödenecek Vergiler ( - )	(84.073.000)	-
5. Net Dönem Kârı ( = )	285.858.000	210.848.826
6. Geçmiş Yıllar Zararları ( - )	-	-
7. Birinci Tertip Yasal Yedek ( - )	(10.542.441)	(10.542.441)
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI ( = )	275.315.559	200.306.385
9. Yıl içinde yapılan bağışlar ( + )	765.086	-
10. Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	276.080.645	-
11. Ortaklara Birinci Temettü (*)	-	-
-Nakit	55.216.129	-
-Bedelsiz	-	-
- Toplam	-	-
12. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	-	-
13. Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü	-	-
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	-	-
15. Ortaklara İkinci Temettü	87.712.871	-
16. İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	-	-
17. Statü Yedekleri	-	-
18. Özel Yedekler	-	-
19. OLAĞANÜSTÜ YEDEK	132.386.559	-
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-
- Geçmiş Yıl Kârı	-	-
- Olağanüstü Yedekler	-	-
- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca	-	-
Dağıtılabilir Diğer Yedekler	-	-

## 2013'ün Önemli Gelişmeleri

Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmış olması şartıyla, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum gereği Şirket Esas Sözleşmesinin 2, 3, 4, 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 değiştirilmesi ve 43 ve 44. maddelerinin iptali ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun'u hükümleri uyarınca kayıtlı sermaye sisteminde süre uzatımı nedeniyle, Şirket Esas Sözleşmesinin 6. Maddesi Olağan Genel Kurulumuzun onayına sunulmuş ve tasdik edilmiştir.

Tadil edilmiş en güncel Şirket Esas Sözleşmemize aşağıda yeralan adresten ulaşılabilir.

<http://www.tavyatirimciliskileri.com/tr-TR/Pages/Anasozlesme.aspx>

### 29.07.2013, LaGuardia Havalimanı Önyeterlilik Alınması

Şirketimiz ile birlikte Aeroports de Paris (ADP) Management, Goldman Sachs (GS Global Infrastructure Partners II, L.P. ve GS International Infrastructure Partners II, L.P.), Tutor Perini Corporation, Ove Arup & Partners PC, Kohn Pederson Fox Associates PC, Suffolk Construction Company, STV Incorporated ve ADP Ingenierie ortak girişim grubunun oluşturduğu konsorsiyum, yerel idare New York ve New Jersey Liman İşletmeleri (Port Authority of New York and New Jersey, PANYNJ) tarafından düzenlenen, Amerika Birleşik Devletleri New York şehrinde bulunan "LaGuardia Uluslararası Havalimanı Ana Terminali Dizayn/Yapım/Finans/İşletim ve Bakım&Onarım'ı kapsayan Yeniden İnşası Projesi" ihalesine teklif vermek üzere ön yeterlilik almıştır. LaGuardia Uluslararası Havalimanı 2012 yılı itibarıyla 26 milyon yolcuya hizmet vermiştir.

### 30.05.2013, Genel Kurul Toplantı Sonucu

Alınan kararları içeren olağan Genel Kurul toplantı tutanağı, Hazır bulunanlar listesi, Esas Sözleşme tadil metinleri, Kar Dağıtım tablosu ve İç Yönergeye ilişkin detaylı bilgiye <http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=286989> ulaşılabilir.

### 03.05.2013, Yeni İstanbul Havalimanı İhalesi Hk.

Devlet Hava Meydanları İşletmesi tarafından 3996 sayılı kanun ve 2011/1807 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile belirlenen usul ve esaslar çerçevesince Yap-İşlet-Devret 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 verildiği öğrenilmiştir. İhale sonucu ile ilgili olarak tarafımıza yapılan yazılı bir bildirim bulunmamaktadır.

### 30.04.2013, Yeni İstanbul Havalimanı İhalesi Hk.

Şirketimizin Yönetim Kurulu, Devlet Hava Meydanları İşletmesi tarafından 3996 sayılı kanun ve 2011/1807 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile belirlenen usul ve esaslar çerçevesince Yap-İşlet-Devret modeli ile yapımı gerçekleştirilecek olan İstanbul Yeni Havalimanı ihale şartnamesi uyarınca 3 Mayıs 2013 tarihinde yapılacak olan ihaleye teklif vermeye karar vermiştir. Konuyla ilgili tüm aşamalarda kamuoyuna bilgi verilecektir.



## 2013'ün Önemli Gelişmeleri

### 08.05.2013, Genel Kurul Toplantı Çağrısı

- 1.Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın teşkili,
- 2.Şirketin 2012 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu,Denetçi Raporu ve Bağımsız Denetim Rapor Özeti'nin okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 3.2012 Yılı Bilanço ve Kar Zarar Hesapları'nın okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 4.Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2012 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
- 5.Yönetim Kurulunun 2012 yılı kârının dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusundaki önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,
- 6.Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve Denetçilerin şirketin 2012 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri,
- 7.Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine göre Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliklerin Genel Kurul'un onayına sunulması,
- 8.Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin onaylanması,
- 9.Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmış olması şartıyla, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum gereği Şirket Esas Sözleşmesinin 2, 3, 4, 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 değiştirilmesi ve 43 ve 44. maddelerinin iptali ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun'u hükümleri uyarınca kayıtlı sermaye sisteminde süre uzatımı nedeniyle, Şirket Esas Sözleşmesinin 6. Maddesinin değiştirilmesinin Genel Kurul'un onayına sunulması,
- 10.Türk Ticaret Kanunu'nun 419/2 maddesi ve Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmeliğin 40 ve devamı maddeleri uyarınca, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'nin Genel Kurul'un onayına sunulması,
- 11.Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Ücretlendirme Politikası'nın Genel Kurul'un bilgisine sunulması,
- 12.Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Bağış ve Yardım Politikası'nın Genel Kurul'un onayına sunulması ve Şirketin 2012 yılı içinde yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
- 13.Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Bilgilendirme Politikası'nın Genel Kurul'un bilgisine sunulması,
- 14.Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV no:52 sayılı Tebliğ ile değişik Seri:IV No:41 sayılı Tebliğinin 5. Maddesi kapsamında "İlişkili Taraflarla" yapılan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
- 15.Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı Kararı uyarınca, verilen rehin, teminat ve ipotekler hususunda Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
- 16.Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri'ne Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396 inci maddelerinde yazılı işlemlerin ifası hususunda gerekli izinlerin verilmesi,
- 17.Dilek ve temenniler,
- 18.Kapanış.

### 29.03.2013, Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi

Denetimden Sorumlu Komite tarafından da önerildiği üzere, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatı uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 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 kuruluşu ve denetçi olarak seçilmesi hususunun Genel Kurulunun onayına sunulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

## 2013'ün Önemli Gelişmeleri

### 25.01.2013, Yönetim Kurulu ve Komite Üyesi Değişiklikleri

Şirketimizin 24 Ocak 2013 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda alınan kararlar aşağıda yer almaktadır:

- Yönetim Kurulu üyelerimizden, Sn. François Paul Antoine Rubichon'un istifasının kabulüne, bu istifa ile boşalan yeni Yönetim Kurulu üyeliğine Sn. Augustin Pascal Pierre Louis Marie DE ROMANET DE BEAUNE 'nin yapılacak olan ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmesine;
- Şirketimizin Yönetim Kurulu üyesi Sn. Augustin Pascal Pierre Louis Marie DE ROMANET DE BEAUNE'nin Şirketimizin 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,
- Şirketimizin 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 Şirketimizin Riskin Erken Tespiti Komitesine seçilmesine;
- Şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesi'nden istifa eden Sayın Francois Paul Antoine Rubichon'un yerine Sayın Augustin Pascal Pierre Louis Marie DE ROMANET DE BEAUNE'in Şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesine seçilmesine;
- Şirketimizin Aday Gösterme Komitesi'nden istifa eden Sayın Pierre Georges Denis Graff'ın yerine Sayın Augustin Pascal Pierre Louis Marie DE ROMANET DE BEAUNE'nin Şirketimizin Aday Gösterme Komitesine seçilmesine;
- Şirketimizin Riskin Erken Tespiti Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi'nde yukarıda belirtilen değişiklikler dışında kalan tüm komite üyelerinin üyeliklerinin devamına karar verilmiştir.

### 22.01.2013, DHMİ'den gelen Bilgilendirme Hk.

TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş. ("TAV İstanbul"), Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü ("DHMİ") ile imzaladığı Kira Sözleşmesi uyarınca, 03.07.2005 tarihi saat 00.01'den başlamak ve 02.01.2021 tarihi saat 24.00'te sona ermek üzere, toplam 15,5 yıl süreyle Atatürk Havalimanı dış ve iç hatlar terminal binası, katlı otopark ile genel havacılık terminalini işletme hakkını haizdir.

DHMİ tarafından TAV İstanbul'a ve TAV Havalimanları Holding A.Ş.'ye 22 Ocak 2013 tarihinde gönderilen yazıda, İstanbul'un Avrupa yakasına 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 tüm kayıpların hesaplanması için bağımsız kuruluşlardan yararlanılabileceği ifade edilmiştir.

### 08.01.2013, Tiflis Yeni Pist İnşası Hk.

24.08.2012 tarihinde yapılan Özel Durum açıklamamızda, TAV Havalimanları Holding'in %76 oranında paya sahip olduğu TAV Urban Georgia LLC tarafından işletilen Tiflis Uluslararası Havalimanı'nda mevcut bulunan iki paralel pistten, halihazırda kullanımda olmayan pistin yeniden inşası konusunda yerel idare United Airport Georgia ("yerel idare") ile anlaşma imzalandığı ve bu anlaşma uyarınca yapımı yeniden gerçekleştirilecek pist için yapılacak yaklaşık 65 milyon ABD Dolar'lık yatırım karşılığında TAV Urban Georgia'nın Şubat 2027'ye kadar olan işletme süresinin, Yap-İşlet-Devret sözleşmesi kapsamında 10 yıl 9 ay süreyle, 8 Kasım 2037'ye kadar uzaması konusunda tarafların anlaşmaya ("anlaşma") 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 Urban 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 Urban Georgia'nın Yap-İşlet-Devret sözleşmesi gereğince işletme hakkı aynen devam etmekte olup, Şubat 2027'ye kadar sürecektir.

## Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetim

Yönetim Kurulu	Görevi	Görev Süresi
Hamdi Akın	Yönetim Kurulu Başkanı	2012-2014 yılları arasında
Augustin de Romanet	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2012-2014 yılları arasında
Mustafa Sani Şener	Yönetim Kurulu Üyesi	2012-2014 yılları arasında
Edward Arkwright	Yönetim Kurulu Üyesi	2012-2014 yılları arasında
Laurent Galzy	Yönetim Kurulu Üyesi	2012-2014 yılları arasında
Ali Haydar Kurttdarcan	Yönetim Kurulu Üyesi	2012-2014 yılları arasında
Abdullah Atalar	Yönetim Kurulu Üyesi	2012-2014 yılları arasında
Tayfun Bayazıt	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2012-2014 yılları arasında
Necmi Bozantı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2012-2014 yılları arasında
Jerome Calvet	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2012-2014 yılları arasında
Sevdil Yıldırım	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2012-2014 yılları arasında

### Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki Sınırları

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri Türk Ticaret Kanununun ilgili maddeleri ve Şirket esas sözleşmemizin 17. ve 18. maddelerinde belirtilen yetki ve görevlere haizdir.

### Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar ve cesitli diğer giderler: (bin TL)

	9A13	9A12
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	27.212	33.642
Seyahat ve konaklama giderleri	8.410	8.095
Temsil Giderleri	3.247	3.175

30 Eylül 2013 ve 2012 itibariyle, Grup'un direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

Üst Düzey Yöneticiler	
Dr. Sani Şener	İcra Kurulu Başkanı
David-Olivier Tarac	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Burcu Geriş	Finans Direktörü
Altuğ Koraltan	İç Denetim Direktörü
Bengi Vargül	Kurumsal İletişim Direktörü
Ceyda Akbal	Baş Hukuk Müşaviri
Deniz Aydın	Mali İşler Direktörü
Ersagun Yücel	Genel Sekreter
Haluk Bilgi	Kuzey Afrika Direktörü
Mehmet Erdoğan	Dış İlişkiler Direktörü
Nursel İlgen	Yatırımcı İlişkileri Direktörü
Serkan Kaptan	İş Geliştirme Direktörü
Waleed Youssef	Körfez Arap Ülkeleri Direktörü
Yiğit Oğuz Duman	İnsan Kaynakları Direktörü
<b>Havalimanı GM</b>	
Kemal Ünlü	Genel Müdür, TAV İstanbul
Erkan Balcı	Genel Müdür, TAV İzmir
Nuray Demirer	Genel Müdür, TAV Esenboga
Mete Erkal	Genel Müdür, TAV Gürcistan
Zoran Krstevski	Genel Müdür, TAV Makedonya
Sofiene Abdessalem	Genel Müdür, Medine Havalimanı
<b>Servis şirketleri GM</b>	
Ersan Arcan	Genel Müdür, ATÜ
Sadettin Cesur	Genel Müdür, BTA
Müjdat Yücel	Genel Müdür, HAVAS
Turgay Şahan	Genel Müdür, TAV Güvenlik
Binnur Onaran	Genel Müdür, TAV Bilgi Teknolojileri
Bora İşbulan	Genel Müdür Vekili, TAV İşletme Hizmetleri

## Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirketimizin Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Seri:IV, No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nde ("Tebliğ") yer alan hükümler çerçevesinde mevcut komitelerin yapısı ve faaliyetlerini gözden geçirerek; aşağıdaki şekilde oluşturulmasına karar vermiştir.

### Denetimden Sorumlu Komite

#### Denetim Komitesi Başkanı

Necmi Rıza Bozantı

#### Denetim Komitesi Üyeleri

Tayfun Bayazıt

### Kurumsal Yönetim Komitesi

#### Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Tayfun Bayazıt

#### Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri

Sevdiil Yıldırım

Augustin de Romanet

Edward Arkwright

Ali Haydar Kurtđarcan

Pelin Akın

### Aday Gösterme Komitesi

#### Aday Gösterme Komitesi Başkanı

Sevdiil Yıldırım

#### Aday Gösterme Komitesi Üyeleri

Tayfun Bayazıt

Augustin de Romanet

Laurent Galzy

Hamdi Akın

Ali Haydar Kurtđarcan

### Riskin Erken Saptanma Komitesi

#### Riskin Erken Saptanma Komitesi Başkanı

Jerome Calvet

#### Riskin Erken Saptanma Komitesi Üyeleri

Necmi Rıza Bozantı

Augustin de Romanet

Laurent Galzy

Ali Haydar Kurtđarcan

Selim Akın

## Kurumsal Risk Yöntemi ve Politikası

TAV Havalimanları Holding Kurumsal Risk Yöntemi Politikasının amacı aşağıda sıralanan ana başlıklar altında özetlenebilen sorumluluk ve görevlerin yerine getirilebilmesine yönelik yöntem ve prensipleri ortaya koymaktır:

- TAV Havalimanları Holding'in kurumsal hedeflerine varma sürecini etkileyebilecek risk faktörlerinin belirlenmesi
- Kurumun üst yönetim ve hissedarlarının risk iştahı ile uyumlu risklerin alındığından emin olunması
- Belirsizlik ve tehdit oluşturabilecek risklerin değerlemeye tabi tutulup seviyeleriyle uyumlu, etkin kontrol ve aksiyon planlarının oluşturulması, fırsatların değerlendirilmesi ve bu döngünün sürekliliğinin sağlanması için risk sahipleri ve KRY/KÖD sorumlularıyla işbirliği içinde çalışılması
- Karar mekanizmalarının işleyişini kolaylaştırmaya yönelik raporlamaların zamanında yapılarak yönetim kararlarının ilgili risklerin farkında olunarak alınmasının sağlanması
- Farklı birimlerde tespit edilen, farklı etkileri olan ancak birbirini etkileyebilecek risklerin birimin değil kurumun yüksek çıkarına en uygun olacak şekilde yönetilmesine destek olunması ve böylece kurum genelinde etkinliğin artmasına ve kayıpların azaltılmasına katkıda bulunulması

### Kurumsal Risk Yöntemi anlayışımız ve risk değerlendirme metodumuz:

Bizim risk Yöntemi anlayışımız öncelikle "entegre risk Yöntemi" olarak tanımlanabilir. TAV Havalimanları Holding bünyesindeki Risk Yöntemi biriminin koordinasyonu altında, TAV Grubuna bağlı tüm hizmet şirketlerini ve havalimanı operasyonlarını bu risk Yöntemi anlayışı içinde kapsıyoruz. İş birimleri içindeki riskleri ayrı ayrı değerlendiren klasik risk Yöntemi yaklaşımından farklı olarak; "kurumun tümü" için risklere tepeden bakabilen, riskin sahibi olan iş biriminden önce "kurumun genel yararı"ni gözetip ve süreklilik arz eden bir risk Yöntemi fonksiyonunu işler kılmayı hedefliyoruz.

Diğer yandan, faaliyet gösterdiğimiz bölgelerdeki ekonomik durumlar kadar sosyal ve çevresel faktörlerin olası olumsuz etkilerini de içine alan ve riskleri inisiyatif kullanarak yönetmeyi benimseyen yaklaşımımız risk Yöntemini de sürdürülebilirlik ilkelerimiz çerçevesinde görmek isteğimizin bir göstergesidir.



## İç Kontrol Sistemi

- **Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü**

TAV Havalimanları Holding İç Denetim Direktörlüğü;

- Risk Yöntemi ve yönetim süreçlerindeki zafiyetleri,
- Kaynakların boşa harcanmasına ve verimsizliklere yol açan uygulamaları

sistematiik ve mesleki disipline bağlı kalarak tespit etmek, raporlamak ve sonuçlarını takip etmek suretiyle kurumun sürdürülebilirliğine katkıda bulunmak üzere 2007 yılından bu yana hizmet vermektedir.

İç Denetim Direktörlüğü; işlevsel olarak İç Denetim Komitesi vasıtası ile Yönetim Kuruluna, idari olarak ise, CEO'ya bağlıdır.

Birimin kapsamında TAV Havalimanları Holding ve tüm iştiraklerine ilişkin operasyonel, finansal ve bilgi sistemleri süreçleri yer almaktadır.

TAV Holding İç Denetim Direktörlüğü, 2009 yılında Uluslararası İç Denetim Standartlarına ve Etik Kurallara uygun çalıştığını PWC'ın yapmış olduğu denetim sonucunda tescillemiştir. Birim, 2009'dan bu yana standartlara uygun olarak faaliyetlerini yürütmektedir.

Direktörlük; yıllık denetim planını, yine yıllık olarak yapmış olduğu risk değerlendirmesine göre hazırlamakta, değerlendirme sırasında CEO, Denetim Komitesi ve üst Yöntemin yorumlarını dikkate almaktadır. Yıllık denetim planı Denetim Komitesi tarafından onaylanmaktadır. Planda yapılması gereken değişiklikler, yine Denetim Komitesi'nin onayı ile hayata geçmektedir. Birim, yıllık denetim planına ilişkin durumu, denetim sonuçlarını ve devam etmekte olan bulguları özetleyen raporları düzenli olarak Denetim Komitesi ve CEO ile paylaşmaktadır.

2012 yılında gerek yurt içi gerek yurt dışındaki faaliyetlere yönelik iç denetim çalışmaları yapılmış, bulgular ve bunlara ilişkin tavsiyeler Denetim Komitesi ve Şirket Üst Yöntemine raporlanmıştır. Raporlarda belirtilen tavsiyeler çerçevesinde Direktörlük, ilgili birimler ile birlikte çalışarak kontrollerin etkinleştirilmesine destek olmuştur. İlave olarak Direktörlük, TAV Holding ve şirketlerinde bilgi güvenliği Yöntemi ile süreç ve sistem geliştirmeye yönelik risk danışmanlık hizmeti vermiştir.

Bu çalışmaların yanı sıra Direktörlük; denetçilerin günlük hayatta sıkça karşılaştığı kontrol eksikliklerini ve bunların olası etkilerini tüm çalışanların rahatlıkla okuyup anlamasını sağlamak üzere eğitim ve bilgilendirme çalışmalarında bulunmaktadır. TAV Havalimanları Holding İç Denetim Direktörlüğü, bu çalışmalarını sayesinde *Türkiye İç Denetim Enstitüsü* tarafından *2012 İç Denetim Farkındalık Ödülü'ne* layık görülmüştür.

- **Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk Yöntemi sistemlerine ilişkin açıklamalar**

İç Denetim Direktörlüğü; yıllık yapmış olduğu risk değerlendirmesine paralel olarak finansal tablolara etki eden operasyonlara ilişkin iç kontrol sistemini değerlendirmekte, böylelikle finansal tablolara yansıyan tutarların doğruluğu ve güvenilirliğine ilişkin yönetime makul güvence vermektedir.

Direktörlük aynı doğrultuda; solo ve konsolide finansal tabloların hazırlanması sürecindeki mevcut risklerin etkin ve verimli bir şekilde yönetilmesini ve kullanılan bilgi sistemlerini değerlendirmektedir.

## Ek Bilgiler

### Çalışan Sayıları

(Dönem sonu itibariyle)	2012*	9A13*
İstanbul	2.640	2,727
Ankara	872	934
İzmir+Ege	623	698
Tunus	748	764
Gazipaşa	19	29
Gürcistan	794	819
Makedonya	648	646
HAVAŞ	11.082	12,469
ATU	1.551	1,718
BTA	2.642	3,439
Holding	102	98
İşletme Hizmetleri	296	308
Bilgi Teknolojileri	197	182
Güvenlik	233	266
Letonya	3	3
Medine(100%)	254	285
TAV Akademi	5	8
<b>TOPLAM</b>	<b>22.709</b>	<b>25,393</b>

\*TFRS 11 için düzeltilmiş.

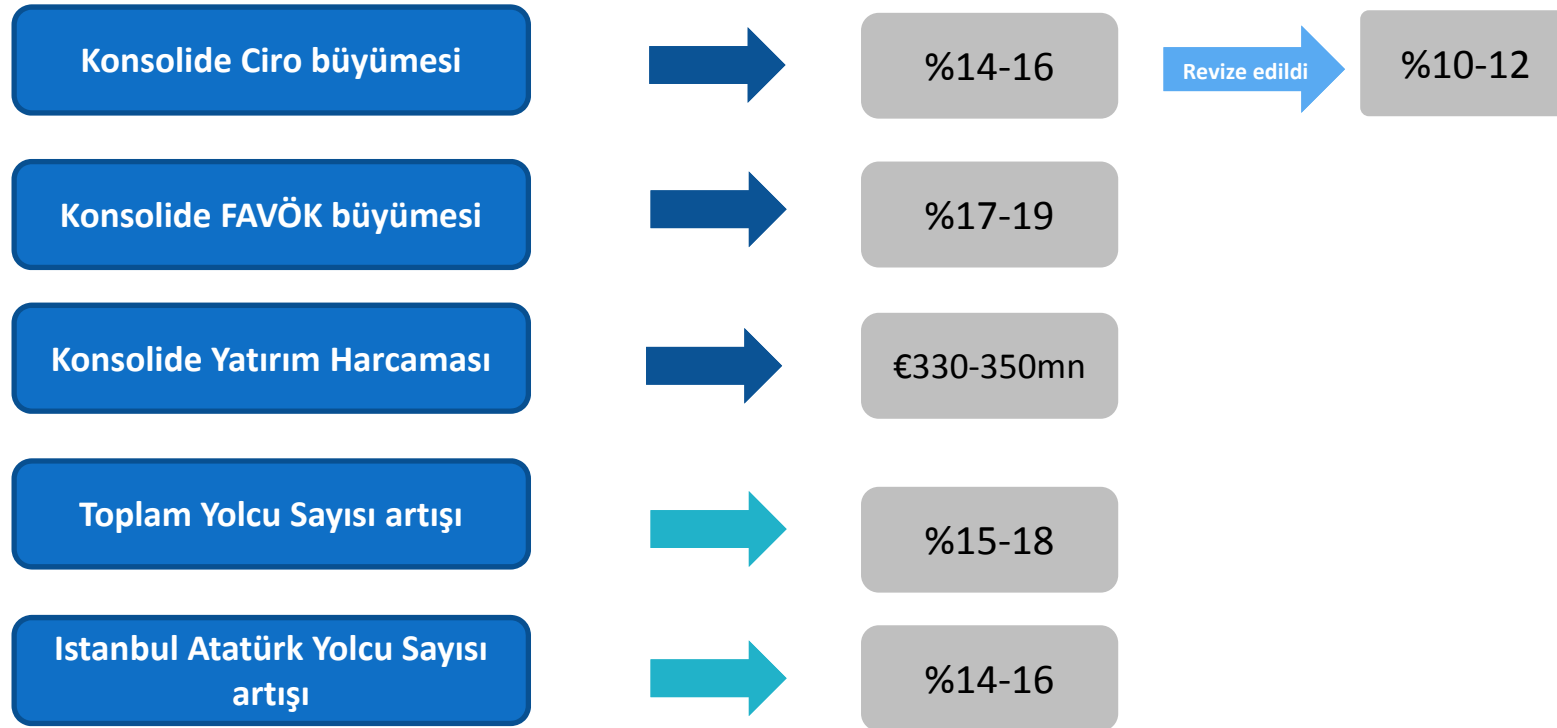
### İlişkili Taraf İşlemleri

Şirketimizin 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide ara dönem Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu'nda 10 Nolu Dipnotunda yer alan "İlişkili Taraflar" hakkında bilgiler kısmında yer aldığı üzere; Şirketimizin %50 paya sahip olduğu ATÜ ve TAV İnşaat ile 2013 yılının ilk altı dokuz içerisinde yapılan ilişkili işlemler sonucunda, gerçekleşen toplam işlem miktarı, 2013 ilk dokuz ay konsolide ara dönem kapsamlı gelir tablosu satış gelirleri toplamımızın %10'unu aşmıştır.

Bu şirketlerle yapılan işlemler, yaygın ve süreklilik arz etmekle beraber, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren uygulanan TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar standardının benimsemiş olması ile beraber, gerçekleşen toplam işlem miktarının satış gelirlerine oranı hesaplaması ile ilgili dayanağı değiştirmiştir.

## Geleceğe Dönük Beklentiler

Şirketimizin, normal koşullar altında 2013 yılına ilişkin olarak öngördüğü hedefler:

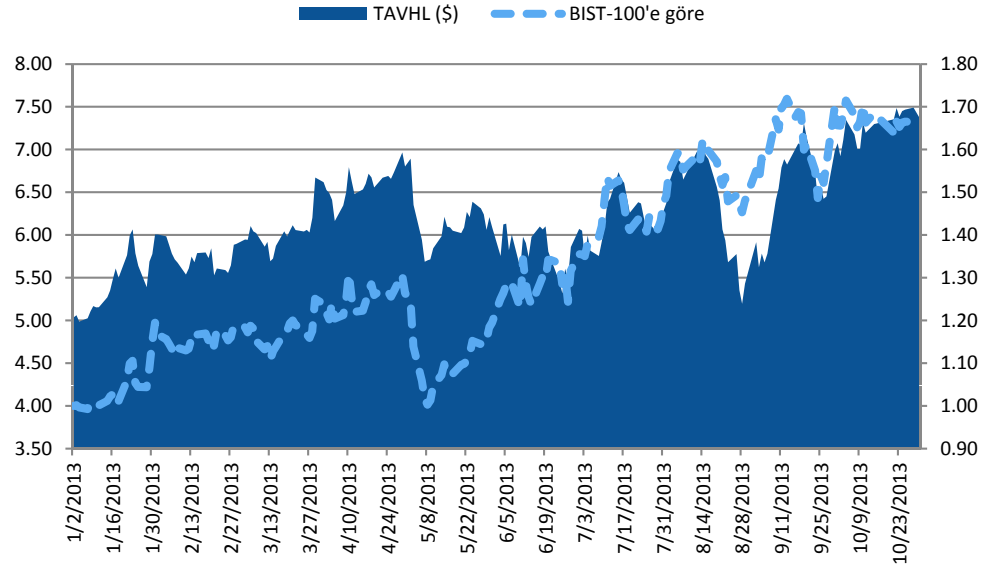


22 Şubat 2013 tarihinde yaptığımız özel durum açıklamamızda, şirketimizin 2013 yılı için normal piyasa koşulları altında operasyonel ve mali hedeflerini duyurmuştuk. Ciro beklentimizi, Türk Lirası'nın diğer para birimleri karşısındaki değer kaybı nedeni ile %14 ile %16 arası büyüme yerine, %10 ile %12 arası büyüme olarak revize ediyoruz. Sene başında açıklamış olduğumuz FAVÖK büyüme beklentisini ise aynen koruyoruz.

Not: Bütün finansal hedefler TFRS 11 ve TFRS Yorum 12 standartlarının etkileri ters çevirilerek düzeltilerek hesaplanmıştır. Finansal beklentilerin gerçekleşmesi, yolcu beklentilerinin gerçekleşmesine bağlıdır.



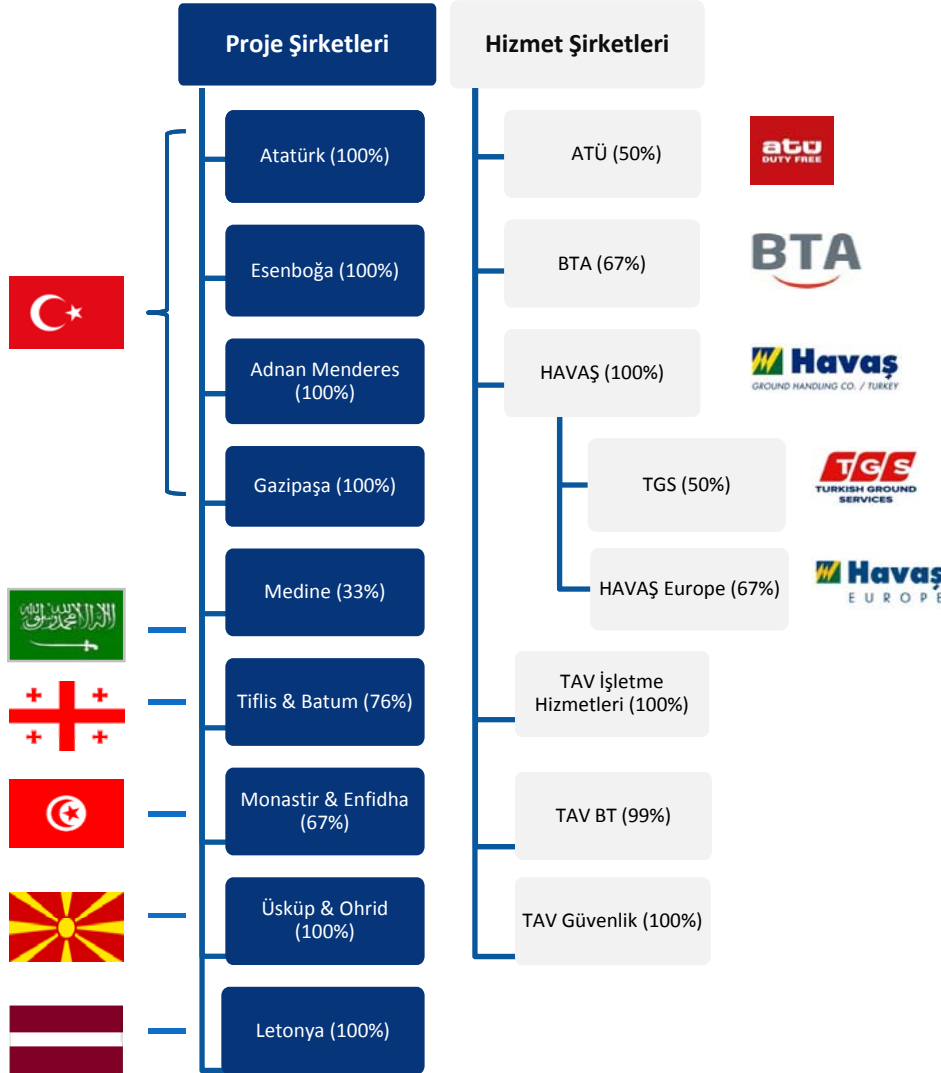
## Hisse Performansı (30 Ekim 2013 itibariyle)



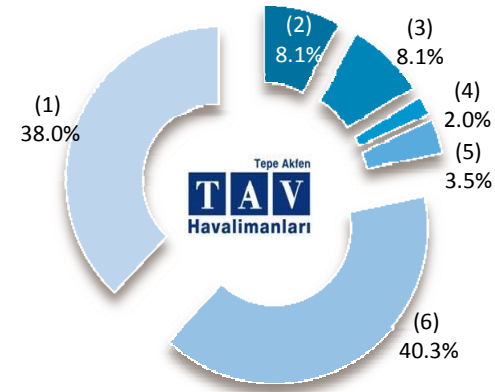
**Piyasa Değeri:**  
2,7 milyar USD

Hisse Performansı			
	Son 1 ay	Son 3 ay	Yılbaşından beri
TL	3%	23%	67%
USD	6%	19%	49%
BIST 100'e göre	-3%	16%	65%

## TAV Havalimanları Holding



## Ortaklık Yapısı



## Hissedarlar

- Aéroports De Paris\***  Aéroports de Paris aralarında Paris-Charles de Gaulle, Paris-Orly ve Paris-Le Bourget'in de olduğu havalimanları geliştiriyor ve işletiyor.
- Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.**  1969 yılından bu yana faaliyet gösteren Tepe İnşaat, sektörün lider şirketlerinden biridir.
- Akfen Holding A.Ş.**  Başta altyapı yatırımı olmak üzere, liman, ulaşım, GYO, inşaat ve enerji sektöründe faaliyet göstermektedir.
- Sera Yapı Endustrisi A.Ş.**  Türkiye ve Orta Dogu & Kuzey Afrika bölgesindeki inşaat faaliyetlerine odaklanmıştır.
- Diğer Halka Açık Olmayan Kısım**
- Diğer Halka Açık Kısım**

\*Aéroports de Paris'nin tamamına sahip olduğu iştiraki Tank ÖWA alpha GmbH aracılığıyla

## Finansal Konsolidasyon

Özet Konsolidasyon Tablosu				
İştirak adı	9A13		9A12 (Düzeltilmiş)	
	Konsolidasyon	%	Konsolidasyon	%
TAV İstanbul	Tam Konsolidasyon	100	Tam Konsolidasyon	100
TAV Esenboğa	Tam Konsolidasyon	100	Tam Konsolidasyon	100
TAV İzmir	Tam Konsolidasyon	100	Tam Konsolidasyon	100
TAV Ege	Tam Konsolidasyon	100	Tam Konsolidasyon	100
TAV Gazipaşa	Tam Konsolidasyon	100	Tam Konsolidasyon	100
TAV Macedonia	Tam Konsolidasyon	100	Tam Konsolidasyon	100
TAV Latvia	Tam Konsolidasyon	100	Tam Konsolidasyon	100
TAV Tunisia	Tam Konsolidasyon	67	Tam Konsolidasyon	67
TAV Urban Georgia (Tbilisi)	Tam Konsolidasyon	76	Tam Konsolidasyon	76
TAV Batumi	Tam Konsolidasyon	76	Tam Konsolidasyon	76
TIBAH Development	Özkaynak Yöntemi	33	Özkaynak Yöntemi	33
TIBAH Operation	Özkaynak Yöntemi	51	Özkaynak Yöntemi	51
HAVAŞ	Tam Konsolidasyon	100	Tam Konsolidasyon	65
BTA	Tam Konsolidasyon	67	Tam Konsolidasyon	67
TAV O&M	Tam Konsolidasyon	100	Tam Konsolidasyon	100
TAV IT	Tam Konsolidasyon	99	Tam Konsolidasyon	99
TAV Security	Tam Konsolidasyon	100	Tam Konsolidasyon	100
HAVAS Europe (NHS)	Tam Konsolidasyon	67	Tam Konsolidasyon	67
ATÜ	Özkaynak Yöntemi	50	Özkaynak Yöntemi	50
TGS	Özkaynak Yöntemi	50	Özkaynak Yöntemi	50
BTA Denizyollari (IDO)	Özkaynak Yöntemi	50	Özkaynak Yöntemi	50

### TFRS 11 Etkileri

- TFRS 11 standardına göre, iş ortakları 2013 yılından itibaren oransal konsolidasyon ile konsolide olamamaktadır. İş ortakları «Özkaynak Yöntemi» kullanılarak konsolide edilmesi gerekmektedir.
- TAV Havalimanları olarak daha önce oransal konsolidasyon ile konsolide edilen ATU, TGS, TIBAH (Medine) ve BTA IDO gibi iş ortakları özkaynak yöntemi ile konsolide edilecektir.
- TFRS raporunda yukarıda bahsedilen müştereken kontrolü yapılan şirketler TFRS 11 standartları gereğince Gelir Tablosunda “Net Gelir” kalemi olarak gösterilmektedir.

## İletişim

### TAV Havalimanları Holding

Dünyanın önde gelen havalimanı işletmecileri arasında yer alan TAV Havalimanları, Türkiye’de İstanbul Atatürk, Ankara Esenboğa Havalimanları, İzmir Adnan Menderes Havalimanı ve Antalya Gazipaşa Havalimanı’yla Suudi Arabistan’da bir, Makedonya, Tunus ve Gürcistan’da ikişer havalimanının işletmesini yürütüyor. TAV Havalimanları duty free, yiyecek-içecek hizmetleri, yer hizmetleri, bilgi işlem, güvenlik ve işletme hizmetleri gibi havalimanı operasyonunun diğer alanlarında da faaliyet gösteriyor.

TAV ayrıca Letonya’nın başkenti Riga Havalimanı’nda da ticari alanların işletmesini yönetiyor. TAV Havalimanları, 2012’de yaklaşık 575 bin uçak seferine ve yaklaşık 72 milyon yolcuya hizmet sundu. Şirket hisseleri 23 Şubat 2007’den itibaren “TAVHL” işlem kodu ile Borsa İstanbul’da işlem görüyor.

- **Borsa Kodu:** TAVHL
- **İstanbul Ticaret Siciline kayıt tarihi :** 07.11.1997
- **Ticaret Sicil & MERSIS No:** 590256 / 0832-0062-0900-0011
- **Tel:** 0212 463 3000 / 2122-2123-2124
- **Faks:** 0212 465 3100
- **Web:** www.tavhavalimanlari.com.tr

**Adres:** İstanbul Atatürk Havalimanı Dış Hatlar Terminali (A Kapısı-VIP Yanı) 34149 Yesilkoy, İstanbul