



**TÜM  
ÖNLEMLERİMİZ  
GÜVENLİ  
SEYAHATLER İÇİN**





## **İcra Kurulu Başkanı'ndan Teşekkür**

KOVID-19 salgınının yarattığı etkiler nedeniyle daha önce eşine rastlanmamış tarihi zamanlardan geçiyoruz.

Paydaşlarımız, çalışanlarımız ve yatırımcılarımızın desteği ile bu krizden eskisinden daha güçlü bir şekilde çıkacağımıza inanıyorum.

Tüm çalışanlarımıza, hissedarlarımıza ve iş ortaklarımıza bu zor zamanlarda da Şirketimizden esirgemedikleri sonsuz destekleri için teşekkür ediyorum.

**M. Sani ŞENER**

*Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı*

# İçindekiler

## 01 BİR BAKIŞTA TAV HAVALİMANLARI

- 14 Bir Bakışta TAV Havalimanları
- 16 TAV Havalimanları'na Bağlı Şirketler ve İştirakler
- 20 TAV'ın Büyüme Stratejisi
- 22 Yönetim Kurulu'nun Mesajı
- 24 İcra Kurulu Başkanı'nın Mesajı
- 26 İmtiyazlar Genel Görünüm

## 02 2020 YILI GELİŞMELERİ

- 30 KOVİD-19 Salgını ve Havacılık Sektörüne Etkileri
- 40 Kazakistan Almatı Uluslararası Havalimanı: Yeni İpek Yolu'nun Kargo Merkezi Olmaya Aday
- 44 Finansal Gelişmeler
- 46 2020 Yılındaki Yatırımlar
- 48 Ödüller ve Başarılar
- 50 2020'de Öne Çıkanlar
- 54 Yatırımcı İlişkileri ve BİST Performansı

## 03 KURUMSAL YÖNETİM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

- 60 Sürdürülebilirlik
- 64 Risk Yönetimi, İç Denetim ve Uyum
- 68 Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- 96 Komite Çalışma Esasları
- 100 Olağan Genel Kurullar
- 104 Yönetim Kurulu
- 110 Üst Yönetim
- 114 Organizasyon Şeması
- 115 Yönetim Organi Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar ve Çeşitli Diğer Giderler
- 116 Esas Sözleşme Değişiklikleri ve Diğer Açıklamalar
- 118 Kâr Dağıtım
- 118 Bağlı Şirket Raporu
- 119 Bağımsız Denetçi Raporu
- 120 Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu
- 121 Sorumluluk Beyanı
- 122 Bağımsızlık Beyanları

## 04 OPERASYONEL VE FİNANSAL VERİLER

- 126 Avro Bazlı Finansal Veriler
- 126 Rakamlarla TAV
- 127 Gelir Tablosu ve Borçların Döviz Cinsinden Kırılımı
- 128 Hedefler ve Gerçekleşmeler
- 129 Faaliyet Gösterdiğimiz Ülkelere Ait Makro Veriler
- 131 Konsolide Mali Tablolar ve Denetim Raporu
- 256 Sözlük
- 258 Çekince

Pandemi nedeniyle olağanüstü zamanlardan geçiyoruz. Havacılık, ülkeler arası uçuşlara getirilen kısıtlamalar nedeniyle pandemiden en fazla etkilenen fakat aynı zamanda da yeni düzenlemelere en hızlı adapte olan sektörler arasında yer alıyor. Bu yüzden havayolu seyahati, market alışverişı veya dışarıda yemek yeme gibi kapalı alanda gerçekleşen diğer günlük aktivitelerden daha güvenli görülüyor.\*

TAV Havalimanları olarak işlettiğimiz tüm havalimanlarında, insan sağlığını korumak üzere ulusal ve uluslararası otoritelerin belirlediği tüm önlemleri ve daha fazlasını hayata geçirdik. Havayolu ile seyahatin kapalı alanlarda gerçekleştirilen en güvenli aktivitelerden biri olmaya devam etmesi için var gücümüzle çalışıyoruz.

Bu zor dönemde sadece önlem almakla kalmadık, Kazakistan Almatı Havalimanı için hisse alım sözleşmesi imzalayarak büyüme adımları atmaya devam ettik.

# TÜM İŞARETLENDİRMELER TAMAM

Havaalanı Pandemi Tedbirleri ve Sertifikasyonu Genelgesi'ne uygun olarak, yolcuların ve havalimanı çalışanlarının terminal genelinde fiziksel mesafelerini korumalarına yardımcı olmak üzere yönlendirmeler ve işaretlemeler yapıldı.



# HER AŞAMADA DEZENFEKSİYON



Yolcuların mümkün olan her aşamada temas etmeden hizmet alabilmeleri için düzenlemeler gerçekleştirildi. Terminal genelinde sık kullanılan alanlar, X-ray cihazları ve yüzeyler düzenli olarak dezenfekte ediliyor.





# HER METREKAREDE SIKI ÖNLEM

Görevlerine uygun olarak tüm çalışanlara düzenli eğitimler veriliyor. Tüm havalimanlarında maskeyle ve gerekli durumlarda siperlik, eldiven ya da uygun kıyafetlerle hizmet sunuluyor. Tüm yolcuların maske takmaları zorunlu tutuluyor.



304

303

302

301

CAUTION

RABUT HOTELS

CAUTION

i

# PANDEMİYE RAĞMEN GENİŞLEME PLANLARI DEVAM EDİYOR.

TAV Havalimanları, Kazakistan'ın ana giriş kapısı  
Almatı Havalimanı için hisse alım sözleşmesi  
imzaladı.\*

\* 7 Mayıs 2020 tarihinde imzalanan hisse alım sözleşmesine dair yasal prosedürlerin tamamlanmasını takiben, hisse devri işleminin kapanması ile, Almatı Havalimanı'nın, TAV Havalimanları'na ait ilk havalimanı mülkiyeti olması beklenmektedir.



# 01

## Bir Bakışta TAV Havalimanları



- 14 Bir Bakışta TAV Havalimanları
- 16 TAV Havalimanları'na Bağlı Şirketler ve İştirakler
- 20 TAV'ın Büyüme Stratejisi
- 22 Yönetim Kurulu'nun Mesajı
- 24 İcra Kurulu Başkanı'nın Mesajı
- 26 İmtiyazlar Genel Görünüm



## Bir Bakışta TAV Havalimanları

32

(Milyar TL)  
Toplam Varlıklar

## Havalimanı İşletmeciliğinin Tüm Alanlarında Kaliteli Hizmet



14

Havalimanı

TAV Havalimanları, 3 kıtada  
14 havalimanı işletmektedir.

# HAVALİMANI İŞLETMECİLİĞİNDE KÜRESEL BİR GÜÇ



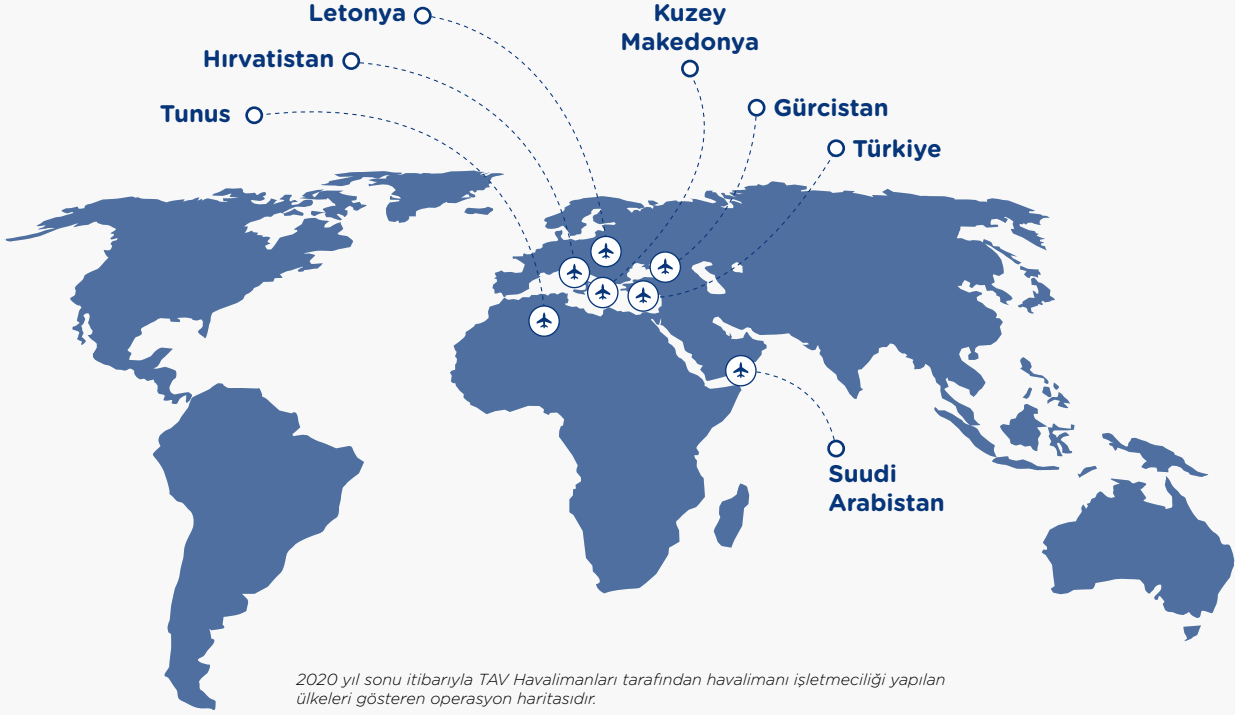
Türkiye'nin havalimanı işletmeciliğindeki dünya markası TAV Havalimanları, Ankara Esenboğa, İzmir Adnan Menderes, Gazipaşa Alanya ve Milas Bodrum Havalimanlarında %100; Antalya Havalimanı'nda ise %50 ortaklıkla faaliyet göstermektedir.

7 Mayıs 2020 tarihinde imzalanan hisse alım sözleşmesine dair yasal prosedürlerin tamamlanmasını takiben, hisse devri işleminin kapanması ile, Almatı Havalimanı'nın, TAV Havalimanları'na ait ilk havalimanı mülkiyeti olması beklenmektedir. TAV Havalimanları ayrıca, Suudi Arabistan'da Medine Havalimanı, Hırvatistan'da Zagreb Havalimanı ve Kuzey Makedonya, Tunus ve Gürcistan'da ikişer havalimanının da işletmesini yürütmekte ve Letonya'nın başkenti Riga Havalimanı'nın ticari alanlarını işletmektedir.

Türkiye ve dünyada havalimanı işletmeciliğinin öncü ismi olan TAV Havalimanları, havalimanı işletmeciliğinin yanı sıra iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile birlikte gümrüksüz satış, yiyecek-içecek hizmetleri, yer hizmetleri, bilgi işlem, güvenlik ve özel yolcu salonu hizmetleri gibi havalimanı operasyonunun diğer alanlarında da faaliyet göstererek uluslararası platformda sektörün gelişmesine katkı sağlamaktadır.

TAV Havalimanları, 2020'de yaklaşık 220 bin uçak seferine ve 27 milyon yolcuya hizmet sunmuştur.





Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.

**%5,06**

Groupe ADP\*

**%46,12**

Halka Açık Olmayan Diğer

**%3,20****TAV Havalimanları  
Ortaklık Yapısı\*\***Sera Yapı Endüstrisi ve  
Ticaret A.Ş.**%1,18**

Halka Açık Kısım Diğer

**%44,45**

\* Groupe ADP'nin tamamına sahip olduğu iştiraki TANK ÖWA alpha GmbH

\*\* 31 Aralık 2020 itibarıyla

Bir Bakışta TAV Havalimanları

## TAV Havalimanları'na Bağlı Şirketler ve İştirakler

# İŞLETİLEN TÜM HAVALİMANLARINDA YÜKSEK STANDARTTA HİZMET

### Havalimanı Şirketleri



Ankara Esenboğa  
**%100**



Gazipaşa Alanya  
**%100**



İzmir Adnan Menderes  
**%100**



Milas Bodrum  
**%100**



Antalya  
**%50**



Medine  
**%50**



Üsküp  
**%100**



Ohrid  
**%100**



Tiflis  
**%76**



Batum  
**%80**



Letonya  
**%100** *(sadece ticari faaliyetler)*



Enfidha-Hammamet  
**%100**



Monastır  
**%100**



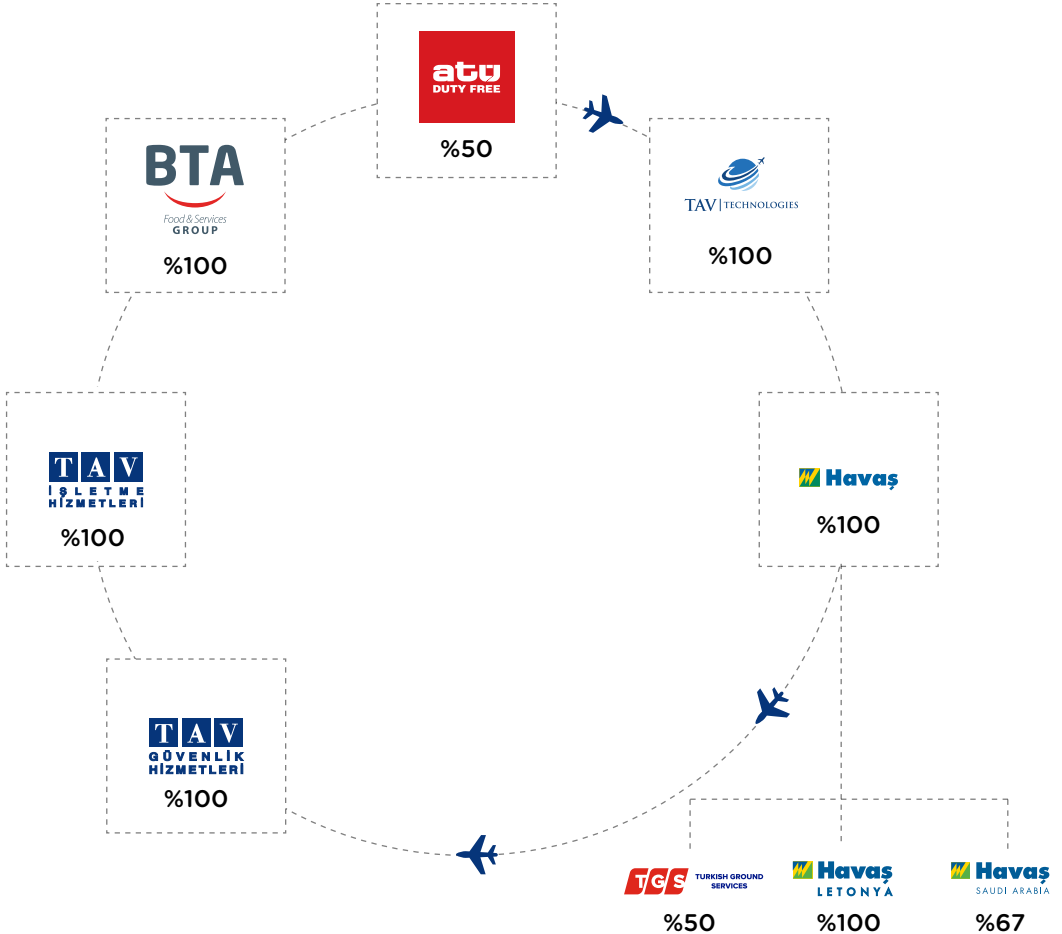
Zagreb  
**%15**

Bir Bakışta TAV Havalimanları

TAV  
Havalimanları'na  
Bağlı Şirketler ve  
İştirakler

# HİZMET ŞİRKETLERİNDEN ALINAN GÜÇLE YARATILAN SİNERJİ

## Hizmet Şirketleri



# TADINDA ANADOLU

TADINDA ANADOLU



## TAV'ın Büyüme Stratejisi

# ÜÇ TEMEL SACAYAĞI ÜZERİNDE YÜKSELEN STRATEJİ



### Organik Büyüme

Üç kıtada, sekiz ülkede, 15 havalimanındayız. 2020 yılında toplam 27 milyon yolcuya hizmet verdik. Önümüzdeki dönemde öncelikli hedefimiz hâlihazırda işlettiğimiz tüm havalimanlarında tüm dünyayı etkisi altına almış olan KOVİD-19 salgınından etkilenmiş olan gelirimizi ve kârlılığımızı artırmak olacaktır. Gelişmekte olan ülkelerde ve henüz tam keşfedilmemiş turizm bölgelerinde bulunan havalimanlarımız, salgın kaynaklı uçuş kısıtlarının bitmesi durumunda, önemli büyüme ve hızlı toparlanma potansiyeli taşımaktadır.



### İnorganik Büyüme

TAV Havalimanları olarak önümüzdeki dönemde, güçlü ortağımız ve entegre iş modelimiz ile dünyanın her yerindeki yeni ve kârlı iş fırsatlarına odaklanmaya devam edeceğiz. Bu stratejimiz doğrultusunda 7 Mayıs 2020 tarihinde imzaladığımız hisse alım sözleşmesine dair yasal prosedürlerin tamamlanmasını takiben, hisse devri işleminin kapanması ile, Almatı Havalimanı'nın, TAV Havalimanları'na ait ilk havalimanı mülkiyeti olması beklenmektedir.



### **Hizmet Şirketlerimizin TAV Dışında Büyümesi**

Başarımızda büyük katkısı olan hizmet şirketlerimizle birlikte, 26 ülkede, toplam 91 havalimanında gümrüksüz satış, yiyecek-ıçecek, yer hizmetleri, yolcu salonu işletmeciliği ve bilgi teknolojileri alanlarında hizmet veriyoruz.

**TAV Havalimanları,  
organik büyüme, inorganik  
büyüme ve hizmet  
şirketlerinin büyümesi  
şeklinde üç farklı büyüme  
stratejisi izlemektedir.**

## Yönetim Kurulu'nun Mesajı

# 2020 YILINDA TÜM DÜNYADA VERİLEN MALİ VE PARASAL DESTEĞİN TOPLAMI 20 TRİLYON ABD DOLARINI AŞTI.

2020'nin Mart ayında, KOVID-19 salgınının Dünya Sağlık Örgütü (DSÖ) tarafından küresel pandemi ilan edilmesi ile başlayan tarihi süreç, hepimizin hayatında oldukça önemli değişiklikler yarattı. Küresel ekonomi, pandemi nedeniyle benzeri görülmemiş bir ölçekte daraldı ve en çok etkilenen sektör de havacılık oldu. Seyahat kısıtlamaları nedeniyle havacılık sektörü, 2020'nin ikinci çeyreğinde, neredeyse durma noktasına geldi.

KOVID-19 virüsünün yayılmasını yavaşlatmak için alınan önlemler nedeniyle küresel ekonomi, 2020'nin ikinci çeyreğinde, %20 gibi son 70 sene dir görülmemiş bir oranda küçüldü.

ABD Merkez Bankası (Fed), yaşanan ekonomik şoka gösterge faiz oranını 150 baz puan düşürüp 0 bandına çekerek yanıt verdi. Fed ayrıca piyasalardan muhtelif kredi varlıkları satın aldı ve bilançosunu %65 artışla 6,5 trilyon ABD dolarına yükseltti. ABD hükümeti tarafından da ekonomiye 3,7 trilyon ABD doları tutarında mali destek sağlandı. Avrupa Merkez Bankası (ECB) ise Avro Bölgesi'ne 3 trilyon avronun üzerinde bir miktarda parasal teşvik sağladı. Buna ek olarak, farklı Avrupa hükümetleri tarafından alınan çeşitli mali destek önlemleri de sene içinde uygulamaya konuldu. Sonuç olarak, 2020 yılında tüm dünyada merkez bankaları ve hükümetler tarafından verilen mali ve parasal desteğin toplamı 20 trilyon ABD dolarını aştı. Bu rakam 2020 yılı sonunda 84 trilyon ABD doları olarak tahmin edilen küresel GSYİH'nin %24'üne eşittir.

Pandemiyle mücadelenin ekonomiye yansımaları azaltılmak için alınan bu eş benzeri görülmemiş parasal ve mali teşvik tedbirleri beklenen etkiyi gösterdi ve küresel ekonomi 2020'nin üçüncü çeyreğinde %38 oranında büyüme kaydetti. Bu büyümeye rağmen, küresel ekonominin 2020'yi %3,5 oranında daralma ile tamamladığı tahmin ediliyor. Bu da pandemi kaynaklı 2020

resesyonunu 1940'lardan beri yaşanan en büyük resesyon haline getiriyor.

Gelişmiş ülkeler bu zor yılı %4,9 oranında bir küçülme ile kapattı ve Gelişmiş Avrupa bu ülkeler arasında krizden en çok etkilenen bölge oldu. Avro Bölgesi %7,2 oranında daralırken, İngiltere'de daralma %10 olarak gerçekleşti. ABD, krizden önce gelişmiş ekonomiler arasında en hızlı büyüyen ülke olması nedeniyle, hem parasal hem de mali olarak en geniş müdahale imkanına sahip ülke idi. Bu nedenle, daralma ABD'de %3,4 gibi diğer gelişmiş ekonomilere kıyasla daha ılımlı sayılabilecek bir oranda gerçekleşti.

Gelişmekte Olan Avrupa ise 2020'de %2,8 oranında küçülerek Gelişmiş Avrupa'dan daha iyi bir performans sergiledi. Gelişmekte olan ekonomiler de, benzer bir şekilde toplamda %2,4 daralarak gelişmiş ülkelere kıyasla çok daha iyi bir ekonomik performansla seneyi kapattı.

Pandeminin ekonomide yaratması muhtemel tahribata karşı önlem olarak TCMB politika faizini 300 baz puan indirdi ve bir devlet tahvil alım programı başlattı. İstihdam seviyelerinin sabit tutulmasında çok etkili olan "Kısa Çalışma Ödeneği" de dahil olmak üzere toplamda 85 milyar ABD doları tutarında çeşitli mali destek tedbiri, Türkiye'de sene boyunca uygulamaya konuldu.

Dünyaya paralel bir şekilde ikinci çeyrekte %10,8 küçülen Türk ekonomisi üçüncü çeyrekte %15,6'lık kuvvetli bir toparlanma yaşadı. 2020'yi küçülme ile bitirmeyen az sayıda ülkeden biri olarak Türkiye'nin yılı %1,2 büyüme ile kapattığı tahmin ediliyor.

2020'nin Aralık ayında başlayan aşılama çalışmalarının, senenin ikinci yarısına kadar belli bir kritik eşiği aşması ile birlikte ekonominin yeniden açılması bekleniyor. Bu minvalde 2021 için genel beklenti, senenin görece

yavaş başlaması, ancak, akabinde, aşılamanın belli bir seviyeye gelmesi ile normalleşmenin ikinci yaridan itibaren başlaması ve böylece de büyümenin hızlanmasıdır. Bu konjektürde Türkiye'nin IMF tahminlerine göre 2021 yılında %6 oranında büyümesi bekleniyor.

Pandemiden en çok etkilenen sektör olan küresel havacılık endüstrisi 2020 yılında yolcu sayısının yaklaşık %69'u gibi oldukça ciddi bir iş hacmini kaybetti. Ancak 2021'in ilk yarısında aşılama kritik bir seviyeye ulaşması beklentisi özellikle ikinci yaridan itibaren hızlı bir toparlanmanın başlangıcına işaret ediyor. Bu beklenti ile Uluslararası Havalimanları Konseyi (ACI), 2021 yılında 2019 küresel yolcu seviyesinin %52'sine ulaşılacağını öngörüyor. ACI'nın, yolcu sayılarında 2019 seviyelerine dönüş için işaret ettiği yıl ise 2023.

Ülke içi uçuş kısıtlamalarının erkenden kalkması nedeniyle iç hat yolcu trafiği pandemiden görece az etkilendi ve oldukça hızlı bir toparlanma yaşadı. Öte yandan, dış hat yolcu trafiğinin küresel ölçekte toparlanmasının ise daha yavaş ve havalimanından havalimanına farklılık gösteren bir mahiyette olması bekleniyor. Geçmişte yaşanan trafik şoklarını incelediğimizde tatil amaçlı trafiğin iş seyahati amaçlı trafiğe göre çok daha hızlı iyileştiğini görüyoruz. Sektör kaynakları, önümüzdeki dönemde de gene aynı şekilde tatil amaçlı trafiğin iş seyahati amaçlı trafikten daha hızlı toparlanmasını bekliyor. Sektör, ayrıca, kısa mesafeli uçuşların da uzun mesafeli uçuşlardan daha hızlı toparlanacağı konusunda hemfikir. Bu nedenle, önümüzdeki dönemde, her havalimanının kendi yolcu kompozisyonunun bağlı olarak farklı bir hızda toparlanacağını söyleyebiliriz.

TAV tarafından işletilen havalimanlarının çoğunlukla kısa mesafeli tatil destinasyonları olması nedeniyle, seyahat kısıtlamaları kaldırıldıktan sonra, dış hat yolcusunda ortalamının





**Ali Haydar Kurtdarcan**  
Yönetim Kurulu  
Başkan Vekili

**Edward Arkwright**  
Yönetim Kurulu  
Başkanı

**Dr. M. Sani Şener**  
Yönetim Kurulu Üyesi ve  
İcra Kurulu Başkanı

**Fernando Echegaray**  
Yönetim Kurulu  
Başkan Vekili

üzerinde bir hızla toparlanma görmeyi beklemek gerçekçi olacaktır. Benzer şekilde, Bain & Co da, Türkiye'nin 2021 yılı içinde G20 ülkeleri arasında en hızlı altıncı toparlanmayı yaşayan ülke olmasını ve Temmuz ayında 2019 yolcusunun %65'ine ulaşılmasını bekliyor. 2020'nin üçüncü çeyreğinde seyahat kısıtlamalarının bir miktar azalması ile Antalya ve Bodrum'da yaşanan hızlı toparlanma da bu beklentileri destekliyor.

Geçmişte yaşanan trafik şoklarına baktığımızda, havacılığın her zaman V şeklinde ve çok hızlı bir toparlanma yaşadığını ve süratle büyüme trendine geri döndüğünü görüyoruz. TAV'ın 20 yıllık tarihinde daha önce 2001'de 11 Eylül'e, 2003'te SARS salgınına, 2008'de küresel mali krize ve Gürcistan-Rusya çatışmasına, 2010'da volkanik kül patlamasına, 2011'de Tunus'ta Arap Baharı'na ve son derece çalkantılı ve trajik olaylarla geçen 2016 yılına tanık olduk. Ancak, yaşadığımız tüm şoklardan sonra hem havacılık sektörü hem de TAV tarafından işletilen havalimanları hızla normalleşti ve büyüme trendlerine geri döndü.

Her ne kadar pandemi kaynaklı resesyon 1940'lardan beri dünyada yaşanmış en büyük şok olsa da, arkamızda bıraktığımız 20 yıllık TAV tarihi boyunca Şirketimizin büyümesine katkı vermiş olan temel dinamiklerin hala yerinde olduğunu ve yeni dinamiklerin ortaya çıktığını görüyoruz.

Gelişmekte olan ekonomilerin, salgını gelişmiş ülkelere göre görece daha iyi atlattığı olması bu ekonomilerin çoğunun dayanıklılığını ve dinamik potansiyelini ortaya koymuştur. Bu ülkelerde ortaya çıkmakta olan orta sınıfın uzun vadeli büyüme trendi, şehirleşmeyi ve tüketici harcamalarını artırmaya devam edecek ve bu da havayolu seyahatine olan talebin artmasına yol açacaktır.

Salgın sırasında hepimiz günlük hayatlarımızda hızla dijitalleşmek durumunda kaldık. McKinsey'e göre salgına bağlı olarak aniden hızlanan dijitalleşme nedeniyle e-ticaret önümüzdeki beş yılda beklenen büyümesini bir yılda gerçekleştirdi. E-ticaretin hızlanması, dünya çapında artan kargo trafiğini destekleyecektir. Tüm malların ağırlıkça sadece %1'i hava taşımacılığı ile taşınmasına rağmen, taşınan kalemler değer olarak küresel ticaretin %35'ini oluşturmaktadır. Bu nedenle, e-ticaretin hızlanmasına bağlı olarak, gelecekte kargo trafiğine bağlı büyümenin de daha kuvvetli seyretmesini bekleyebiliriz. Orta Asya'nın en önemli kargo merkezlerinden biri olma potansiyeline sahip olan Almatı Havalimanı da, hisse devrinin gerçekleşmesinin ardından bu yeni dinamiklerden faydalanacaktır.

Arz tarafında ise, liberalleşme, artan rekabet, verimlilik kazanımları, düşük maliyetli (low-cost) havayolları ve dijitalleşme, bilet fiyatlarını baskılayarak havayolu ulaşımını herkes için daha

erişilebilir hale getirdi. Çevresel ve sosyal yönetim (ESG) ve maliyet baskıları konusunda pandemi nedeniyle artan farkındalık, havayollarını önümüzdeki dönemde yakıt verimliliğine daha fazla odaklanmaya sevk edecek ve bu da fiyatları uzun vadede daha da aşağı çekecektir.

Böylelikle, gelişmekte olan ekonomilerde hızlı artan talep ve ucuzlamaya devam eden arz, yolcu hacimlerinde pandemi öncesi seviyelerin yakalanması ile birlikte endüstriye itici güç olmaya devam edecektir. Bu minvalde Embraer, önümüzdeki on yılda küresel olarak %2,6'lık bir büyüme oranı öngörürken, Boeing ise dünya yolu büyümesinin önümüzdeki 20 yıl içinde ortalama %4 olmasını bekliyor.

Bu nedenlerle, güçlü bilançosu, dünya standartlarındaki entelektüel sermayesi ve önümüzdeki 20 yılı şekillendirecek uzun vadeli büyüme trendlerinden aldığı güç ile TAV Havalimanları'nın bu dönemin eşi görülmedik zorluklarını iyi yöneteceğine ve normalleşme gerçekleştiğinde yine ayrıcalıklı bir büyüme pozisyonuna geri döneceğine inanıyoruz. Bu büyük markayı, içinden geçmekte olduğumuz tarihsel ölçekte çalkantılı bu dönemde başarılı bir şekilde geleceğe taşıyan hissedarlarımıza ve çalışanlarımıza destekleri ve gayretleri için teşekkür ediyoruz.

*Kaynaklar: IMF, ACI, OECD, JP Morgan, McKinsey, Boeing, Embraer, Bain&Co, TÜİK*

## İcra Kurulu Başkanı'nın Mesajı

# %50

2020'nin Nisan-Aralık ayları arasındaki dokuz aylık sürede faaliyet giderlerimizi %50 oranında azaltmayı başardık.

## Güvenli Seyahat

Sınırların yeniden açılmasından sonra ülkeler arasındaki yolcu trafiği hacmini belirleyen en önemli etken, ülkelerin birbirlerini karşılıklı güvenli ülkeler listelerine (yeşil liste) alması oluyor.

# %59

Eylül ayında Bodrum 2019 yolcusunun %59'una ulaştı.

# SEKTÖR, AŞILAMALAR SAYESİNDE 2021'DE TİCARİ UÇUŞ KISITLAMALARININ KALKMASINI BEKLİYOR.



2020 yılı, KOVİD-19 salgını nedeniyle büyük değişimlerin yaşandığı bir yıl olarak tarih kitaplarına girdi. Havacılık otoritelerinin virüsün yayılmasını yavaşlatmak için yılın ikinci çeyreğinde uluslararası uçuşları tamamen durdurması nedeniyle küresel havacılığın hacmi bu dönemde neredeyse sifıra düştü.

İkinci çeyrekte alınan uçuş kısıtlaması önlemleri üçüncü çeyrekte bir miktar hafifletildi ve buna bağlı olarak 2020'nin üçüncü çeyreğinde TAV Havalimanları'nın dış hat yolcu trafiğinde kuvvetli bir toparlanma dönemi yaşadık. Bununla birlikte, faaliyette olduğumuz coğrafyalar da dahil olmak üzere çoğu ülke arasında ticari seyahat kısıtlamaları hala devam ediyor. Ticari seyahate

izin veren ülkelerin çoğunda da yolcuların varış yaptıkları ülkelere bir karantina dönemi geçirmesi ve uçağa binmeden önce de KOVİD-19 negatif test sonucu belgelemesi bekleniyor. Bu uygulamaların bir sonucu olarak kısıtlamasız karşılıklı seyahat imkanı hala çok az ülke arasında bulunuyor.

Sene içinde farklı derecelerde uygulanan seyahat kısıtlamaları nedeniyle 2020 yılında hizmet verdiğimiz yolcu sayısı 2019'a göre %70 oranında düştü. Dünyanın dört bir yanındaki havalimanı işletmecileri ve havayollarından oluşan sektörün tüm bileşenleri de benzer bir yıl geçirdi. Sektör, 2020'nin Aralık ayında başlayan aşılama sürecinin 2021 yılı içinde kritik bir eşiği aşması ile birlikte, senenin ikinci yarısına doğru ticari uçuş kısıtlamalarının kalkmasını bekliyor.

Kriz nedeniyle ciromuzda yaşanan düşüşe giderler tarafında çok hızlı ve etkili bir şekilde yanıt verdik. 2020'nin Nisan-Aralık ayları arasındaki dokuz aylık sürede faaliyet giderlerimizi<sup>(\*)</sup> %50 oranında azaltmayı başardık. Tüm yıl için faaliyet giderlerinde sağladığımız düşüş %41 oldu. Her ne kadar tüm gider kalemlerinde önemli kesintiler yapmayı başarmış olsak da, faaliyet giderlerimizdeki en büyük azalma yönetim kademesi dahil tüm çalışanlarımızın hükümetlerin verdiği kısmi çalışma desteklerinden de yararlanarak, sene içinde ücretsiz izin kullanması ile mümkün oldu. Bu nedenle, çalışanlarımıza ve iş ortaklarımıza krizle mücadelemize yaptıkları katkı için bir kez daha teşekkür etmek isterim.

Yatırımcılarımıza daha önce, sözleşmelerimizde pandemilerin çok açık bir şekilde bir "Mücbir Sebep" olarak tanımlandığını ve portföyümüzdeki havalimanlarında meydana gelen kayıp operasyon sürelerini telafi etmek için düzenleyici havacılık otoritelerimize Mücbir Sebep başvuruları yaptığımızı bildirmiştik. Türkiye'deki havalimanlarımız için başvurularımız sonuçlandı. Türkiye'de işlettiğimiz tüm havalimanlarımızın işletme süreleri ikiser sene uzatıldı ve 2022 kira ödemeleri 2024'e ertelendi.

Türkiye, Tunus ve Makedonya'daki havalimanlarımız Temmuz 2020'den beri açık bulunuyor. Gürcistan'daki havalimanlarımız ise hala sadece sınırlı miktarda işleyle uçuşlara açık. İlk Umre yolcularını Ocak ayında karşılayan Medine Havalimanı'nın Mart ayı sonunda tam açılışını bekliyoruz. Zagreb Havalimanı salgın süresince açık kaldı.

Sınırların yeniden açılmasından sonra uluslararası yolcu trafiği hacmini belirleyen en önemli etken, ülkelerin birbirlerini karşılıklı güvenli destinasyon listelerine (yeşil liste) alması oluyor. Her ülke, kendi belirlediği yeşil listeye giren ülkelerden karantina gereksinimi olmadan yolcu kabul ediyor. İki ülkenin birbirini karşılıklı yeşil listeye almasıyla birlikte ticari seyahat trafiğinde anlamlı bir artış başlıyor. Türkiye ile karşılıklı yeşil listede bulunan ülke sayısı arttıkça üçüncü çeyrek trafiğinde önemli bir toparlanma gördük. Ancak, Türkiye'ye en çok turist gönderen ülkeler arasında bulunan İngiltere ve Almanya dördüncü çeyrekte seyahati yeniden kısıtlamalara tabi kıldı.

Eylül 2020 itibarıyla, Türkiye'deki havalimanlarımız, Türkiye ile kısıtlamasız seyahat olanağı sağlayan karşılıklı yeşil listelerde yer alan sınırlı sayıda ülkeden yolcuyla ağırladı. Yolcularımızın geldiği ülke sayısı oldukça az olmasına rağmen, Eylül ayında Bodrum 2019 yolcusunun %59'una, Antalya ise %45'ine ulaştı.

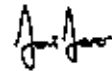
Bu gerçekleştirmeler, seyahat kısıtlamalarının kalkması durumunda portföyümüzün ekseriyetini oluşturan tatil destinasyonlarına pandemi koşullarına rağmen güçlü bir talep olduğunu açıkça gösteriyor. Buna ek olarak, sektör uzmanları genel olarak önümüzdeki dönemde kısa mesafeli uçuşların, uzun mesafe uçuşlardan ve tatil nedenli seyahatlerin de iş seyahatlerinden daha hızlı iyileşmesini bekliyor. Genellikle kısa mesafeli tatil destinasyonlarına hizmet veren portföyümüzdeki havalimanları bu nedenle önümüzdeki dönemde seyahat kısıtlamalarının kalkmasıyla hızlı bir toparlanma potansiyeline sahip bulunuyor.

Almatı Havalimanı, tüm sektör için oldukça zor geçen 2020 yılını defansif iş modeli sayesinde net kârla kapadı. Çin ve Avrupa arasındaki Yeni İpek Yolu'nun ana kargo merkezlerinden biri olma potansiyeline sahip stratejik bir konumda bulunan Almatı'nın, kira ödemesi olmaması ve yenileme riski bulunmaması nedeniyle, TAV'ın geleceğine önemli bir büyüme katkısı yapmasını bekliyoruz.

Kısa süre içerisinde sonuçlandırılmasını beklediğimiz Tunus borç yapılandırmasının detaylarını anlaşma kapandığında açıklayacağız. Bu yeniden yapılanma ile Tunus'ta bizim için önemli bir miktarda değer ortaya çıkmasını bekliyoruz.

2020 yılı, dünyanın yakın tarihte tanık olduğu en zorlu yıllardan biriydi. Her birimiz sene içinde farklı şekillerde çetin sınavlardan geçtik ama aynı zamanda çoğumuz da bu sayede ailelerimizle daha fazla zaman geçirme fırsatına sahip olduk. TAV olarak, bu süreçte, çalışanlarımızın yanında olmak ve endişelerini gidermek için elimizden gelen her şeyi yaptık.

Bir dünya markası haline gelen TAV, güçlü bilançosundan, çalışanlarının yüksek gayretlerinden ve hissedarlarının sarsılmaz desteğinden aldığı güçle bu salgını ve eşi benzeri görülmemiş etkilerini başarıyla yönetmeye devam edecek. TAV markasını emekleri ve destekleriyle bugünlere getiren çalışanlarımıza, iş ortaklarımıza ve hissedarlarımıza en içten şükranlarımı sunuyorum.



**Dr. M. Sani Şener**  
Yönetim Kurulu Üyesi ve  
İcra Kurulu Başkanı

<sup>(\*)</sup> Amortisman, itfa ve değer düşüklüğü öncesi nakit işletme giderleri

# İmtiyazlar Genel Görünüm

| Havalimanı                        | Tür/İşletim Süresi                  | TAV Payı            | Faaliyet Alanı | Ücret/Yolcu Dış Hat                        | Ücret/Yolcu İç Hat   | Güvenlik Ücreti/Yolcu Dış Hat | Garanti Yolcu                                       | İmtiyaz/Kira Bedeli  |
|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------|----------------|--|----------------------|-------------------------------|---|--|
| Ankara Esenboğa <sup>(13)</sup>   | Yap-İşlet-Devret (YİD) (Mayıs 2025) | %100                | Terminal       | € 15<br>€ 2,5<br>(Transfer)                | € 3                  | € 1,5                         | 0,6 m İç Hat, 0,75 m Dış Hat (2007)+%5 yıllık artış | -  |
| Izmir A. Menderes <sup>(13)</sup> | YİD + İmtiyaz Kira (Aralık 2034)    | %100                | Terminal       | € 15<br>€ 2,5<br>(Transfer)                | € 3                  | € 0,75                        | -   | € 29 m 2013 yılından itibaren başlayarak <sup>(6)</sup>                          |
| Gazipaşa Alanya <sup>(13)</sup>   | İmtiyaz Kira (Mayıs 2036)           | %100                | Havalimanı     | € 12 <sup>(5)</sup>                        | TL 10 <sup>(5)</sup> | € 1                           | -   | \$ 50,000 + KDV <sup>(4)</sup>   |
| Milas Bodrum <sup>(8,13)</sup>    | İmtiyaz Kira (Aralık 2037)          | %100                | Terminal       | € 15                                       | € 3                  | € 0,75                        | -   | € 28,7 m + KDV <sup>(9)</sup>  |
| Antalya <sup>(13)</sup>           | İmtiyaz Kira (Aralık 2026)          | %50 <sup>(10)</sup> | Terminal       | € 15<br>€ 2,5<br>(Transfer)                | € 3                  | € 0,75                        | -   | € 100,5 m + KDV  |
| Tiflis                            | YİD (Şubat 2027)                    | %80                 | Havalimanı     | US\$ 24                                    | US\$ 6               | -                             | -   | -  |
| Batum                             | YİD (Ağustos 2027)                  | %76                 | Havalimanı     | US\$ 12                                    | US\$ 7               | -                             | -   | -  |
| Monastır & Enfidha                | YİD + İmtiyaz (Mayıs 2047)          | %100                | Havalimanı     | € 13                                       | € 1                  | € 0,8                         | -   | 2010 ile 2047 <sup>(12)</sup> yılları arasında cironun 11-%26'sı <sup>(12)</sup> |
| Üsküp & Ohrid                     | YİD + İmtiyaz (Haziran 2030)        | %100                | Havalimanı     | € 11,5 Üsküp,<br>€ 10,2 Ohrid              | -                    | € 6,5 Üsküp,<br>€ 6,5 Ohrid   | -   | Yıllık Brüt Cironun %4'ü <sup>(13)</sup>   |
| Medine                            | YDİ + İmtiyaz 2037                  | %50                 | Havalimanı     | SAR 91 <sup>(2)</sup>                      | -                    | -                             | -   | %54,5 <sup>(3)</sup>   |
| Zagreb                            | YİD + İmtiyaz (Nisan 2042)          | %15                 | Havalimanı     | € 17 <sup>(7)</sup> ,<br>€ 4<br>(transfer) | € 7,5                | € 6,5                         | -   | € 2,0 - € 11,5m sabit %0,5 (2016) - %61 (2042) değişken                          |

<sup>1)</sup> İmtiyaz kira bedeli, her iki havalimanını kullanan yolcu sayısı 1 milyona ulaşınca kadar yıllık brüt cironun %15'i olup, yolcu sayısı 1 milyonu aştığı zaman, bu oran yolcu sayısına bağlı olarak %4 ile %2 arasında değişecektir.

<sup>2)</sup> Giden ve gelen yolcunun her biri için 91 SAR yolcu başına ücret alınmaktadır. Yolcu başına ücret, 3 yılda bir kümülatif Tüketici Fiyatı Endeksi'ne göre artış gösterecektir.

<sup>3)</sup> İmtiyaz kira bedeli, inşaat bitiminin ardından iki yıl boyunca %27,3'e düşürülmüştür.

<sup>4)</sup> TAV Gazipaşa Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. işletme süresinin sonuna kadar yıllık 50.000 ABD doları + KDV sabit ödeme yapacak olup her işletme yılının sonunda da net dönem kârının %65'ini DHMİ'ye kâr payı olarak ödeyecektir.

<sup>5)</sup> Yolcu başı tarifeler 1 Ocak 2019 itibarıyla revize edilmiştir.

<sup>6)</sup> Nakit baz alınarak.

<sup>7)</sup> Nisan 2014 öncesinde sırasıyla 10 avro, 4 avro, 4 avro dış hat, iç hat ve transfer yolcu hizmet bedelidir.

<sup>8)</sup> Milas Bodrum Dış Hatlar Terminali 22 Ekim 2015 itibarıyla devralınmıştır.

<sup>9)</sup> TAV Milas Bodrum Havalimanı için ihale bedelinin %20'sini oluşturan € 143m Ağustos 2014'te peşin olarak ödenmiştir.

<sup>10)</sup> TAV Havalimanları %49 oranında hisseye sahip olup, %50 kâr payı ve oy hakkına sahiptir.

<sup>11)</sup> Türkiye'deki havalimanlarında Dış Hat Yolcu "Güvenlik Ücreti" 2019 yılından itibaren alınmaya başlanmıştır.

<sup>12)</sup> İmtiyaz ücretleri Kasım 2019'da yeniden yapılandırılmıştır. Detaylı bilgi için: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/796894>

<sup>13)</sup> DHMİ Şubat 2021'de Türkiye'de işlettiğimiz Antalya, Ankara, Gazipaşa-Alanya, Izmir ve Milas-Bodrum havalimanlarının işletme hakkı sürelerini ikişer yıl uzatmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/909767>



# 02

## 2020 Yılı Gelişmeleri

- 30** KOVİD-19 Salgını ve Havacılık Sektörüne Etkileri
- 40** Kazakistan Almatı Uluslararası Havalimanı:  
Yeni İpek Yolu'nun Kargo Merkezi Olmaya Aday
- 44** Finansal Gelişmeler
- 46** 2020 Yılındaki Yatırımlar
- 48** Ödüller ve Başarılar
- 50** 2020'de Öne Çıkanlar
- 54** Yatırımcı İlişkileri ve BİST Performansı





BILLED BURGERS  
SINCE 1947

Old Bazaar  
Istanbul

FREE

## KOVID-19 Salgını ve Havacılık Sektörüne Etkileri

# %45

Yüksek sezonun son ayı olan Eylül ayında Antalya dış hat yolcusu, aylık bazda, 2019 yolcusunun %45'i seviyesine kadar çıkmıştır.

# %59

2020 Eylül ayında Bodrum dış hat yolcu sayısı 2019 yılının aynı döneminde gerçekleşen dış hat yolcu sayısının %59'una kadar ulaşmıştır.

## PANDEMİ KOŞULLARINDA DAHI TATİL DESTİNASYONLARINA SEYAHAT TALEBİ DEVAM ETMİŞTİR.



Havacılık sektörü, tüm dünyayı etkisi altına alan KOVID-19 salgınından en çok etkilenen sektörlerin başında gelmektedir. Nisan ve Mayıs aylarındaki karantinalar sırasında, ülkeler arası sınırların tamamen kapanması nedeniyle hizmet verilen yolcu sayısının neredeyse sıfıra düştüğü görülmüştür.

Temmuz 2020 itibarıyla TAV Havalimanları'nın Türkiye ve Makedonya'daki havalimanları dış hat uçuşlarına yeniden açılmış; çok sınırlı bir şekilde açılan Gürcistan'ın tam açılışı yıl boyunca ertelenmiştir. Eylül ayında sınırlı bir şekilde açılan Medine'nin açılma

kapsamı, tedrici bir şekilde genişlemektedir. Zagreb Havalimanı ise salgın sırasında açık kalmıştır.

Sınırların yeniden açılmasından sonra, ülkelerin birbirlerini karşılıklı "güvenli ülkeler" listelerine alması, havalimanlarındaki trafiği belirleyen en önemli etkidir. Her ülke, kendi belirlediği "güvenli ülkeler" listesine giren ülkelerden karantina gereksinimi olmadan yolcu kabul etmekte; bu nedenle iki ülkenin birbirini karşılıklı "güvenli ülke" listesine almasıyla birlikte iki ülke arasında ticari seyahat trafiğinde anlamlı bir artış başlamaktadır.



## Türkiye ile birbirlerini karşılıklı olarak güvenli ülke ilan eden ülkelerin sayısının artmasıyla birlikte Ağustos 2020'den itibaren Türkiye'deki havalimanlarında anlamlı bir toparlanma başlamıştır.

Türkiye ile birbirlerini karşılıklı olarak güvenli ülke ilan eden ülkelerin sayısının artmasıyla birlikte Ağustos 2020'den itibaren Türkiye'deki havalimanlarında anlamlı bir toparlanma başlamış; özellikle Antalya ve Bodrum'da oldukça hızlı bir toparlanma yaşanmıştır. Yüksek sezonun son ayı olan Eylül ayında Antalya dış hat yolcusu, aylık bazda, 2019 yolcusunun %45'i seviyesine kadar çıkmış; Bodrum dış hat yolcu sayısı da 2019 yılının aynı döneminde gerçekleşen dış hat yolcu sayısının %59'una kadar ulaşmıştır. Sekiz hafta gibi kısa bir süre içinde ve salgın koşulları devam ederken gerçekleşen bu hızlı toparlanma, kısa mesafeli ekonomik tatil destinasyonlarına yönelik birikmiş seyahat talebinin varlığını göstermektedir. Bu bağlamda bakıldığında, normalleşme başladığı zaman havalimanlarımızdaki toparlanmanın çok hızlı olabileceği görülmektedir.

| Yolcu <sup>(1)</sup> | 2019              | 2020              | Değişim     |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| <b>Esenboğa</b>      | <b>13.740.595</b> | <b>5.056.451</b>  | <b>-%63</b> |
| Dış hat              | 2.277.395         | 740.419           | -%67        |
| İç hat               | 11.463.200        | 4.316.032         | -%62        |
| <b>İzmir</b>         | <b>12.365.256</b> | <b>5.459.358</b>  | <b>-%56</b> |
| Dış hat              | 3.333.332         | 999.624           | -%70        |
| İç hat               | 9.031.924         | 4.459.734         | -%51        |
| <b>Gazipaşa</b>      | <b>1.084.901</b>  | <b>274.434</b>    | <b>-%75</b> |
| Dış hat              | 591.416           | 59.411            | -%90        |
| İç hat               | 493.485           | 215.023           | -%56        |
| <b>Milas-Bodrum</b>  | <b>4.337.733</b>  | <b>1.493.455</b>  | <b>-%66</b> |
| Dış hat              | 1.873.335         | 478.261           | -%74        |
| İç hat               | 2.464.398         | 1.015.194         | -%59        |
| <b>Antalya</b>       | <b>35.679.421</b> | <b>9.771.628</b>  | <b>-%73</b> |
| Dış hat              | 28.720.491        | 6.633.311         | -%77        |
| İç hat               | 6.958.930         | 3.138.317         | -%55        |
| <b>Medine</b>        | <b>8.383.973</b>  | <b>2.247.905</b>  | <b>-%73</b> |
| <b>Tunus</b>         | <b>3.040.723</b>  | <b>335.115</b>    | <b>-%89</b> |
| <b>Gürcistan</b>     | <b>4.309.768</b>  | <b>640.611</b>    | <b>-%85</b> |
| <b>K. Makedonya</b>  | <b>2.677.618</b>  | <b>782.876</b>    | <b>-%71</b> |
| <b>Zagreb</b>        | <b>3.435.531</b>  | <b>924.823</b>    | <b>-%73</b> |
| <b>TAV TOPLAM*</b>   | <b>89.055.519</b> | <b>26.986.656</b> | <b>-%70</b> |
| Dış hat              | 55.469.786        | 12.692.781        | -%77        |
| İç hat               | 33.585.733        | 14.293.875        | -%57        |

\* 2020 DHMİ verileri geçicidir.

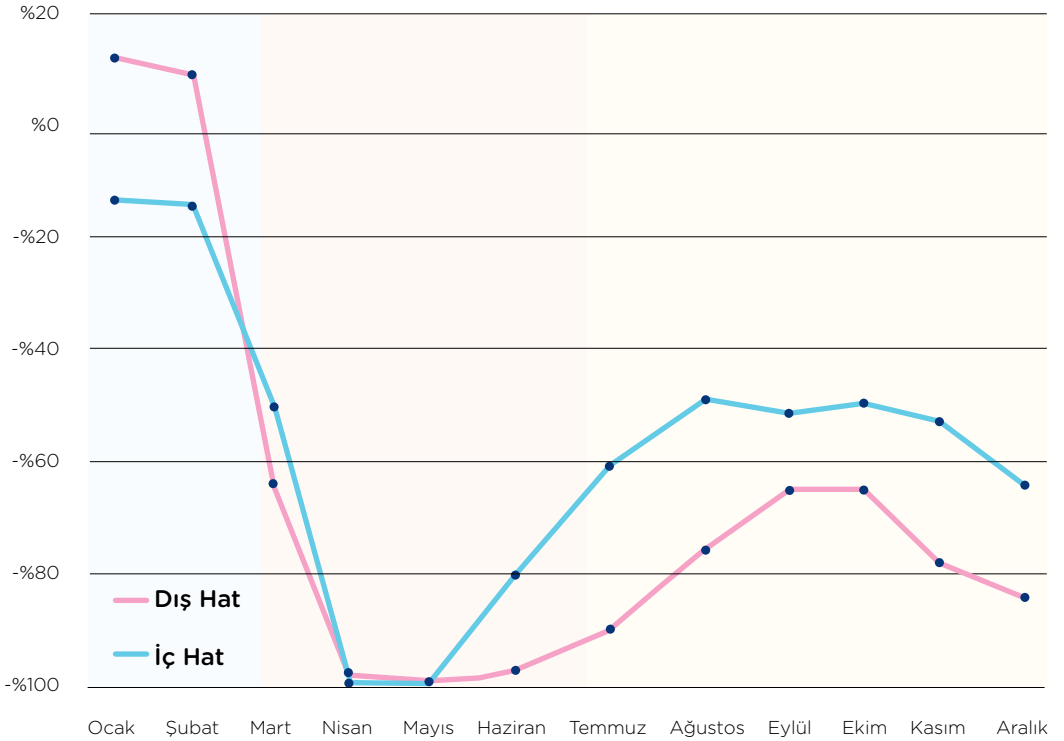
Tüm ticari uçuşlar 5 Nisan 2019 itibarıyla İstanbul Atatürk Havalimanı'ndan Yeni İstanbul Havalimanı'na transfer edilmiştir.

<sup>(1)</sup> Gelen ve giden yolcu toplamı, transfer yolcu dâhil

*KOVID-19 Salgını  
ve Havacılık  
Sektörüne  
Etkileri*

2020'NİN 3. ÇEYREĞİNDE  
SINIRLARIN KISMEN  
AÇILMASINA RAĞMEN  
HIZLI TOPARLANMA  
YAŞANMIŞTIR.

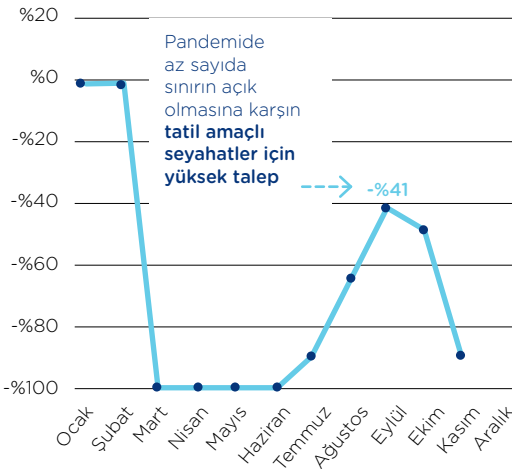
**TAV HAVALİMANLARI 2019-2020  
AYLIK YOLCU SAYISI DEĞİŞİMİ**



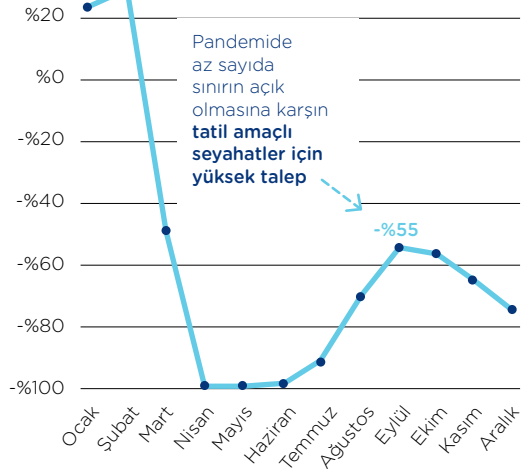
## EN GÜÇLÜ TOPARLANMANIN GÖRÜLDÜĞÜ İKİ HAVALİMANI

**Türkiye ile kısıtlanmasız seyahate izin veren az sayıda ülke olmasına rağmen Eylül 2020'de Antalya dış hat yolcu sayısı 2019 yolcusunun %45'ine, Bodrum dış hat yolcusu ise 2019 yolcusunun %59'una ulaştı. Bu iyileşme kısa mesafeli tatil destinasyonlarına yönelik **birikmiş seyahat talebinin varlığını göstermektedir.****

### Bodrum Uluslararası Havalimanı Aylık Yolcu Değişimi (2019'a Göre)



### Antalya Uluslararası Havalimanı Aylık Yolcu Değişimi (2019'a Göre)



<sup>(1)</sup> Sezon dışı olan Ocak, Şubat ve Aralık aylarında Bodrum'da 0 yolcu (2019-2022)



## KOVID-19 Salgını ve Havacılık Sektörüne Etkileri

# %0,8

ABD'de uçuş görevlisi olarak istihdam edilen yaklaşık 122.000 kişide %0,8'lik bir oranla KOVID-19 test sonucu pozitif çıkmıştır.

## Düşük Bulaşma Seviyesi

Uçuş görevlilerinde ABD'deki genel nüfusa göre %60 daha düşük seviyede KOVID-19 görölmektedir.

## RİSKİ EN AZA İNDİRMEK İÇİN TÜM ÖNLEMLER ALINIYOR.



### KOVID-19 Güvenlik Önlemlerinin Uçakla Seyahati Güvenli Kıldığına Dair Veriler

Uçuş Görevlileri Derneği, Business Insider ve The New York Times tarafından derlenen verilere göre, uçuş görevlilerinde ABD'deki genel nüfusa göre %60 daha düşük seviyede KOVID-19 görölmektedir.\* United Airlines, Delta ve American Airlines CEO'ları bu verilerin uçmanın güvenli olduğuna dair kanıt sunduğunu ifade etmişlerdir.\*

Uçuş Görevlileri Derneği tarafından sağlanan verilere göre, 2019 yılı sonu itibarıyla ABD'de uçuş görevlisi olarak istihdam edilen yaklaşık 122.000 kişide %0,8'lik bir oranla KOVID-19 test sonucu pozitif çıkmıştır. Diğer yandan The New York Times tarafından derlenen verilere göre, ABD'de toplam 6,6 milyon doğrulanmış KOVID-19 vakası görölmüştür. Yaklaşık 330 milyonluk bir nüfusta bu rakam, %2'lik bir orana işaret etmektedir.\*

\* Kaynak: <https://www.businessinsider.com/airline-workers-covid-rates-is-flying-safe-2020-9>

**Harvard T.H. Chan Halk Sağlığı Okulu'nun raporuna** göre; havayolu ulaşımı, market alışverişi ya da dışarıda yemek yeme gibi günlük aktivitelerden daha az risk taşımaktadır. Rapora göre, havayolları, 2020 baharından bu yana uçuşlarda koronavirüsün bulaşma riskini azaltmak için katmanlı bir yaklaşım sergilemektedir. Havayollarının aldığı tedbirler arasında; uçaklara kurulmuş, Yüksek Etkinlikte Partikül Yakalayıcı (HEPA) filtreleri olarak da bilinen fazlasıyla etkili havalandırma sistemleri, maske takma zorunluluğu, özellikle fazla temas edilen yüzeyler için yeni dezenfeksiyon prosedürleri ve yolcuların herhangi bir semptom göstermediklerini beyan etmelerini de gerektiren sağlık taramaları yer almaktadır. Yeni prosedürlerin uygulamaya konmasından bu yana hastalığın uçakta bulaştığını gösteren çok az veri elde edilmiştir. Raporda ayrıca, uçaklarda meydana gelen önceki bulaşma vakalarının hepsinin katı maske politikalarının uygulamaya konmasından önce gerçekleştiği belirtilmektedir. Bununla birlikte raporun yazarları, genel aşılama yapılarına



kadar kamusal yaşamın her alanında enfeksiyon riskinin devam ettiğini, yüksek risk sınıfında bulunanların seyahat ve diğer kamusal faaliyetlerden önce doktorlarına danışmaları gerektiğini de ifade etmektedir.

Benzer şekilde, Uluslararası Hava Taşımacılığı Birliği'nin (IATA) yayımladığı raporda da insanlara yıldırım çarpması olasılığının uçuşta koronavirüs bulaşması ihtimalinden daha yüksek olduğu belirtilmektedir. IATA'nın araştırması, 2020 Ocak-Temmuz ayları arasında uçuş esnasında

koronavirüsün bulaştığı düşünülen vaka sayısının sadece 44 olduğunu bildirmekte; bu sayı doğrulanmış, muhtemel ve olası vakaları içermektedir. Endüstri derneği ayrıca, 1,2 milyar yolcunun hava yoluyla seyahat ettiğini ve uçuşta KOVİD-19'a yakalanma olasılığının 27 milyonda bire tekabül ettiğini belirtmiştir. Bu bağlamda ABD Hastalık Kontrol ve Önleme Merkezlerine göre 500 binde bir olan yıldırım çarpma olasılığından önemli ölçüde daha az olduğu görülmektedir.

Kaynak: <https://www.indyrturk.com/node/264596>

## *KOVID-19 Salgını ve Havacılık Sektörüne Etkileri*

## ULUSLARARASI STANDARTLARDA TEDBİRLER



### **TAV Havalimanları KOVID-19 Tedbirleri**

Havacılık sektörü, salgından en fazla etkilenen fakat aynı zamanda yeni düzenlemelere en hızlı adapte olan sektörler arasında yer almaktadır. TAV Havalimanları da, çalışanları ve yolcularının sağlığını korumak amacıyla otoritelerin belirlediği önlemleri tam olarak hayata geçirmektedir. Türkiye'deki havalimanlarında SHGM tarafından yayınlanan Havaalanı Pandemi Tedbirleri Sertifikasyonu'nu

alan TAV, uçuş kısıtlamalarının kısmen kalktığı Haziran ayından itibaren yolcularına sorunsuz bir şekilde hizmet vermektedir.

TAV Havalimanları, Uluslararası Havalimanları Konseyi (ACI) tarafından yürütülen kapsamlı programa katılarak sağlıklı seyahat taahhüdünü güçlendirmiştir. Antalya, İzmir Adnan Menderes, Gazipaşa-Alanya, Milas-Bodrum, Ankara Esenboğa, Üsküp, Zagreb, Tiflis, Medine, Enfidha ve Monastır

havalimanları başvuru sürecini tamamlayarak "ACI Havalimanı Sağlık Akreditasyonu"nu almıştır.

TAV Havalimanları, Avrupa Birliği'nin havacılık güvenliğinden sorumlu ajansı EASA tarafından KOVID-19'a karşı yolcuların ve çalışanların sağlığını korumak üzere oluşturduğu kriterlere de imza atmıştır. TAV tarafından işletilen Türkiye'deki Antalya, Ankara Esenboğa, İzmir Adnan Menderes, Gazipaşa-Alanya, Milas-Bodrum ile

Tunus'taki Enfidha ve Monastır, Kuzey Makedonya'daki Üsküp ve Gürcistan'ın Tiflis havalimanları protokole katılmıştır.

TAV Havalimanları tarafından işletilen Tunus Monastır Havalimanı, 1 Temmuz'dan itibaren Transavia'nın Paris Orly'den tarifeli seferlerini karşılamaya başlamış; bu sefer, her ikisi de EASA Protokolü'nü imzalamış olan iki havalimanı arasında, bir AB ülkesinden AB dışındaki bir ülkeye yeniden başlayan ilk uçuş olmuştur.

Havalimanlarına girişte yolcuların ateşi ölçülmektedir. Havalimanlarında temiz hava sirkülasyonu sağlanmakta ve yolcuların kolayca erişebileceği yerlerde dezenfektan bulunmaktadır. Yolcuların ve havalimanı çalışanlarının terminal genelinde fiziksel mesafelerini korumalarına yardımcı olmak üzere yönlendirmeler ve işaretlemeler yapılmıştır. Yolcuların uygun olan her aşamada temas etmeden hizmet alabilmesi için düzenlemeler gerçekleştirilmiştir. Ayrıca, terminal genelinde sık kullanılan alanlar, X-ray



cihazları ve yüzeyler düzenli olarak dezenfekte edilmektedir. Görevlerine uygun olarak eğitim verilen tüm çalışanlar, maskeyle ve gerekli durumlarda siperlik, eldiven ya da uygun kıyafetlerle hizmet vermektedir.

Çalışanlar için, ulusal ölçekte getirilen düzenlemelerin yanı sıra

çalışma lokasyonlarında fiziksel mesafenin korunması ve artırılmış hijyen önlemlerini kapsayan düzenlemeler yapılmıştır. Operasyonel gereklilikler haricinde evden çalışma düzenine geçilmiştir. Güncel gelişmeler konusunda düzenli bilgilendirmeler yapılmaktadır.

## KOVID-19 Salgını ve Havacılık Sektörüne Etkileri

### Yolcu Sayısı/Pazar Payı

**%27**



2020 yılı Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMI) verilerine göre, Türkiye'deki havalimanlarını kullanan toplam yolcu sayısı bir önceki yıla oranla %61 azalış göstererek 81,6 milyon kişi olmuştur.

TAV Havalimanları'nın Türkiye'de işletmesini üstlendiği Ankara Esenboğa, İzmir Adnan Menderes, Milas Bodrum, Gazipaşa Alanya ve Antalya Havalimanlarının toplam yolcu sayısının, Türkiye'deki havalimanlarının toplam yolcu sayısına oranı ise pandeminin turizm sektörüne olan olumsuz etkisi nedeniyle 2020 yılında %27 olarak gerçekleşmiştir. Geçtiğimiz yıl bu oran %40 seviyesindeydi.

## 2020 YILINDA SEKTÖR PANDEMİDEN ETKİLENDİ.

Devlet Hava Meydanları İşletmesi'nin (DHMI) açıkladığı verilere göre Türkiye'deki havalimanlarını kullanan toplam ticari uçak sayısı 2020 yılında %53 azalarak yaklaşık 621 bin olmuştur.

TAV Havalimanları'nın Türkiye'de işletmesini üstlendiği Ankara Esenboğa, İzmir Adnan Menderes, Milas Bodrum ve Gazipaşa Alanya ve Antalya Havalimanlarına iniş-kalkış yapan toplam ticari uçak sayısının, Türkiye'deki havalimanlarına iniş-kalkış yapan toplam uçak sayısına oranı ise 2020 yılında %27 olarak gerçekleşmiştir. Bu oran 2019 yılında %40 seviyesindeydi.

### Ticari Uçuş Sayısı /Pazar Payı

**%27**







**TAV**  
Airports

A member of Groupe ADP

PS 15

ONAL AIRPORT

203

202

## Kazakistan Almati Uluslararası Havalimanı: Yeni İpek Yolu'nun Kargo Merkezi Olmaya Aday

7 MAYIS 2020 TARİHİNDE  
TAV HAVALİMANLARI,  
ALMATI HAVALİMANI'NI  
SATIN ALMAK İÇİN HİSSE  
ALIM SÖZLEŞMESİ İMZALADI.



2

### Milyon Kişi

Almati, 2 milyonluk nüfusuyla  
Kazakistan'ın en büyük şehri  
konumdadır.

Sahip olduğu 2,7 milyon kilometrekare alan ile dünyanın en büyük yüzölçümüne sahip ülkelerinden biri olan Kazakistan, Türkiye ve Fransa'nın dört katından fazla toprak büyüklüğüne sahiptir. Kazakistan, ekonomik büyümesi ve doğrudan yabancı sermaye yatırımlarına öncülük etmesiyle, Orta

Asya'nın cazibe merkezi konumunda yer almakta ve bölgenin GSMH'sinin yaklaşık %60'ını üretmektedir.

18,6 milyon nüfusa sahip olan Kazakistan'da kişi başı GSMH 28.849 ABD doları (satınalma paritesi) iken 2000-2019 yılları arası kişi başı GSMH yıllık %7 bileşik oranda büyümüştür.

2019 yılında işsizlik oranı %4,8 olan ülkede 2000-2019 nüfus artış oranı ise yıllık bileşik %1,2 olarak gerçekleşmiştir. 9 binden fazla yabancı sermayeli şirketin faaliyet gösterdiği Kazakistan, 190 ülkenin yer aldığı Dünya Bankası İş Yapma Endeksi'nde 28'inci sırada yer almaktadır. Ülkenin Moody's tarafından derecelendirilen yatırım derecesi ise Baa3 (Yatırım Yapılabilir) olmuştur.

### Almatı Havalimanı

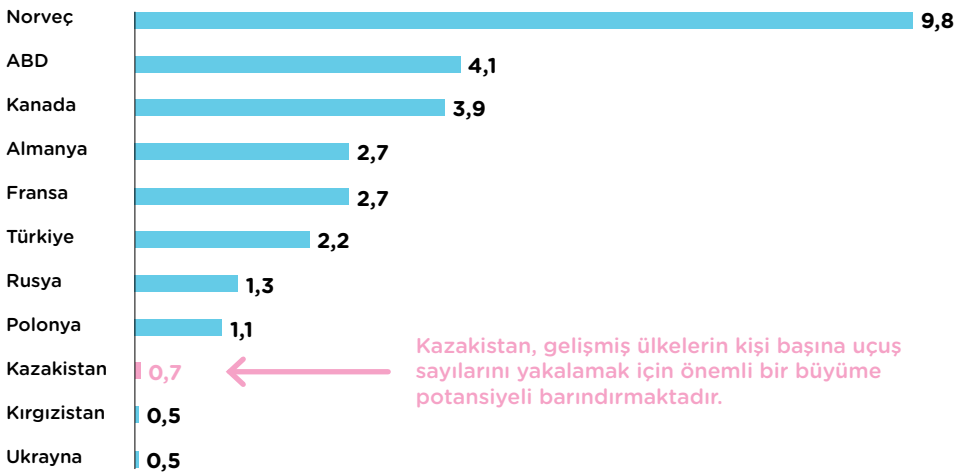
- Kazakistan'ın eski başkenti olan Almatı, 2 milyon nüfusu ile ülkenin en büyük şehridir ve Kazakistan'ın GSMH'sinin

- %20'sini oluşturmaktadır.
- Kazakistan Menkul Kıymetler Borsası Almatı'da bulunmaktadır.
- 1935'te Kazakistan'ın ana uluslararası havalimanı olarak faaliyete geçen Almatı Havalimanı, Orta Asya'daki en büyük havalimanı konumunda yer almaktadır.
- Stratejik konumu ile Çin'i, Orta ve Batı Asya'ya bağlamaktadır.
- Ulusal bayrak taşıyıcısı Air Astana, 64 destinasyona hizmet vermekte ve havalimanını ana üs olarak kullanmaktadır. Toplam 34 olan uçak sayısını yükseltmeyi

- planlayan Air Astana, yeni A320neo siparişleri ile tüm Avrupa, Çin, Güney Doğu Asya ve Doğu Afrika'ya ulaşabilen ağa sahiptir.
- İki pisti bulunmakta; bağımsız kullanılamamaktadır:
  - RWY 05R/23L, 4.400 x 45 m
  - RWY 05L/23R, 4.500 x 45 m

Almatı Havalimanı, yolcu başına uçuş sayısı, diğer bölge ülkeleri ve gelişmekte olan ülkeler ile kıyaslandığında önemli bir büyüme potansiyeli barındırmaktadır.

### Kişi Başı Uçuş Sayısı, 2019



*Kazakistan Almatı  
Uluslararası  
Havalimanı: Yeni  
İpek Yolu'nun  
Kargo Merkezi  
Olmaya Aday*

ALMATI HAVALİMANI,  
ÖNEMLİ BİR BÜYÜME  
POTANSİYELİ  
BARINDIRMAKTADIR.\*

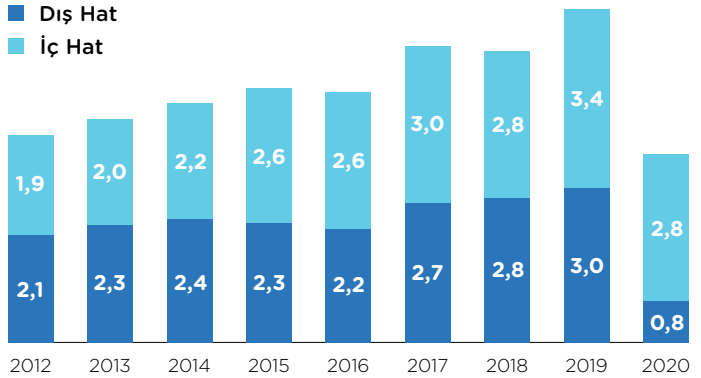
6,4

Milyon Yolcu

Almatı Havalimanı, KOVİD-19 salgını öncesinde yaklaşık 6,4 milyon yolcuya hizmet vermiştir.



Milyon Yolcu



\* 7 Mayıs 2020 tarihinde imzalanan hisse alım sözleşmesine dair yasal prosedürlerin tamamlanmasını takiben, hisse devri işleminin kapanması ile, Almatı Havalimanı'nın, TAV Havalimanları'na ait ilk havalimanı mülkiyeti olması beklenmektedir.



Nakit yaratma kapasitesi güçlü olan Almaty Havalimanı, pandemi koşullarına rağmen 2020'yi net kârla tamamladı.

|                               | 2017 | 2018 | 2019 | 2020* |
|-------------------------------|------|------|------|-------|
| <b>Dış Hat Yolcu (Milyon)</b> | 2,7  | 2,8  | 3,0  | 0,8   |
| <b>Ciro (m\$)</b>             | 171  | 189  | 206  | 119   |
| <b>FAVÖK (m\$)</b>            | 47   | 51   | 69   | 20    |
| <b>FAVÖK Marjı</b>            | %27  | %27  | %33  | %17   |
| <b>Net Kâr (m\$)</b>          | 26   | 27   | 45   | 5     |
| <b>Net Kâr Marjı</b>          | %15  | %14  | %21  | %4    |

\* Bağımsız denetimden geçmemiş, Kazakistan yerel muhasebe standartlarına göre hazırlanmış sonuçlar

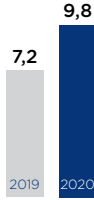
## Finansal Gelişmeler

### Dönen Varlıklar (Milyar TL)

# %36

Artış

TAV Havalimanları'nın dönen varlıkları 9,8 milyar TL düzeyindedir.



### Duran Varlıklar (Milyar TL)

# %21

Artış

TAV Havalimanları'nın duran varlıkları 22,3 milyar TL düzeyindedir.



## TAV, GÜÇLÜ BİLANÇO YAPISIYLA SALGINI VE ETKİLERİNİ BAŞARIYLA YÖNETMEYE DEVAM EDİYOR.

TAV Havalimanları, 2020 yılında toplam varlıklarını bir önceki yıla göre %25 artırarak 32 milyar TL'ye yükseltmiştir.

| Özet Bilanço (bin, TL)    | 31.12.2020 | 31.12.2019 | Değişim |
|---------------------------|------------|------------|---------|
| Dönen Varlıklar           | 9.770.948  | 7.169.674  | %36     |
| Duran Varlıklar           | 22.253.260 | 18.387.169 | %21     |
| Toplam Varlıklar          | 32.024.208 | 25.556.843 | %25     |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 11.549.353 | 5.994.319  | %93     |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 12.055.157 | 10.853.155 | %11     |
| Toplam Yükümlülükler      | 23.604.510 | 16.847.474 | %40     |
| Özkaynaklar               | 8.419.698  | 8.709.369  | -%3     |

| Özet Gelir Tablosu (bin, TL)                          | Oca-Ara 2020 | Oca-Ara 2019 | Değişim |
|---|--------------|--------------|---------|
| Hasılat   | 2.415.468    | 4.756.204    | -%49    |
| Brüt Kâr  | 374.206      | 2.246.191    | -%83    |
| Esas Faaliyet Kârı/<br>(Zararı)                       | -501.308     | 1.307.662    | a.d.    |
| Finansman Gideri                                      | -1.170.908   | -847.328     | %38     |
| Vergi Öncesi Kârı/<br>(Zararı)                        | -2.200.948   | 758.594      | a.d.    |
| Vergi Gideri  | (28.009)     | (245.513)    | -%89    |
| Dönem Kârı/(Zararı)                                   | -2.228.957   | 513.081      | a.d.    |
| Durdurulan Faaliyetler                                | -54.359      | 1.902.335    | -%103   |
| Durdurulan Faaliyetler Sonrası Dönem Kârı<br>(Zararı) | -2.283.316   | 2.415.416    | a.d.    |
| Ana Ortaklık Payları                                  | -2.283.284   | 2.368.497    | a.d.    |

| <b>Diğer Finansal Veriler (bin, TL)</b> | <b>Oca-Ara 2020</b> | <b>Oca-Ara 2019</b> | <b>Değişim</b> |
|---|---------------------|---------------------|----------------|
| Yatırım Harcamaları                     | -297.760            | -446.397            | -%33           |

| <b>Özet Nakit Akım Tablosu (bin, TL)</b>            | <b>Oca-Ara 2020</b> | <b>Oca-Ara 2019</b> | <b>Değişim</b> |
|---|---------------------|---------------------|----------------|
| Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri                | 3.873.503           | 3.328.403           | %16            |
| İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları             | 25.523              | 881.596             | -%97           |
| Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | -540.205            | 296.851             | a.d.           |
| Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları           | 686.836             | -986.224            | a.d.           |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisi              | 1.394.313           | 352.877             | %295           |
| Dönem Sonu Nakit Bakiyesi                           | 5.439.970           | 3.873.503           | %40            |

| <b>Finansal Rasyolar</b>                       | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Cari Oran                                      | 0,85              | 1,20              |
| Likidite Oranı                                 | 0,84              | 1,19              |
| Dönen Varlıklar/Toplam Varlıklar               | 0,31              | 0,28              |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Yükümlülükler | 0,49              | 0,36              |
| Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar          | 0,74              | 0,66              |



## **Dönem Sonu Nakit Bakiyesinde Artış**

TAV Havalimanları'nın dönem sonu nakit bakiyesi %40 artışla 5,4 milyar TL'ye yükselmiştir.

## 2020 Yılındaki Yatırımlar

**298**  
(Milyon TL)

**Toplam Yatırımlar**

## TAV HAVALİMANLARI, ZARURİ OLMAYAN YATIRIMLARI ERTELEMİŞTİR.

Tüm dünyayı etkisini altına alan KOVID-19 salgını nedeniyle, TAV Havalimanları'nın faaliyet gösterdiği ÷lkelerde işletmesini üstlendiği havalimanlarındaki ticari uçuş sayıları, ilgili otoritelerin salgın ile mücadele kapsamında

aldığı kararlar uyarınca büyük oranda etkilenmiştir. Bu doğrultuda Şirket, 2020 yılı için planladığı yatırımlardan zaruri olmayan kalemleri ertelemiştir.

| Yatırımlar (Milyon TL)                 | 2019       | 2020       |
|--|------------|------------|
| Maddi Duran Varlık Yatırımları         | 416        | 242        |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Yatırımları | 30         | 56         |
| <b>Toplam</b>                          | <b>446</b> | <b>298</b> |



52



BAG DROP  
101

53

54



55

56



PLEASE  
KEEP YOUR SOCIAL DISTANCE

PLEASE!  
KEEP YOUR SOCIAL DISTANCE

## Ödüller ve Başarılar

### 3. Seviye

#### Optimizasyon Seviyesi

Enfidha Havalimanı, Havalimanı Karbon Akreditasyonu (ACA) programında 3. Seviye Optimizasyon seviyesine ulaşmıştır.

### 11 Havalimanı

TAV Havalimanları'nın altı ülkede işlettiği 11 havalimanı ACI tarafından oluşturulan ve pandemi önlemlerini belirleyen sertifikasyon programına katılmıştır.

## DAP PLATFORMUNA “EN İYİ MÜŞTERİ DENEYİMİ YARATAN BİLİŞİM ÇÖZÜMÜ” ÖDÜLÜ

- TAV Havalimanları'nın iştiraki TAV Technologies, International Data Corporation (IDC) Türkiye ofisinin 11.'sini düzenlediği IDC CIO Zirvesi'nde ödüllendirilmiştir. TAV Technologies'in kendi kaynaklarıyla geliştirdiği DAP platformu, “En İyi Müşteri Deneyimi Yaratan Bilişim Çözümü” kategorisinde ödül almıştır.
- TAV, Avrupa Birliği'nin havacılık güvenliğinden sorumlu ajansı EASA tarafından KOVİD-19'a karşı yolcuların ve çalışanların sağlığını korumak üzere oluşturduğu protokole portföyündeki dokuz havalimanıyla imza atmıştır.
- TAV Havalimanları'nın işlettiği İzmir Adnan Menderes, Ankara Esenboğa, Zagreb ve Üsküp Havalimanları, Dünya Havalimanları Konseyi (ACI World) tarafından verilen Havalimanı Hizmet Kalitesi (Airport Service Quality ASQ) ödülleri kendi kategorilerinde Avrupa'nın en iyi havalimanları seçilmiştir.
- TAV Havalimanları, Türkiye'nin en kapsamlı sosyal medya ödülleri Social Media Awards Turkey 2020'de, “Havalimanları” kategorisinde sosyal medyanın en iyileri arasında yer almıştır.



- TAV Havalimanları'nın altı ülkede işlettiği 11 havalimanı, ACI tarafından oluşturulan ve pandemi önlemlerini belirleyen sertifikasyon programına katılmıştır.
- Havalimanı işletmeciliğinde Türkiye'nin dünyadaki lider markası TAV Havalimanları, kurumsal yönetim notu en yüksek üçüncü şirket olarak ödüllendirilmiştir. TAV, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) tarafından 2010'dan bu yana düzenlenen ödüllerde her yıl ilk üçte yer almayı başarmıştır.
- Institutional Investor tarafından finans piyasası katılımcıları arasında düzenlenen ankette EMEA Bölgesi taşımacılık sektöründe Burcu Geriş, analistler (sell-side) tarafından en iyi 3. CFO seçilmiştir. TAV Havalimanları da EMEA Bölgesi taşımacılık sektöründe analistler (sell-side) ve fon yöneticileri (buy-side) tarafından verilen oyların toplamında en iyi 3. Çevresel ve Sosyal Yönetim (ESG) programını yürüten şirket seçilmiştir.
- Enfidha Havalimanı, Havalimanı Karbon Akreditasyonu (ACA) programında Level 3 Optimizasyon seviyesine ulaşmıştır. İzmir, Ankara ve Antalya Havalimanları Level 3+ karbon-nötr seviyesinde kalmayı sürdürürken Zagreb Havalimanı da Level 2 Azaltım seviyesinde programda yer almıştır.

## 2020'de Öne Çıkanlar

# WASHINGTON DULLES ULUSLARARASI HAVALİMANI YENİ YOLCU SALONU İŞLETME HAKKI İMTİYAZI



### ŞUBAT

- TAV Havalimanları Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Philippe Pascal'ın istifası nedeniyle boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Sayın Xavier Hürstel atandı.

### MART

- TAV Havalimanları'nın 2019 yılına ait Pay Sahipleri Olağan Genel Kurul Toplantısı 23 Mart 2020 tarihinde gerçekleşti.
- Toplam brüt 392 milyon TL nakit temettü hissedarlara dağıtıldı.
- TAV İşletme Hizmetleri, Washington Dulles Uluslararası Havalimanı'nda, yeni bir yolcu salonunun 10 yıllık bir süre ile geliştirilmesi ve işletilmesi ihalesini kazandı.
- Şirket hisselerinin Borsa İstanbul'da geri alınmasına ilişkin Yönetim Kurulu Kararı alındı.

### NİSAN

- KOVİD-19 salgını nedeniyle uçuşların durdurulması ve alınan tedbirlere ilişkin bilgilendirme kamuoyu ile paylaşıldı.



### MAYIS

- Kazakistan Almatı Uluslararası Havalimanı'nın satın alınmasına ilişkin Hisse Alım Sözleşmesi imzalandı.



### TEMMUZ

- TAV İşletme Hizmetleri, yerel ortağı G3S ile birlikte, Paris Charles de Gaulle ve Orly Uluslararası Havalimanlarında, dört yeni yolcu salonunun geliştirilmesi ve yönetilmesi ve tüm yolcu hizmetlerinin (Meet & Greet, Fast Track, City Transfer) 10 yıllık bir süre ile gerçekleştirilmesi ihalesini kazandı.



### AĞUSTOS

- TAV Havalimanları için 16 Ağustos 2019 tarihinde 9,67 olarak belirlenen Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 14 Ağustos 2020 tarihinde 9,67 olarak teyit edildi.

## 2020'de Öne Çıkanlar

# HAVALİMANI İŞLETMECİLİĞİNDE TÜRKİYE'NİN DÜNYADAKİ LİDER MARKASI



### EYLÜL

- 2020 yılı içerisinde toplam 2.047.331 TAV Havalimanları hissesi ortalama 16,19 TL fiyattan geri alındı.

### EKİM

- TAV İşletme Hizmetleri, iştiraki GIS ve yerel ortağı SASA ile birlikte, Şili'nin başkenti Santiago'daki Arturo Benitez Uluslararası Havalimanı'nda, beş yeni yolcu salonunun 10 yıllık bir süre ile geliştirilmesi ve yönetilmesi ihalesini kazandı.

### KASIM

- Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMI) tarafından 20 Kasım 2020 tarihinde yapılan Çukurova Havalimanı üstyapı tesislerinin yap-işlet-devret modeliyle yapılması ve havalimanının işletme hakkı devri ihalesine en iyi teklifin başka bir şirket tarafından verildiği öğrenildi.



### KASIM

- TAV İşletme Hizmetleri, yerel ortağı Graycliff ile birlikte, Bermuda LF Wade Uluslararası Havalimanı'nda, iki yeni yolcu salonunun 5 yıllık bir süre ile işletilmesi ihalesini kazandı.



### 2020'NİN ARDINDAN

Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) tarafından Şirketimize gönderilen resmi yazıda, pandemi kaynaklı seyahat kısıtlamalarının yarattığı Mücbir Sebep (Force Majeure) koşulları nedeni ile, kontratlarımız gereği yapmış olduğumuz başvurularımızın değerlendirildiği ve Türkiye'de işlettiğimiz Antalya, Ankara, Gazipaşa-

Alanya, İzmir ve Milas-Bodrum havalimanlarının her birinin mevcut işletme hakkı sürelerinin ikişer yıl uzatılmasına karar verildiği belirtilmiştir. Ayrıca, aynı yazıda, bahsedilen havalimanlarının 2022 yılında yapılması gereken kira ödemelerinin 2024 yılında yapılmasına karar verildiği tarafımıza bildirilmiştir.

## Yatırımcı İlişkileri ve BİST Performansı

# YATIRIMCI İLİŐKİLERİNDE DÖRT TEMEL İLKEMİZ

TAV Yatırımcı İlişkilerinin (TAV Yİ) temel görevi, TAV Havalimanları tarafından çıkarılmış sermaye piyasası enstrümanlarının adil değerleri üzerinden işlem görmesini sağlamaktır. Bu hedefi gerçekleştirmek için, TAV Havalimanları hisselerinin seyri hakkında farklı sermaye piyasası aktörlerine kapsamlı ve tam doğru bilgi vermek maksadıyla TAV Yİ bir dizi yatırımcı ilişkileri aracı kullanmaktadır.

TAV Yİ aynı zamanda Şirket'in, sermaye piyasalarıyla ilgili yasal düzenlemelerden kaynaklanan yükümlölüklerine tam olarak uymasını ve Şirket'in en yüksek kurumsal yönetim standartlarını benimsemesi maksadıyla, ilgili tüm paydaşlarının koordinasyonunu sağlamaktadır.

TAV Yİ, günlük faaliyetlerini doğruluk, adillik, sürat ve pro-aktiflik olmak üzere dört temel ilke üzerinden yürütmektedir.

### Doğruluk

TAV Yatırımcı İlişkileri, sermaye piyasaları aktörleriyle paylaşılan tüm bilgilerin iyi araştırılmış, tam doğru ve kapsamlı olması hususuna özen göstermektedir. TAV Yatırımcı İlişkileri için tam doğru ve kapsamlı bilgi akışı, Şirket ve sermaye piyasaları aktörleri arasındaki güvenin tesis edilmesi açısından en önemli husustur.



**Adillik**

TAV Yatırımcı İlişkileri, tüm sermaye piyasaları aktörlerinin, yaptıkları işlemlere (alım/satım) ve birbirlerine kıyasla büyüklüklerine bakmaksızın “aynı” bilgiyi almaları için gayret sarf etmektedir.

**Sürat**

TAV Yatırımcı İlişkileri, sermaye piyasalarında bilginin bir zaman boyutu da olduğunun ve de hızlı bilginin yavaş bilgiye kıyasla üstünlüğünün bilincindedir. Bu bilinçle, TAV Yİ tüm bilgi taleplerine süratle yanıt vermek için gayret göstermektedir.

**Pro-Aktiflik**

TAV Yatırımcı İlişkileri, Şirket ve Şirket'in ekonomik ve yasal işleyişi hususlarında bir gözetmen konumunda yatırımcı sorularını, yasal ve kurumsal yönetimle ilgili konuları, sermaye piyasaları aktörleri ve hissedarlar tarafından gündeme getirilmeden tespit ederek kapsamlı bir şekilde derhal ele almaktadır.

TAV Yatırımcı İlişkileri, 2020 yılında yedi konferansa katılmış ve yıl boyunca 180'e yakın yatırımcı ve analistle, Holding faaliyetleri ve finansalları ile ilgili görüşmeler gerçekleştirmiştir.

**Hisse Performansı**

KOVID-19 salgınından en fazla etkilenen sektörlerin başında havacılık sektörü gelmiştir. Ülkeler arasında sınırların kapatılması, uygulanan karantina önlemleri ve iki ülke arasında karantina gereksinimi olmadan seyahat edebilme izninin var olduğu anlamına gelen karşılıklı “güvenli ülke” listelerinin sınırlı sayıda olması, 2020 yılında hizmet verilen yolcu sayısında önemli oranda düşüşe neden olmuştur. İş hacminde salgın nedeniyle yaşanan bu düşüş, hisse performansını üzerinde de olumsuz etki yaratmıştır. TAV Havalimanları hissesi, 2020 yılı içinde en düşük 13,08 TL, en yüksek 27,37 TL seviyesini görmüştür.

*Yatırımcı  
İlişkileri ve  
BİST  
Performansı*

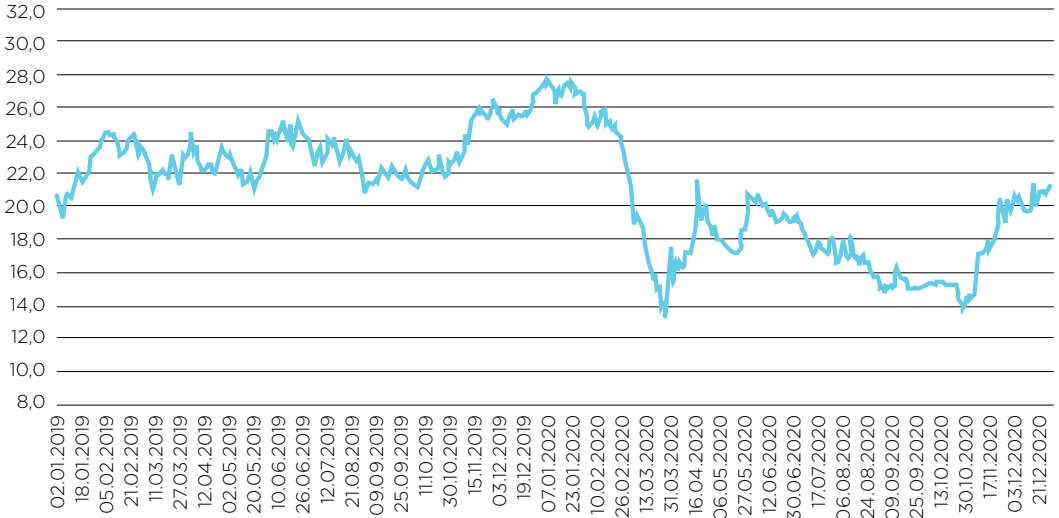
# KAPSAMLI, DOĞRU VE SÜRATLİ BİLGİ PAYLAŐIMI

## Hisse Geri Alımı

TAV Havalimanları, 13 Mart-1 Eylül tarihleri arasında yaklaşık 2 milyon adet hisseyi ortalama 16,19 TL fiyat ile Borsa İstanbul'da geri almıştır. Hisse geri alım miktarı yaklaşık 33,1 milyon TL tutarında olup, toplam sermayenin %0,56'sına denk gelmektedir.

Hisse geri alım işlemlerine ilişkin özet tabloya aşağıdaki link aracılığıyla ulaşabilirsiniz:  
<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/872736>

— TAV Havalimanları Hisse Fiyatı (TL)



### Kurumsal Yönetim Derecelendirme

Türkiye’de Sermaye Piyasası Kurulu kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan derecelendirme kuruluşu SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri tarafından hazırlanan TAV Havalimanları Kurumsal Yönetim Derecelendirme Dönemsel Revizyon Raporu tamamlanmıştır. 16 Ağustos 2019 tarihinde 9,67 olarak belirlenen kurumsal yönetim derecelendirme notu, 14 Ağustos 2020 tarihinde 9,67 olarak teyit edilmiştir. Kurumsal yönetim derecelendirme notunun alt başlıklar itibarıyla dağılımı sağ üstte yer alan tabloda verilmektedir:

| Alt Kategoriler                | Ağırlık     | Alınan Not   |
|--------------------------------|-------------|--------------|
| Pay Sahipleri                  | 0,25        | 95,79        |
| Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık | 0,25        | 98,65        |
| Menfaat Sahipleri              | 0,15        | 98,82        |
| Yönetim Kurulu                 | 0,35        | 94,98        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>1,00</b> | <b>96,67</b> |

### TAV Havalimanları Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgileri

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Tel:                                  | +90 212 463 30 00/2123-2124   |
| Faks:                                 | +90 212 465 31 00   |
| Yatırımcı İlişkileri İnternet Sitesi: | <a href="http://ir.tav.aero">http://ir.tav.aero</a>   |
| Twitter:                              | @irTAV  |
| Facebook:                             | /irTAV  |
| Adres:                                | Vadistanbul Bulvarı, Ayazağa Mahallesi, Azerbaycan Caddesi, 2C Blok No: 3L/6 34485 Sarıyer/İstanbul |

TAV Yatırımcı İlişkileri Mobil Uygulaması



# 03

## Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik

|     |  |
|-----|--|
| 60  | Sürdürülebilirlik  |
| 64  | Risk Yönetimi, İç Denetim ve Uyum  |
| 68  | Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu  |
| 96  | Komite Çalışma Esasları  |
| 100 | Olağan Genel Kurullar  |
| 104 | Yönetim Kurulu   |
| 110 | Üst Yönetim  |
| 114 | Organizasyon Şeması  |
| 115 | Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar ve Çeşitli Diğer Giderler |
| 116 | Esas Sözleşme Değişiklikleri ve Diğer Açıklamalar  |
| 118 | Kâr Dağıtımı   |
| 118 | Bağlı Şirket Raporu  |
| 119 | Bağımsız Denetçi Raporu  |
| 120 | Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu                              |
| 121 | Sorumluluk Beyanı  |
| 122 | Bağımsızlık Beyanları  |



## Sürdürülebilirlik

### 1. Giriş

TAV Havalimanları, tüm paydaşları için en yüksek değeri yaratırken operasyonlarının çevre üzerindeki etkilerini en aza indirmeyi ve toplumsal fayda yaratmayı hedeflemektedir. Şirket, ekonomik performansının yanı sıra, yönetim, çevresel ve sosyal etkilerle bu alanlardaki çalışmalarını şeffaf bir şekilde raporlamaktadır. İlk sürdürülebilirlik raporunun yayınladığı 2010 yılından bu yana, raporlama çerçevesi olarak Küresel Raporlama Girişimi (Global Reporting Initiative-GRI) standartlarını kullanmaktadır. Sürdürülebilirlik stratejisi ve yol haritası ile hedeflere yönelik gerçekleştirmeler İcra Komitesi tarafından takip edilirken ve Kurumsal Yönetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu gündemine taşınmaktadır.

### 2. Sürdürülebilirlik Stratejisi ve Yol Haritası

TAV Havalimanları, 2020 yılında Groupe ADP ile birlikte ortak bir sürdürülebilirlik stratejisi ve yol haritası oluşturmak üzere çalışmaktadır. Bu çalışmanın sonucu olarak, şirketlerin ortak yaklaşımını belirleyen "Airports for Trust" bildirgesi İcra Kurulu Başkanları tarafından imzalanarak paydaşlarla paylaşılmıştır.<sup>1</sup>

Bildirgede "Çevrenin korunması" başlığı altında dört hedef bulunmaktadır. İmzacılar 2030'a kadar karbon salımlarını nötralize etmeyi amaçlamaktadır. Çevrenin korunması için diğer hedefler sektörün dönüşüm çabalarına destek vermeyi, yenilenebilir yakıtların kullanımı için özellikle hava tarafında çözümler üretmeyi, havalimanının ekonomiye entegrasyonu ve havalimanı geliştirme projelerinin çevresel ayak izini küçültmeyi hedeflemektedir.

"Yerel topluluklar ve paydaşlarla gelişmek" başlığı altında da dört hedef yer almaktadır. Bu kapsamda imzacılar yerel toplulukların yaşam koşullarının iyileştirilmesine katkı sunmayı, paydaşlarla uzun dönemli güvene dayalı ilişkiler kurmayı, havalimanı operasyonlarından yaratılan faydayı yerel topluluklarla paylaşmayı ve havacılık topluluğunu iş birliği içinde en yüksek faydayı yaratmaya teşvik etmeyi amaçlamaktadır.

Bu yaklaşıma uygun olarak, ilgili amaçlara ulaşmak üzere faaliyet gösterilen her işletme için yol haritalarının hazırlanarak 2021 yılında orta vadeli ortak bir yol haritasının açıklanması planlanmaktadır.

Sosyal sorumluluk odaklı yatırımların önemine inanan TAV Havalimanları 2014'te oluşturulduğundan bu yana yer aldığı Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi'nde Kasım 2020-Ekim 2021 döneminde de yer almaya devam edecektir.

<sup>1</sup> <http://www.tavhavalimanlari.com.tr/tr-TR/basin-odasi/basin-bultenleri/pages/TAV%202030%E2%80%99da%20karbon%20sal%C4%B1mlar%C4%B1n%C4%B1%20n%C3%B6tralize%20edecek>

### 3. Çevresel Etkiler

Hava ulaşımına artan talep ve doğal kaynakların verimli kullanımı arasında doğru bir denge kurabilmek için faaliyet gösterdiği her alanda en iyi çevresel uygulamaları benimsemeyi ve hayata geçirmeyi hedefleyen TAV Havalimanları, uluslararası standartlarda enerji ve çevre yönetimi gerçekleştirerek çevreye olan etkilerini en aza indirmek üzere çaba göstermektedir.

TAV Havalimanları, iklim değişikliğiyle mücadele kapsamında işletmesini üstlendiği havalimanlarında karbon salımını ölçümlemek, yönetmek, azaltmak ve nötr hale getirmek üzere ACI Europe tarafından hayata geçirilen Havalimanı Karbon Akreditasyonu (Airport Carbon Accreditation) programına aktif olarak katılmaktadır. 2020 yılı itibarıyla İzmir Adnan Menderes, Antalya ve Ankara Esenboğa havalimanları en üst seviye olan "Level 3+ Neutrality" sertifikasyonunu yenilemiştir. Enfidha Havalimanı "Level 2 Reduction" seviyesinden "Level 3 Optimization" seviyesine yükselmiştir. Milas-Bodrum Havalimanı da programa katılmıştır.

Terminal alanlarında biyo-çeşitliliğin korunmasını ve doğal yaşam alanlarındaki kayıpların en aza indirgenmesini hedefleyen TAV Havalimanları, atık miktarının azaltılmasını, ortaya çıkan atığınsa yeniden kullanım, geri dönüşüm ve bertaraf süreçlerinde değerlendirilmesini sağlamaktadır.

TAV Havalimanları, su kaynaklarının verimli kullanılması amacıyla terminallerinde su yönetimi yapmakta; yolcu başına su tüketimini sürekli olarak ölçümleyerek raporlamaktadır. Atık suların mümkün olan her durumda arıtılarak tekrar kullanılması; bunun mümkün olmadığı durumlarda ise uygun şekilde bertaraf edilmesi sağlanmaktadır.

TAV Havalimanları, Groupe ADP ile iş birliği çerçevesinde biyoçeşitliliğin korunması için taahhütlerini Act4Nature International üzerinden açıklamıştır.<sup>2</sup>

### 4. Sosyal Etkiler

TAV Havalimanları, kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı doğrultusunda eğitim, spor ve kültür başta olmak üzere farklı alanlardaki pek çok projeye destek olmakta; faaliyet gösterdiği bölgelerde yarattığı sosyal etkinin temel odağı olarak müşteri memnuniyeti ve çalışan mutluluğunu ele almaktadır.

TAV Havalimanları, çalışanlarının mutluluğunu ve bağlılığını sağlamak adına insan kaynakları politikasını uluslararası standartlarda düzenlemektedir. Tercih edilen iş yeri olmak üzere çalışmalarını sürdüren TAV'ın insan kaynakları politikası, iş güvenliği, çalışanların profesyonel ve kişisel gelişimi için kapsamlı olanaklar ve fırsat eşitliğine dayanmaktadır. Yönetim Kurulu'nda kadın üye oranını %25'in üzerine çıkarmayı taahhüt eden şirket, bu hedefini 2018 yılı içinde gerçekleştirmiştir.

<sup>2</sup> <http://www.act4nature.com/wp-content/uploads/2020/10/GROUPE-ADP-VA.pdf>

## Sürdürülebilirlik

TAV Havalimanları, müşteri memnuniyetini en üst seviyede tutmak hedefiyle misafirlerine hızlı, konforlu ve güvenli bir seyahat deneyimi sunmak üzere çalışmaktadır. 2020'de TAV Havalimanları'nın işlettiği İzmir Adnan Menderes, Ankara Esenboğa, Zagreb ve Üsküp havalimanları, yolcu memnuniyeti açısından Avrupa'nın en iyi havalimanları arasında yer almaktadır. Dünya Havalimanları Konseyi (ACI World) tarafından verilen Havalimanı Hizmet Kalitesi (Airport Service Quality ASQ) Üsküp ve Zagreb havalimanları "2-5 milyon yolcu", İzmir Adnan Menderes "10-15 milyon yolcu" ve Ankara Esenboğa "15-25 milyon yolcu" kategorisinde ödül kazanmıştır. Ödüller, ACI tarafından 91 ülkede 640 bin yolcuyla yapılan bağımsız anket sonuçlarına göre belirlenmektedir.

2020'de işletilen havalimanları pandemiyle mücadele konusunda Avrupa Havacılık Emniyeti Ajansı (EASA) tarafından oluşturulan "Havacılık Sektörü için KOVİD-19 Protokolü"nü imzalamış ve Uluslararası Havalimanları Konseyi (ACI World) tarafından oluşturulan "Havalimanı Sağlık Akreditasyonu"na katılmıştır.



## PERFORMANS GÖSTERGELERİ

### SOSYAL GÖSTERGELER

|   | 2020          | 2019          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Dönem sonu itibarıyla çalışanların dağılımı</b>        |               |               |
| <b>Toplam çalışan sayısı</b>                              | <b>13.221</b> | <b>15.275</b> |
| Belirsiz süreli sözleşme                                  | 12.227        | 13.420        |
| Belirli süreli sözleşme                                   | 993           | 1.855         |
| Kadın   | 3.500         | 4.326         |
| Erkek   | 9.721         | 10.958        |
| <b>İş sağlığı ve güvenliği</b>                            |               |               |
| Kayıp zamanla sonuçlanan işyeri kazaları                  | 31            | 322           |
| Kayıp zamanla sonuçlanan ulaştırma kazaları               | 6             | 427           |
| <b>Çalışanların pozisyon ve cinsiyete göre dağılımı</b>   |               |               |
| <b>Toplam müdür ve üstü pozisyonlar</b>                   | <b>539</b>    | <b>628</b>    |
| Kadın (müdür ve üstü)                                     | 150           | 171           |
| Erkek (müdür ve üstü)                                     | 389           | 457           |
| <b>Kadın çalışanların toplam çalışan sayısına oranı</b>   | <b>%26,4</b>  | <b>%28,3</b>  |
| <b>Kadın yöneticilerin toplam yönetici sayısına oranı</b> | <b>%27,8</b>  | <b>%27,2</b>  |
| <b>Engelli çalışan sayısı</b>                             | <b>178</b>    | <b>200</b>    |

### ÇEVRESEL GÖSTERGELER

|   |         |                     | Ankara  |         | İzmir   |         |
|---|---------|---------------------|---------|---------|---------|---------|
|   |         |                     | 2020    | 2019    | 2020    | 2019    |
| <b>Toplam enerji tüketimi</b>                         | ENE-01  | MWh                 | 45.948  | 63.933  | 83.283  | 109.256 |
| <b>Yenilenebilir kaynaklardan enerji üretimi</b>      | ENE-03  | MWh                 | 0       | 0       | 278     | 304     |
| <b>Toplam CO<sub>2</sub> salımı - Scope 1 ve 2</b>    | AIR-01  | ton CO <sub>2</sub> | 10.841  | 14.409  | 18.082  | 23.113  |
| <b>CO<sub>2</sub> salımı - Scope 1</b>                | AIR-02  | ton CO <sub>2</sub> | 8.097   | 11.963  | 15.614  | 21.162  |
| <b>Toplam çekilen su miktarı</b>                      | ENV-01a | m <sup>3</sup>      | 172.343 | 228.952 | 367.162 | 393.648 |
| <b>Tehlikeli olmayan atıkların geri dönüşüm oranı</b> | ENV-02  | %                   | %24     | %18     | %17     | %19     |
| <b>Toplam tehlikeli olmayan atık miktarı</b>          | ENV-02a | ton                 | 569     | 1.237   | 874     | 2.371   |

## Risk Yönetimi, İç Denetim ve Uyum

### Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

#### a) Risk Yönetimi Politikası'na İlişkin Bilgiler:

##### **Kurumsal Risk Yönetimi Politikası:**

TAV Havalimanları Kurumsal Risk Yönetimi (KRY) Politikası'nın amacı aşağıda sıralanan ana başlıklar altında özetlenebilen sorumluluk ve görevlerin yerine getirilebilmesine yönelik yöntem ve prensipleri ortaya koymaktır:

- TAV Havalimanları ve Grup şirketlerinin kurumsal hedeflerine varma sürecini etkileyebilecek risk faktörlerinin belirlenmesi,
- Kurum'un 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 sorumlularıyla iş birliği içinde çalışılması,
- Karar mekanizmalarının işleyişini kolaylaştırmaya yönelik raporlamaların zamanında hazırlanmasını ve böylece 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.

#### b) Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi'nin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler:

TAV Havalimanları Riskin Erken Saptanması Komitesi, TTK\* ve Sermaye Piyasası Kurulu "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan tebliğ\*, hüküm ve prensipler doğrultusunda oluşturulmuş ve faaliyete geçmiştir. Komite'nin kurulma amacı, TAV Havalimanları ve Grup şirketlerinin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek finansal, operasyonel, stratejik ve mevzuatsal her türlü riskin erken teşhisi, yönetilmesi ve indirgenmesi gereken risklere yönelik aksiyon planlarının uygulanması şeklinde çalışmalar yürütmektir. Ayrıca, Kurumsal Risk Yönetimi Sistemi'nin işleyişini gözden geçirmekte ve Şirket aleyhine açılmış önemli davalar, muhtemel risklere

karşı ayrılan karşılıklar, kur riski ve olası tehditlere karşı Şirket stratejisinin belirlenmesi gibi hususlarda Şirket yöneticilerinden, hukukçularından ve ilgili birimlerden bilgi olarak değerlendirme yapmaktadır. Komite, yürütülen çalışmaların etkin olabilmesi için düzenli olarak, gerekli olması halinde ise ayrıca toplanmaktadır. Toplantıların gündemine göre ilgili yönetici(ler) Komite tarafından toplantıya davet edilebilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin yaptığı tüm çalışmalar ve alınan kararlar yazılı toplantı tutanakları ile kayıt altına alınmakta ve rapor formatında Üst Yönetim ile paylaşılmaktadır.

#### c) Risk Türleri ve Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler:

##### **1. Finansal Risklerin Yönetimi**

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

##### **Kredi Riski**

Kredi riski, bir müşterinin ya da bir finansal enstrümana taraf olan karşı tarafın sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmeme riskidir. Temel olarak Grubun

müşteri alacakları ve banka bakiyelerinden doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır. Grubun başlıca finansal varlıkları nakit ve nakit benzerleri, ticari ve diğer alacaklardır. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kredi riski sınırlıdır çünkü muhataplar kredibilitesi yüksek olan bankalardır.

#### **Likidite Riski**

Likidite riski, Grubun ileri tarihlerdeki nakit ödeme ya da diğer finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grubun likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grubu zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

#### **Piyasa Riski**

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişiklikler sonucu Grubun gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dâhilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

#### **2. Stratejik & Operasyonel Risklerin Yönetimi**

TAV Havalimanları bünyesinde işletilen tüm havalimanlarında, operasyonların verimli ve güvenli bir şekilde yürütülmesini temin etmek amacıyla artan trafik taleplerine paralel sürekli bir iyileştirme ve geliştirme faaliyeti yürütülmektedir. Gelişen ve değişen havacılık faaliyetleri paralelinde Grubun maruz kalabileceği orta, büyük ölçekli sorunlar Risk Komitesi ve Üst Yönetim tarafından sürekli değerlendirilerek, olası risklere karşı uzun vadeli stratejiler zamanında belirlenebilmektedir. Karşılaşılabilecek başlıca operasyonel riskler; beklenmeyen iş kesintileri, hizmet sunum standartlarının kötüleşmesi ve yaşanan terminal binalarının ihtiyaçları karşılayamaması olarak sıralanabilir. TAV Havalimanları'nın kaliteli hizmet stratejisine paralel, terminallerde yaptığı süreklilik arz eden bakım onarım, yatırım, yenileme ve genişletme projeleriyle hizmet kalite standardının aynı seviyede tutulması sağlanmaktadır. Beklenmeyen olaylara karşı acil durum planlarının sürekli izlenmesi, güncellenmesi ve tatbikatı ile olası iş kesintilerinin önlenmesi ve yolcular üzerindeki etkisinin minimize edilmesi sağlanmaktadır.

Mücbir sebep kaynaklı olası senaryolara karşı ise terminal binalarının altyapıları belli standartlar doğrultusunda geliştirilmiş olup, doğal afet ve iş kesintisinin sebep olacağı kayıplara karşı gerekli sigortalar yapılmıştır. Bu şekilde riskler yok edilemeyecek olsa da, sonuçlarının ve etkilerinin en düşük seviyeye getirilmesi amaçlanmaktadır.

#### **3. Çevresel Risklerin Yönetimi**

TAV Havalimanları, çevreye karşı sorumlu bir duruş benimseyerek, uzun vadeli sürdürülebilir bir gelişim için çevrenin korunmasını ilke edinmiştir. Çevresel sorunları yönetebilmek anlamında pek çok önlem alan ve işleme koyan TAV Havalimanları, yasal zorunluluk ve uygulanabilir gerekliliklerin üzerinde çözümleri hayata geçirmeyi amaçlamaktadır. Dünyada havacılık sektöründe prestij kazanmış ve uluslararası bir kuruluş olan Uluslararası Havalimanları Konseyi (ACI) tarafından verilen "Birinci Seviye Karbon Akreditasyonu Sertifikası"nı almaya yönelik çalışmalar da başlatan TAV Grubu, hava, su, toprak ve gürültü kirliliğinin doğal yaşama olan etkilerinin azaltılması ve kontrol altına alınabilmesi için sürdürülebilir kalkınma politikaları geliştirip çevreci uygulamaları takip etmektedir.

## Risk Yönetimi, İç Denetim ve Uyum

### 4. Emniyet, Güvenlik ve Sağlık Risklerinin Yönetimi

Havalimanının fiziki güvenliğinin ve havacılık emniyetinin sağlanması TAV Havalimanları operasyonlarında vazgeçilmez bir esastır. Grup, bu amaçla güvenlik hizmetlerini kendi bünyesinde bulundurduğu yeterli tecrübe ve üstün hizmet kalitesi sağlayabilen bir özel güvenlik şirketi ile sürdürmektedir. Bahsi geçen güvenlik unsurunun yerine getirilmesi elbette diğer kilit paydaşların (havayolu, otorite, emniyet vb.) ortak çabaları ile mümkün kılınmaktadır. Bu anlayış paralelinde TAV Grubu, Güvenli Yönetim Sistemi (SMS=Safety Management System) uygulamalarını hayata geçirmiş, ayrıca iş sağlığı ve güvenliğine ilişkin yaşanabilecek olayların da minimum seviyede tutulmasını, sürdürülebilirliğin önemli kriterlerinden biri olarak belirlemiştir. Havalimanı güvenliğine dair yaşanabilecek sorunlarla karşılaşılmaya, artan yolcu sayısı ve sivil havacılığın doğasından gelen tehditlerle devam edilmesi kaçınılmaz olacaktır. Ancak gelişmiş güvenlik önlemleri, etkili ekipmanlar ve kurulmuş sistemler sayesinde üst seviye güvenlik hizmeti sağlanması mümkün olabilmektedir. Benzer bir anlayışla,

havalimanlarında olabilecek herhangi bir salgın hastalık riskine karşı, paydaşlarla birlikte devreye alınacak kademeli müdahale planları ve hazırlıkları mevcuttur.

### 5. Bilgi Teknolojileri Risklerinin Yönetimi

Havalimanlarında sunulan kaliteli ve sorunsuz hizmet için önemli enstrümanlardan biri de, bilgi teknolojisi sistemlerinin etkin ve güvenli olmasıdır. Bu nedenle TAV Grubu genelinde, BT altyapısı ve projelerinin gelişimi, kurum stratejisi ve hedefleri paralelinde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Son yıllarda hızla artan bilişim güvenliğine dair riskler yakından izlenmekte ve proaktif tedbirler alınmaktadır. Bu kapsamda ADP Grubu ile birlikte siber güvenlik alanında oluşabilecek risklerin yönetimi amacıyla proje yürütülmeye başlanmıştır. BT sistemlerindeki herhangi bir aksama, havalimanı operasyonlarının iş sürekliliğini olumsuz etkileyebilir. Bu riski indirgeyebilmek için, her türlü koruyucu bakım, iyileştirme, muhafaza ve yedekleme çalışmaları üst seviyede yürütülmekte ve iş sürekliliğini tehdit edebilecek BT kaynaklı sorunlar minimize edilmektedir.

### 6. Yasa, Düzenleme ve Uyum Risklerinin Yönetimi

Havacılık sektörünün, ülkemizde ve dünya genelinde en çok düzenlemeye tabi olan sektör olduğu bilinen bir gerçektir. Düzenleyici şartlar ile uyumsuzluk, hukuk ya da sözleşme ihlali gibi durumlar istemeyerek oluşsa dahi, bir işletmenin itibarını, iş sürekliliğini olumsuz etkileyebilir ve finansal kayıpları doğurabilir. Yasal riskler tek başına gibi görünse de, çoğu zaman operasyonel, finansal, itibar ya da vergi gibi risklerle bir araya gelebilirler. TAV Havalimanları'nın sektördeki mevzuat değişikliklerinin takibine yönelik benimsediği proaktif ve ileriye dönük yaklaşım, bu tarz risklere maruz kalınmasını önleyici bir unsurdur. Alınan kararlar, düzenleyici otoritenin değişiklik öngörülleri ve operasyonel değişikliklerin yasal sorumluluk alanlarındaki etkileri titizlikle değerlendirilmekte ve risk oluşturabilecek potansiyel alanlar tespit edilerek gerekli aksiyonlar zamanında alınmaktadır.

### **İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkındaki Bilgiler**

TAV Havalimanları İç Denetim Başkanlığı, TAV Havalimanları ve tüm iştiraklerine ilişkin operasyonel, finansal, bilgi sistemleri ile havalimanlarının teknik operasyon süreçlerinin denetimini üstlenmektedir. Birim, yıllık olarak yapılan risk değerlendirmesi ve Risk Yönetim süreçleri neticesinde Şirket'in sürdürülebilirliğini sektöre uğratabilecek tespitler doğrultusunda belirlenen ve Denetim Komitesi tarafından onaylanan yıllık denetim planı çerçevesinde denetimler gerçekleştirilmektedir. Denetim sonuçlarını ve devam etmekte olan bulguları özetleyen raporları düzenli olarak Denetim Komitesi ve İcra Kurulu Başkanı (CEO) ile paylaşmaktadır.

İç Denetim Başkanlığı, aynı zamanda, risk yönetimi ve yönetim süreçlerindeki zafiyetleri, kaynakların boşa harcanmasına ve verimsizliklere neden olan uygulamaları tespit etmekte ve bunları raporlamaktadır. Birim, tüm denetlenen birimler ile çalışarak, tavsiyelerin yerine getirilmesi için destek olmaktadır.

İç Denetim Başkanlığı denetim faaliyetleri kapsamında bağımsız denetim ile temasa geçmekte ve bağımsız denetim ekibi tarafından hazırlanmakta olan

raporların incelenmesini de gerçekleştirmektedir.

TAV Havalimanları İç Denetim Başkanlığı, "Uluslararası İç Denetim Standartlarına" uygun olarak denetimlerini gerçekleştirmektedir.

#### **Konsolidasyon Süreci**

Konsolidasyon sürecine dâhil olan tüm Grup şirketleri, İç Denetim Başkanlığının denetimi kapsamındadır. Böylelikle, İç Denetim Birimi, finansal tablolara etki eden operasyonlara ilişkin iç kontrol sistemini değerlendirmekte; finansal tablolara yansıyan tutarların doğruluğu ve güvenilirliğine ilişkin yönetime makul güvence vermektedir.

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

#### **Uyum**

İnsana, yerel kültürlere ve kurallara saygı göstermeyi ilke edinmiş bir grup olarak hedefimiz, uluslararası alanda hizmet veren tüm Grup şirketlerimizde çalışanlarımızın da aynı davranış ve düşüncelere sahip olmasını sağlamaktır. Bu doğrultuda, ADP ve TAV olarak etik ilkelere ve yasalara uyumu benimsemek amacıyla Grup bünyesinde

kurulmuş olan "Etik ve Uyum" biriminin oluşturulmasına karar verilmiştir. 2018 yılında başlayan çalışmalar doğrultusunda Uluslararası Davranış Kuralları ve Uyum & Etik Politikası ile birlikte ilkeler oluşturularak çalışanlara duyurulmuştur. Tüm iç ve dış paydaşların haklarını korumayı amaçlayan Şirket prensiplerini ortak kurum kültürüne dönüştürmek amacıyla ADP ile ortak çalışarak yüz yüze eğitimler ve elektronik eğitimler düzenlenmiştir. Tüm çalışanların ve üçüncü tarafların, uygunsuz davranışları anonim olarak bildirebilecekleri Etik İhbar Hattı kurulmuş ve duyurulmuştur. 2018 yılında yayınlanan Uluslararası Davranış Kuralları Politikası güncellenmiş ve Etik & Uyum Komitesi kurulmuştur. Farkındalığı artırmak hedeflenerek, bir iletişim planı oluşturulmuştur. Ayrıca Şirket ve ana iştiraklerinin tüm süreçleri gözden geçirilerek risk haritaları oluşturulmuş ve var olan kontrol ortamı güçlendirilmiştir. Şirket ve ana iştiraklerine, Holding Uyum Departmanı'na bağlı olarak çalışan ve raporlama yapan, Uyum Uzmanları atanmıştır.

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

### Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

TAV Havalimanları Holding A.Ş. ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne ve bütün yasal düzenlemelere uyum sağlama yönünde azami ölçüde özen göstermekte olup, SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiştir. Şirketimiz pay sahipleri, menfaat sahipleri (çalışanlar, yolcular, tedarikçiler vb.), yönetim kurulu gibi ilgili olan tüm grupların çıkarlarına en iyi hizmeti verebilmek için Şirketimize uygun yapılar ve prensipler sürekli olarak geliştirilmektedir.

SPK tarafından belirlenen "Kurumsal Yönetim İlkeleri", Şirket tarafından da benimsenmekte ve bu evrensel prensipler uygulanmaktadır.

Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan derecelendirme kuruluşu SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri tarafından hazırlanan TAV Havalimanları Kurumsal Yönetim Derecelendirme Dönemsel Revizyon Raporu

tamamlandı. Şirketimiz için 16 Ağustos 2019 tarihinde 9,67 olarak belirlenen kurumsal yönetim derecelendirme notu, 14 Ağustos 2020 tarihinde 9,67 olarak teyit edilmiştir. Kurumsal yönetim derecelendirme notunun alt başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıda verilmektedir:

| Alt Kategoriler                | Ağırlık     | Alınan Not   |
|--------------------------------|-------------|--------------|
| Pay Sahipleri                  | 0,25        | 95,79        |
| Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık | 0,25        | 98,65        |
| Menfaat Sahipleri              | 0,15        | 98,82        |
| Yönetim Kurulu                 | 0,35        | 94,98        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>1,00</b> | <b>96,67</b> |

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporuna, TAV Yatırımcı İlişkilerinin internet sitesi [www.tavyatirimciiliskileri.com](http://www.tavyatirimciiliskileri.com) üzerinden ulaşılabilir.

### Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gereçekleri

Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir. İlkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda süregelen tartışmalar, bazı ilkelerin ise Şirket'in mevcut yapısı ile tam olarak örtüşmemesi gibi nedenlerden dolayı ilkelere tam uyum henüz sağlanamamıştır. SPK Kurumsal Yönetim Tebliği

uyarınca uygulanması zorunlu tüm ilkelere uyum sağlanmış olup, uygulanması zorunlu olmayan ilkelere henüz tam olarak uygulanmayan ilkelere aşağıda sıralanmıştır. Söz konusu zorunlu olmayan ilkelere uyum sağlanamaması nedeniyle Şirketimizin maruz kaldığı herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Esas Sözleşme'de bir hüküm bulunmamasına karşın, Genel Kurul toplantıları, Genel Kurul İç Yönergesinde belirtildiği şekilde, menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul'da yapılmaktadır. Yeni Türk Ticaret Kanunu çerçevesince, 2013 yılından bu yana gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı elektronik oy kullanımına açık bir şekilde gerçekleştirilmiştir.

Azınlık hakları Esas Sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir oranda pay sahibi olanlara tanınmamış olup, genel uygulamalara paralel olarak azınlığa düzenlemelerdeki genel hükümler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.

Esas Sözleşme’de ifade edilmemesine karşın, Şirket’in kuruluşundan bu yana Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı aynı kişi değildir. Şirket’te hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir. Şirketimizin ortaklık yapısı, SPK Kurumsal Yönetim tebliği gereği komite başkanlarının bağımsız

üyelerden oluşmasının gerekliliği gibi mevzuattan kaynaklanan zorunluluklara uyum nedeniyle ve ayrıca dört farklı komitenin oluşturulması gerektiğinden, Yönetim Kurulu Üyelerinin bazıları birkaç komitede birden görev almıştır.

“Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetici ayrımına

yer verilecek şekildedir. Ücretlendirme politikası yazılı hale getirilmiş ve Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuş ve pay sahiplerinin bu konuda görüş bildirmesi sağlanmıştır.

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı**

Ebru Yonca Çapa

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri**

Fernando Echegaray  
Franck Mereyde  
Filiz Demiröz  
Besim Meriç

Aşağıda yer alan bilgilere Şirketimizin Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yer alan Kurumsal Yönetim Uyum bölümünden ulaşabilirsiniz.

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu   | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama |
|--|-------------|--------|-------|------|---------|----------|
|  | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |          |
| <b>1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI</b>  |             |        |       |      |         |          |
| 1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır. | X           |        |       |      |         |          |
| <b>1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI</b>   |             |        |       |      |         |          |
| 1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmıştır.  | X           |        |       |      |         |          |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu   | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama |
|--|-------------|--------|-------|------|---------|----------|
|  | Evet        | Kismen | Hayır | Muaf | İlgisiz |          |
| <b>1.3. GENEL KURUL</b>  |             |        |       |      |         |          |
| 1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.   | X           |        |       |      |         |          |
| 1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kişiler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir. | X           |        |       |      |         |          |
| 1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.                                      | X           |        |       |      |         |          |
| 1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.   | X           |        |       |      |         |          |
| 1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.  | X           |        |       |      |         |          |



| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu   | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama   |
|--|-------------|--------|-------|------|---------|--|
|  | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |  |
| <b>1.4. OY HAKKI</b>   |             |        |       |      |         |  |
| 1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.  | X           |        |       |      |         |  |
| 1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.  | X           |        |       |      |         |  |
| 1.4.3 - Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.           | X           |        |       |      |         |  |
| <b>1.5. AZLIK HAKLARI</b>  |             |        |       |      |         |  |
| 1.5.1- Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.   | X           |        |       |      |         |  |
| 1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir. |             |        | X     |      |         | Şirket Esas Sözleşmemiz uyarınca; şirket sermayesinin en az %5'ini temsil eden pay sahipleri azlık hissedarlık haklarına sahiptir. |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu  | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama |
|---|-------------|--------|-------|------|---------|----------|
|   | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |          |
| <b>1.6. KÂR PAYI HAKKI</b>  |             |        |       |      |         |          |
| 1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kâr dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.  | X           |        |       |      |         |          |
| 1.6.2 - Kâr dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. | X           |        |       |      |         |          |
| 1.6.3 - Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.   |             |        |       |      | X       |          |
| 1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.                                     | X           |        |       |      |         |          |
| <b>1.7. PAYLARIN DEVRİ</b>  |             |        |       |      |         |          |
| 1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.  | X           |        |       |      |         |          |

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu   | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama |
|--|-------------|--------|-------|------|---------|----------|
|  | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |          |
| <b>2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ</b>   |             |        |       |      |         |          |
| 2.1.1 - Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.  | X           |        |       |      |         |          |
| 2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir. | X           |        |       |      |         |          |
| 2.1.4 - Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.  | X           |        |       |      |         |          |
| <b>2.2. FAALİYET RAPORU</b>  |             |        |       |      |         |          |
| 2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmalarını temin etmektedir.  | X           |        |       |      |         |          |
| 2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.   | X           |        |       |      |         |          |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu   | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama |
|--|-------------|--------|-------|------|---------|----------|
|  | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |          |
| <b>3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI</b>  |             |        |       |      |         |          |
| 3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.  | X           |        |       |      |         |          |
| 3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.  | X           |        |       |      |         |          |
| 3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.                           | X           |        |       |      |         |          |
| 3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.   | X           |        |       |      |         |          |
| <b>3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ</b>   |             |        |       |      |         |          |
| 3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.  | X           |        |       |      |         |          |
| 3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır. | X           |        |       |      |         |          |

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu  | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama  |
|---|-------------|--------|-------|------|---------|---|
|   | Evet        | Kismen | Hayır | Muaf | İlgisiz |   |
| <b>3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI</b>  |             |        |       |      |         |   |
| 3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.                           | X           |        |       |      |         |   |
| 3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.   | X           |        |       |      |         |   |
| 3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.  | X           |        |       |      |         |   |
| 3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir. | X           |        |       |      |         |   |
| 3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.                 |             |        |       |      | X       | İnsan kaynakları politikasında belirtilmiş olan çalışanlarla ilgili kararlarda sendikalardan görüş alınması ve toplu iş sözleşmesi konuları TAV Grubu şirketleri genelinde sendikal yapılanma söz konusu olmadığından uygulanabilir değildir. |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu   | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama |
|--|-------------|--------|-------|------|---------|----------|
|  | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |          |
| 3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.  | X           |        |       |      |         |          |
| 3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır. | X           |        |       |      |         |          |
| 3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.   | X           |        |       |      |         |          |
| 3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.   | X           |        |       |      |         |          |
| <b>3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER</b>   |             |        |       |      |         |          |
| 3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.   | X           |        |       |      |         |          |
| 3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.   | X           |        |       |      |         |          |
| 3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.   | X           |        |       |      |         |          |

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu  | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama |
|---|-------------|--------|-------|------|---------|----------|
|   | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |          |
| 3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.  | X           |        |       |      |         |          |
| <b>3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK</b>  |             |        |       |      |         |          |
| 3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.  | X           |        |       |      |         |          |
| 3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.  | X           |        |       |      |         |          |
| <b>4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ</b>  |             |        |       |      |         |          |
| 4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.  | X           |        |       |      |         |          |
| 4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır. | X           |        |       |      |         |          |
| <b>4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI</b>   |             |        |       |      |         |          |
| 4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.   | X           |        |       |      |         |          |
| 4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.   | X           |        |       |      |         |          |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu   | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama |
|--|-------------|--------|-------|------|---------|----------|
|  | Evet        | Kismen | Hayır | Muaf | İlgisiz |          |
| 4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.  | X           |        |       |      |         |          |
| 4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.   | X           |        |       |      |         |          |
| 4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.   | X           |        |       |      |         |          |
| 4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamak ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın iş birliği içinde çalışmıştır. | X           |        |       |      |         |          |
| 4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.  | X           |        |       |      |         |          |



| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu   | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama |
|--|-------------|--------|-------|------|---------|----------|
|  | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |          |
| <b>4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI</b>   |             |        |       |      |         |          |
| 4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir. | X           |        |       |      |         |          |
| 4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.  | X           |        |       |      |         |          |
| <b>4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ</b>   |             |        |       |      |         |          |
| 4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.  | X           |        |       |      |         |          |
| 4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.   | X           |        |       |      |         |          |
| 4.4.3 - Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.   | X           |        |       |      |         |          |
| 4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.  | X           |        |       |      |         |          |
| 4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.  | X           |        |       |      |         |          |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu   | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama   |
|--|-------------|--------|-------|------|---------|--|
|  | Evet        | Kismen | Hayır | Muaf | İlgisiz |  |
| 4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.  | X           |        |       |      |         |  |
| 4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. | X           |        |       |      |         |  |
| <b>4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER</b>  |             |        |       |      |         |  |
| 4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.   |             |        | X     |      |         | Şirket ortaklık yapısı ve 4 farklı komite olması nedeniyle bazı üyeler birden fazla komitede görev almaktadır. |
| 4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.  | X           |        |       |      |         |  |
| 4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.   |             |        |       |      | X       | Yönetim Kurulu içerisinde oluşturulan Komiteler danışmanlık hizmeti almamıştır.                                |

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu  | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama  |
|---|-------------|--------|-------|------|---------|---|
|   | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |   |
| 4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.  | X           |        |       |      |         |   |
| <b>4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR</b>   |             |        |       |      |         |   |
| 4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.   | X           |        |       |      |         |   |
| 4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir. | X           |        |       |      |         |   |
| 4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.   |             |        | X     |      |         | Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Açıklamamız kişi bazında olmayıp, Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| <b>PAY SAHİPLERİ</b>   |   |
|--|---|
| <b>1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması</b>  |   |
| Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı   | 7 konferansa katılım sağlandı ve 176 yatırımcı ile görüşme yapıldı.   |
| <b>1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı</b>   |   |
| Özel denetçi talebi sayısı   | 0   |
| Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı  | 0   |
| <b>1.3. Genel Kurul</b>  |   |
| İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı   | <a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/820763">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/820763</a>                                       |
| Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı                                       | Türkçe ve İngilizce eş anlamlı olarak sunulmuştur.  |
| İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları    | -   |
| Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları               | -   |
| Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları | -   |
| Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı   | <a href="http://www.tavyatirimciliskileri.com">www.tavyatirimciliskileri.com</a> sitesinde Kurumsal Yönetim / Şirketimizin Politikaları |
| Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı                                   | <a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/831391">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/831391</a>                                       |
| Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası   | 27.1  |
| Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi  | Genel Kurul, menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılmıştır.   |

|   |   |
|---|---|
| <b>1.4. Oy Hakları</b>  |   |
| Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı   | Hayır   |
| Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları  | -   |
| En büyük pay sahibinin ortaklık oranı   | %46,1   |
| <b>1.5. Azlık Hakları</b>   |   |
| Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği   | Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir oranda pay sahibi olanlara tanınmamış olup, genel uygulamalara paralel olarak azlığa düzenlemelerdeki genel hükümler çerçevesinde haklar sağlanmıştır. |
| Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.   | -   |
| <b>1.6. Kâr Payı Hakkı</b>  |   |
| Kurumsal internet sitesinde kâr dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı  | <a href="http://www.tavyatirimciiliskileri.com">www.tavyatirimciiliskileri.com</a> sitesinde Kurumsal Yönetim / Şirketimizin Politikaları   |
| Yönetim kurulunun genel kurula kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni | -   |
| Yönetim kurulunun genel kurula kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı   | -   |

*Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu*

| Genel Kurul Tarihi                                    | 23.03.2020   |                                  |
|---|--|----------------------------------|
| Genel Kurul Toplantıları                              | Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı  | 0                                |
|   | Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı  | %69                              |
|   | Doğrudan temsil edilen payların oranı  | %0,0001                          |
|   | Vekaleten temsil edilen payların oranı   | %99,999                          |
|   | Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı | Kurumsal Yönetim/<br>Genel Kurul |
|   | Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı  | Kurumsal Yönetim/<br>Genel Kurul |
|   | Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası   | 12. madde                        |
|   | Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)                             | 49                               |
| KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı | <a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/831391">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/831391</a>  |                                  |

| <b>KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK</b>   |  |
|---|--|
| <b>2.1. Kurumsal İnternet Sitesi</b>  |  |
| Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları   | www.tavyatirimciiliskileri.com                     |
| Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm   | TAV Havalimanları / Şirketimiz ve Ortaklık Yapımız |
| Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller   | Türkçe ve İngilizce                                |
| <b>2.2. Faaliyet Raporu</b>   |  |
| <b>2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları</b>  |  |
| a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı   | Yönetim Kurulu / Bağımsızlık Beyanları             |
| b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı  | Komite Çalışma Esasları                            |
| c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı  | Yönetim Kurulu                                     |
| ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı   | Faaliyet Raporu / Diğer açıklamalar bölümü         |
| d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı   | Faaliyet Raporu / Diğer açıklamalar bölümü         |
| e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı              | -  |
| f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı  | Faaliyet Raporu / Diğer açıklamalar bölümü         |
| g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı | Sürdürülebilirlik                                  |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| <b>3. MENFAAT SAHİPLERİ</b>  |  |
|--|--|
| <b>3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası</b>  |  |
| Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı  | www.tavyatirimciliskileri.com sitesinde Kurumsal Yönetim / Şirketimizin Politikaları |
| Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı                                       | 0  |
| İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı  | İç Denetim, Risk ve Uyum Direktörü   |
| Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri  | <a href="https://alert.groupeadp.fr/">https://alert.groupeadp.fr/</a>                |
| <b>3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi</b>   |  |
| Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı | Kurumsal Yönetim / Şirketimizin Politikaları   |
| Çalışanların temsil edildiği yönetim organları   | İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi'nde temsil edilmektedir.                            |



|  |   |
|--|---|
| <b>3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası</b>   |   |
| Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü  | Şirketimizin Pay Sahipleri Sözleşmesinde tanımlanmıştır.  |
| Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti                  | www.tavhavalimanlari.com.tr internet sitesinde İnsan Kaynakları bölümü altında yer almaktadır.  |
| Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı  | Pay edindirme planı bulunmuyor.   |
| Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti        | www.tavhavalimanlari.com.tr internet sitesinde İnsan Kaynakları bölümü altında yer almaktadır.  |
| İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı  | 0   |
| <b>3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk</b>   |   |
| Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı   | www.tavhavalimanlari.com.tr internet sitesinde İnsan Kaynakları bölümü altında yer almaktadır.  |
| Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler | www.tavhavalimanlari.com.tr internet sitesinde Sürdürülebilirlik bölümü altında yer almaktadır. |
| İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler   | www.tavyatirimciliskileri.com sitesinde Kurumsal Yönetim / Etik ve Uyum                         |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| YÖNETİM KURULU-1   |  |
|--|--|
| <b>4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları</b>  |  |
| En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi   | Şubat 2021'de Yönetim Kurulu performans değerlendirilmesi yapılmıştır.   |
| Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı                          | Hayır  |
| Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği   | Evet   |
| Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği          | Edward Arkwright, Yönetim Kurulu Başkanı; Fernando Echegaray, Yönetim Kurulu Başkan Vekili; Ali Haydar Kurtdarcan, Yönetim Kurulu Başkan Vekili; Mustafa Sani Şener, Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı |
| İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı                          | 4  |
| Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası | Risk Yönetimi, İç Denetim ve Uyum  |

|   |   |
|---|---|
| Yönetim kurulu başkanının adı   | Edward Arkwright  |
| İcra başkanı / genel müdürün adı  | Mustafa Sani Şener  |
| Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı  | -   |
| Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı | İlgili sigorta yapılmış olmasına karşın, şirket sermayemizin %25'ine aşan bir bedelde değildir.   |
| Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı  | <a href="http://www.tavyatirimciiliskileri.com">www.tavyatirimciiliskileri.com</a> sitesinde Kurumsal Yönetim / Şirketimizin Politikaları |
| Kadın üyelerin sayısı ve oranı  | Kadın üye sayısı 3'tür ve toplam üye sayısına oranı %27'dir.  |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| <b>YÖNETİM KURULU ÜYELERİ</b>      |   |                              |                                     |  |
|------------------------------------|---|------------------------------|-------------------------------------|--|
| <b>Adı-Soyadı</b>                  | <b>Tüzel Kişi Üye Adına Hareket Eden Kişi</b> | <b>Görevi</b>                | <b>İcrada Görevli Olup Olmadığı</b> |  |
| EDWARD RODOLPHE PAUL ARKWRIGHT     |   | Yönetim Kurulu Başkanı       | İcrada Görevli Değil                |  |
| FERNANDO ECHEGARAY                 |   | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | İcrada Görevli Değil                |  |
| TEPE İNŞAAT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ  | ALİ HAYDAR KURTDARCAN                         | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | İcrada Görevli Değil                |  |
| SERA YAPI ENDÜSTRİSİ VE TİC. A.Ş.  | MUSTAFA SANİ ŞENER                            | Murahhas Üye                 | İcrada Görevli                      |  |
| FRANCK MEREYDE                     |   | Yönetim Kurulu Üyesi         | İcrada Görevli                      |  |
| XAVIER MARIE MARTIN BENOIT HURSTEL |   | Yönetim Kurulu Üyesi         | İcrada Görevli Değil                |  |
| JEROME PAUL JACQUES CALVET         |   | Yönetim Kurulu Üyesi         | İcrada Görevli Değil                |  |
| AYLİN SELEN                        |   | Yönetim Kurulu Üyesi         | İcrada Görevli Değil                |  |
| EBRU YONCA ÇAPA                    |   | Yönetim Kurulu Üyesi         | İcrada Görevli Değil                |  |
| FİLİZ DEMİRÖZ                      |   | Yönetim Kurulu Üyesi         | İcrada Görevli Değil                |  |
| JEAN-MICHEL VERNHES                |   | Yönetim Kurulu Üyesi         | İcrada Görevli Değil                |  |

|  | <b>Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı</b> | <b>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı</b> | <b>Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği</b> | <b>Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı</b> |
|--|--|--|--|--|
|  | Evet   | Bağımsız Üye Değil                                 |  | Hayır  |
|  |  | Bağımsız Üye Değil                                 |  | Hayır  |
|  |  | Bağımsız Üye Değil                                 |  | Hayır  |
|  |  | Bağımsız Üye Değil                                 |  | Hayır  |
|  |  | Bağımsız Üye Değil                                 |  | Hayır  |
|  | Evet   | Bağımsız Üye Değil                                 |  | Hayır  |
|  | Evet   | Bağımsız Üye Değil                                 |  | Evet   |
|  |  | Bağımsız Üye                                       | Değerlendirildi  | Hayır  |
|  |  | Bağımsız Üye                                       | Değerlendirildi  | Hayır  |
|  | Evet   | Bağımsız Üye                                       | Değerlendirildi  | Hayır  |
|  |  | Bağımsız Üye                                       | Değerlendirildi  | Hayır  |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| <b>YÖNETİM KURULU-II</b>   |  |
|--|--|
| <b>4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli</b>   |  |
| Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı  | 6  |
| Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı   | %100   |
| Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı  | Evet   |
| Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu   | En az 7 gün önce Yönetim Kurulu Üyelerine sunulmaktadır.   |
| Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı | www.tavyatirimciiliskileri.com sitesinde Kurumsal Yönetim / Ana Sözleşme / Yönetim Kurulu Toplantıları |
| Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır  | SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.6 maddesinin 9) alt maddesinde belirtilen üst sınır benimsenmiştir.  |
| <b>4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler</b>  |  |
| Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı  | Yönetim Kurulu Çalışma Esasları  |
| Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı  | <a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/822900">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/822900</a>      |

| <b>Yönetim Kurulu Komiteleri-I</b>         |                                     |                                     |   |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|---|
| <b>Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları</b> | <b>Komite Üyelerinin Adı-Soyadı</b> | <b>Komite Başkanı Olup Olmadığı</b> | <b>Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı</b> |
| <b>Denetim Komitesi</b>                    |                                     |                                     |   |
|  | Filiz Demiröz                       | Evet                                | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Aylin Selen                         | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
| <b>Kurumsal Yönetim Komitesi</b>           |                                     |                                     |   |
|  | Ebru Yonca Çapa                     | Evet                                | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Fernando Echegaray                  | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Filiz Demiröz                       | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Frank Mereyde                       | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Besim Meriç                         | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi değil                |
| <b>Aday Gösterme Komitesi</b>              |                                     |                                     |   |
|  | Aylin Selen                         | Evet                                | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Ebru Yonca Çapa                     | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Edward Arkwright                    | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Xavier Hürstel                      | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
| <b>Riskin Erken Saptanması Komitesi</b>    |                                     |                                     |   |
|  | Jean-Michel Vernhes                 | Evet                                | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Ali Haydar Kurtdarcan               | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Aylin Selen                         | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Jerome Calvet                       | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi                      |
|  | Xavier Hürstel                      | Hayır                               | Yönetim Kurulu Üyesi                      |

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

| <b>YÖNETİM KURULU-III</b>  |   |
|--|---|
| <b>4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II</b>   |   |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)                       | Faaliyet Raporu, Komite Çalışma Esasları  |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)               | Faaliyet Raporu, Komite Çalışma Esasları  |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)                  | Faaliyet Raporu, Komite Çalışma Esasları  |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)        | Faaliyet Raporu, Komite Çalışma Esasları  |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)                          | Ücret Komitesi faaliyetleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir   |
| <b>4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar</b>  |   |
| Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı                           | Faaliyet Raporu, Hedefler ve Gerçekleşmeler   |
| Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı   | <a href="http://www.tavyatirimciliskileri.com">www.tavyatirimciliskileri.com</a> sitesinde Kurumsal Yönetim / Şirketimizin Politikaları altında Ücretlendirme politikası içerisinde belirtilmiştir. |
| Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı | Faaliyet Raporu, Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar   |



| <b>YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ-II</b>        |   |   |  |  |
|--|---|---|--|--|
| <b>Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları</b> | <b>İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı</b> | <b>Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı</b> | <b>Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı</b> | <b>Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı</b> |
| Denetim Komitesi                           | %100  | %100                                    | 4  | 4  |
| Kurumsal Yönetim Komitesi                  | %80   | %40                                     | 5  | 5  |
| Aday Gösterme Komitesi                     | %100  | %50                                     | 3  | 3  |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi           | %100  | %40                                     | 6  | 6  |

## Komite Çalışma Esasları

### **Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler**

Şirket'in Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde mevcut komitelerin yapısı ve faaliyetlerini gözden geçirerek; aşağıdaki şekilde oluşturulmasına karar vermiştir.

Şirketimizin Komite Çalışma Esaslarına [https://irtav.aero/Uploads/Documents/calisma\\_esaslari\\_2021.pdf](https://irtav.aero/Uploads/Documents/calisma_esaslari_2021.pdf) linkinden ulaşılabilir.

### **DENETİM KOMİTESİ**

#### ***Denetim Komitesi Başkanı***

Filiz Demiröz

#### ***Denetim Komitesi Üyesi***

Aylin Selen

### **KURUMSAL YÖNETİM**

#### **KOMİTESİ**

#### ***Kurumsal Yönetim Komitesi***

#### ***Başkanı***

Ebru Yonca Çapa

#### ***Kurumsal Yönetim Komitesi***

#### ***Üyeleri***

Fernando Echegaray

Filiz Demiröz

Franck Meryde

Besim Meriç

### **ADAY GÖSTERME KOMİTESİ**

#### ***Aday Gösterme Komitesi***

#### ***Başkanı***

Aylin Selen

#### ***Aday Gösterme Komitesi***

#### ***Üyeleri***

Ebru Yonca Çapa

Edward Arkwright

Xavier Hürstel

### **RİSKİN ERKEN SAPTANMA KOMİTESİ**

#### ***Riskin Erken Saptanma***

#### ***Komitesi Başkanı***

Jean-Michel Vernhes

#### ***Riskin Erken Saptanma***

#### ***Komitesi Üyeleri***

Ali Haydar Kurtdarcan

Aylin Selen

Jerome Calvet

Xavier Hürstel

### **Yönetim Kurulu'nun**

#### **Komitelere İlişkin**

#### **Değerlendirmesi**

Komiteler, gündeminde kendilerini ilgilendiren konularda bir karar içeren her bir Yönetim Kurulu Toplantısı öncesinde bir araya gelecektir. Komiteler, herhangi bir aciliyet ya da önemli bir mani haricinde Yönetim Kurulu Toplantısı'ndan en az bir gün önce toplanmaktadır. Her komitenin başkanı ya da başkanın müsait olmaması halinde bu amaçla atanmış olan bir komite üyesi, komite toplantısını müteakip düzenlenen Yönetim Kurulu Toplantısı'nda komitenin çalışma ve işlemlerinin bir özetini içeren bir raporlama yapmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınması yanında iç kontrol sisteminin etkin olarak uygulanmasından da sorumlu olan "Denetim Komitesi", en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanmış ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

### **Denetimden Sorumlu Komite**

Denetimden Sorumlu Komite, Şirket'in kurumsal ve konsolide hesaplarının doğruluk ve gerçekliğini değerlendirme konusunda Yönetim Kurulu'na yardım etmektedir. Ayrıca, Yönetim Kurulunu elde edilen bilginin güvenilirliği ve kalitesiyle ilgili aydınlatmaktadır. Yönetim Kurulu yetkisi altında görevlerini yerine getiren Denetimden Sorumlu Komite, bizzat karar verme yetkisine sahip değildir.

**i. Hesaplar:**

- Hesapları oluşturmak için kullanılan muhasebe metodlarının geçerliliğini ve devamını incelemiş; bu amaçla konsolidasyonun kapsam ve metodlarına özel ilgi göstermiş;
- Grup üzerinde önemli bir etkisi olan istisnai faaliyetlerin ya da etkinliklerin hesaplara uygun uyarlamasının yapılmasını sağlamış;
- Yönetim Kurulu'na sunulmadan önce, altı aylık ve yıllık hesaplar oluşturulurken kurumsal ve konsolide hesaplarla birlikte hesaplara ilişkin notları ve yönetim raporlarını incelemiş;
- Ana iştiraklerin ve bağlı şirketlerin mali durumunu yılda bir kez değerlendirmiştir.

**ii. Kontrol, İç Denetim, Bağımsız Denetim Şirketi:**

- Güvenilirliği sağlamak üzere bilgi toplama ve kontrolü için gereken tüm zaruri dâhili prosedürlerin uygulandığını kontrol etmiş;
- İç kontrol sistemlerini değerlendirmek, denetim departmanının programı ve işinin sonuçlarını ve tavsiyelerini, ayrıca bunlarla ilgili uygulama ve sonuçları incelemiş;

- İç kontrol sistemlerinin etkinliğini takip etmiş;
- Yönetim Kurulu'na ihaleye sistematik olarak davet edilecek bağımsız denetim şirketinin seçimi konusunda tavsiye ve ücretlendirmesi konusunda görüş vermiştir. Burada, Yönetim Kurulu, bağımsız denetim şirketinin teklifini ve seçimini denetleyerek (her zaman ilgili mevzuatın uyulması gereken hükümlerine tabi olarak), bağımsız denetim şirketi için en iyi teklifin -ilgili mevzuat uyarınca onay gereken durumlarda- Genel Kurul'un onayına sunulmasını sağlamış;
- Bağımsız denetim şirketinin yaptığı işin kalitesini ve bağımsızlığını işlerin yıllık tetkikini de içerecek şekilde belirlenmiş olan bilanço tasdiki ile birlikte -doğrulamış;
- Bağımsız denetim şirketinin iş programını, alınan sonuç ve tavsiyeleri incelemiş;
- Şirket'in muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Şirket çalışanlarının, Şirket'in muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemiş;

- Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmiştir.

**iii. Mali Politika:**

- Şirket ve Grup bütçesini incelemiş;
- Şirket ve Grubun finansal, muhasebe ve genel vergilendirmesi politikasını ve bunun uygulanışını; özellikle komitenin Şirket ve Grubun borç yönetimiyle ilgili politikasını (hedefler, risk kapsamı, kullanılan mali araçlar, vb.) incelemiş;
- Öngörüler de dâhil olmak üzere firma çatısı altında toplanan bilgiyi incelemiştir.

Denetimden Sorumlu Komite, Yönetim Kurulu'nun tevdi ettiği diğer hususlar ya da ilgili mevzuatın uyulması gereken hükümlerine tabi olan ele alınmasına gerek gördüğü diğer hususlarla da ilgilenabilmektedir.

## Komite Çalışma Esasları

### Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2020 yılı içerisinde; beş kez toplanmıştır.

- Kurumsal yönetim prensiplerinin uygulanıp uygulanmadığını tespit etmiş;
- Uymama durumunda arkada yatan nedenleri ve bundan kaynaklanan çıkar çatışmalarını tespit etmiş;
- Kurumsal Yönetimin uygulanmasını iyileştirmek üzere Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunmuş;
- Yatırımcı ilişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmiş;
- Şirket üst yönetiminin genel ücretlendirmesi ve uygun olduğu yerlerde ikramiyeler ya da farklı türdeki ücretlendirmelerin kapsamı ve bunlara ilişkin değişiklikler hususlarında, ilgili Türk Ticaret Kanunu ve kurumsal yönetim ilkelerine göre önerilerde bulunmuş;
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve Şirket üst yönetiminin performans değerlendirmesi ve kariyer planlamasıyla ilgili yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirlemek ve gözlemlemiş;

- Yürütülen diğer faaliyetlerin yanı sıra, Şirket üst yönetiminin ücretlendirmesinin sabit ve değişken öğeleri ile bu ücretlendirmenin belirlenmesine yönelik kuralları tavsiye etmek, bu kuralların uygulanmasını gözetmek ve kuralların Şirket performansının yıllık değerlendirmesiyle tutarlı olmasını sağlamış;
- Yönetim Kurulu'na, uygun olduğu hallerde, Genel Kurul toplantısında onaya sunulmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin genel toplam tutarı için, söz konusu Yönetim Kurulu Üyesi ücretlerinin tahsisine yönelik kuralları Üyelerin Yönetim Kurulu Toplantılarına ve komitelerine bireysel katılımının yanı sıra kendilerine verilen görevleri de dikkate alarak teklifte bulunmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'na, Üyelerin görevlerini yaparken katlandıkları masrafların geri ödemesine dair izlenecek bir politika da önermiş;

- Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirilmesiyle ilgili olarak hissedarlara verilen ve halka açıklanan bilgileri onaylamış;
- Yönetim Kurulu, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında Şirket'in ticari sırlarının yanlış kullanımını ve çıkar çatışmalarını engellemek amacıyla düzenlenmiş kurum içi yönetmelik ve politikalara uyum gösterilmesini gözetmiştir.

### Aday Gösterme Komitesi

Aday Gösterme Komitesi 2020 yılı içerisinde üç kez toplanmıştır.

- Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayları belirlemiş;
- Yönetim Kurulu'na ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların belirlenmesi amacıyla şeffaf bir sistem oluşturmak için çalışmalar yapmış;
- Yönetim Kurulu adayların ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için değerlendirmiş ve eğitmiş;
- Yönetim Kurulu adaylarının ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için belirlenmesi ile ilgili politika ve stratejiler belirlemiş;

- Yönetim Kurulu'ndaki bağımsız üyelik için adayın, Komite'ye aday gösterildiği an itibarıyla ilgili yönetmelik ve Şirket'in Ana Sözleşmesi uyarınca gerekli kriterler çerçevesinde, bağımsız olduğunu belirten yazılı bir beyanda bulunmasını sağlamış;
- Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve önerilerini olası değişikliklere göre Yönetim Kurulu'na iletmış;
- Yönetim Kurulu'nun bağımsız üyelerinin seçimiyle ilgili olarak, yönetim ve hissedarları da kapsayan bağımsız üyelik adaylarının bağımsızlık kriterine uyup uymadığını değerlendirmek ve değerlendirmeyi Yönetim Kurulu'nun onayına sunmuş;
- Genel Kurul toplantısının duyurusuyla birlikte bağımsız adayların nihai listesinin kamuoyuna duyurulmasını sağlamıştır.

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'na her iki ayda bir rapor vererek, Şirket'e ait risk durumunu değerlendirmektedir.

- TAV Havalimanları Holding ve grup şirketlerinin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek her türlü riskin erken teşhisi, yönetilmesi ve tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması için çalışmalar yapılmasını sağlamış;
- Kurumsal Risk Yönetimi (KRY) fonksiyonunun işleyişini gözden geçirmek ve geliştirilmesi için önerilerde bulunmuş;

- Şirket'in kârlılığını ve operasyonlarının etkinliğini arttırabilecek fırsatların belirlenmesi, tespit edilen fırsatlarla ilgili gerekli çalışmaların yapılmasını sağlamak ve bunları Yönetim Kurulu ile zamanında paylaşmak; önemli yatırım ve satış/devir kararlarını değerlendirmek, olası risk ve fırsatların gözetilerek şirket stratejisinin doğru belirlenmesi konusunda Yönetim Kurulu'na destek olmuş;
- İlgili yasal mevzuat doğrultusunda Komite'nin sorumlu olacağı diğer görevlerin yerine getirilmesi olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmiştir.

# Olağan Genel Kurullar

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. 2020 GENEL KURUL GÜNDEMİ

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması ve toplantı tutanağın ve eklerinin imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
2. Şirket'in 2020 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması, müzakeresi ve onaylanması,
3. 2020 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Rapor Özetinin okunması, müzakeresi ve onaylanması,
4. 2020 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
5. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket'in 2020 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri,
6. Şirketimizin 2020 yılına ilişkin Finansal Tablolarında dönem zararı bulunması sebebiyle, şirket Kâr Dağıtım Politikasına uygun olarak, 2020 yılına ilişkin kâr payı dağıtımı yapılmayacağı hususunda Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
7. Ücretlendirme Politikasının Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Genel Kurul'un onayına sunulması,
8. Görev süreleri sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yerine; Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri de dahil olmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminin yapılması ve görev sürelerinin belirlenmesi,
9. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakların belirlenmesi,
10. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından önerilen Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin görüşülmesi ve onaylanması,
11. Yönetim Kurulu tarafından alınan karar uyarınca gerçekleştirilen pay geri alım işlemlerine ilişkin olarak, geri alımın amacı, kullanılan kaynak ile pay geri alım işlemlerinin özetinin Genel Kurul'un bilgisine sunulması,
12. Şirket'in 2020 yılı içinde yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi ve 2021 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi,
13. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) üçüncü bölümde düzenlenen İlişkili Taraf İşlemleri kapsamında "İlişkili Taraflarla" yapılan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
14. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) dördüncü bölümde düzenlenen, verilen rehin, teminat ve ipotekler hususunda Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
15. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri'ne Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddelerinde yazılı işlemlerin ifası hususunda gerekli izinlerin verilmesi,
16. Dilek ve temenniler,
17. Kapanış.



## Olağan Genel Kurullar

Yönetim Kurulu Üyeleri kendi ibralarında oy kullanmamışlardır.

- Gündemin altıncı maddesi uyarınca,
1. Şirketimizin 01 Ocak 2019 / 31 Aralık 2019 tarihleri arasında icra ettiği faaliyetleri neticesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, No:14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş konsolide mali tablolara göre oluşan karının 2.368.497.000 TL, Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde hesaplanan ticari karının ise 3.074.394.406 TL olduğuna,
  2. Konsolide mali tablolara göre oluşan vergi sonrası kardan 2.368.497.000 TL'lik karın Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kar Payı Tebliği (II-19.1) uyarınca kar dağıtımına esas olduğuna,
  3. Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncü maddesi çerçevesinde, ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip yasal yedek akçe ayrılması zorunludur. Ödenmiş sermayenin %20 'sine ulaşıldığı için 2019 yılı için birinci tertip yasal yedek akçe ayrılmamasına,

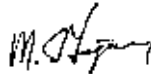
4. Konsolide mali tablolara göre 2.369.087.912 TL'nin birinci temettü matrahı olarak belirlenmesine,
  5. Sermaye Piyasası Kurulunun Kar Payı Tebliği (II-19.1)'ne uygun olarak 392.491.240 TL'nin nakit birinci temettü olarak dağıtılmasına
    - a) Toplam nakit olarak dağıtılacak 392.491.240 TL'nin tamamının dönem net karından dağıtılmasına,
    - b) Bu itibarla hissedarlarımıza 1 TL nominal değerinde beher hisse için brüt 1,0804060 TL (%108,04060) olmak üzere toplam brüt 392.491.240 TL nakit temettü ödenmesine,
  6. Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu uyarınca, dağıtılacak olan karın düşülmesinden sonra kalan tutarın olağanüstü yedek olarak ayrılmasına,
  7. Yukarıda açıklanan çerçevede, kar dağıtımına 25 Mart 2020 tarihi itibarıyla başlanılmasına
- 9.136 red oyuna karşılık 285.935.369 kabul oyu ile oyçokluğu ile kabul edildi.

Genel Kurul gündeminin belirlenerek ilan edilmesinden sonra yaşanan KÖVİD-19 salgını çerçevesinde piyasalarda oluşan olumsuz gelişmeler çerçevesinde Yönetim Kurulumuz SPK'nın kendisine tanıdığı yetki çerçevesinde borsada işlem gören hisselerin hızlı değer kaybını önlemek için ve küçük hissedarların mağdur olmamaları için hisse geri alımına başlamıştır ve genel kurul sonrasında da şartlara göre geri alımı sürdürecektir.

- Gündemin yedinci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakları görüşüldü. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde bağımsız üye olarak görev yapan Yabancı Uyruklu Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine yıllık net 60.000 USD, Türkiye Vatandaşı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine ise yıllık 300.000 Türk Lirası huzur hakkı ödenmesine ve ayrıca TAV Holding'den veya TAV Holding hissedarlarından veya hissedarların hâkim şirketi konumunda bulunan şirketlerden veya hissedarların bağlı ortaklık/iştiraklerinden herhangi bir ücret veya huzur hakkı almayan Yönetim Kurulu Üyelerine de ücret veya huzur hakkı ödenebilmesine 95.193 red oyuyla karşılık 285.849.312 kabul oyu ile oyçokluğu ile kabul edildi.



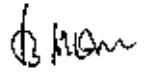
- Gündemin sekizinci maddesi uyarınca, Ücretlendirme Politikası'nın okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, 13.129.516 red oyuna karşılık 272.814.989 kabul oyu ile oyçokluğu ile kabul edildi. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in güncellenen "Ücretlendirme Politikası" oya sunuldu, 13.129.516 red oyuna karşılık 272.814.989 kabul oyu ile oyçokluğu ile kabul edildi.
- Gündemin dokuzuncu maddesi uyarınca, istifa eden Yönetim Kurulu Üyesinin yerine atanan yeni Yönetim Kurulu Üyesinin onaylanması hususu görüşüldü. TTK'nın 363. maddesi uyarınca, istifa eden Yönetim Kurulu Üyesi Philippe Eric Pascal'ın yerine, Şirketimizin 17.02.2020 tarihli 2020/8 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile seçilen Fransız uyruklu, 4641553047 vergi kimlik no.lu Xavier Marie Martin Benoit Hurstel'in atanmasının onaylanmasına 4.529.384 red oyuna karşılık 281.415.121 kabul oyu ile oyçokluğu ile kabul edildi.
- Gündemin onuncu maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketimizin 2020 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, 1 yıl süre ile Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak İstanbul Sicil Müdürlüğünde 479920 ticaret sicil no ile kayıtlı Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin seçilmesi 5.284.424 red oyuna karşılık 280.660.081 kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylandı.
- Gündemin on birinci maddesi uyarınca, Şirketimiz 2019 yılı içinde 591.000 TL bağış ve yardımda bulunmuş olup bu hususta Genel Kurul'a bilgi verilmiştir. 2020 yılına ilişkin olarak yapılacak bağışlar için üst limit 3.000.000 TL olarak belirlenmesi 13.119 red oyuna karşılık 285.931.386 kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylandı.
- Gündemin on ikinci maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-171) üçüncü bölümde düzenlenen ilişkili Taraf İşlemleri kapsamında "İlişkili Taraflarla" yapılan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.
- Gündemin on üçüncü maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-171) dördüncü bölümde düzenlenen, verilen rehin, teminat ve ipotekler hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.
- Gündemin on dördüncü maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddelerinde yazılı muamelelerin ifası hususunda yetki verilmesine 20.123.859 red oyuna karşılık 265.820.646 kabul oyu ile oyçokluğu ile kabul edildi.
- Gündemin on beşinci maddesi uyarınca, dilekler bölümüne geçildi. Dilekler ve temenniler dinlendi.
- Böylece toplantıya son verilerek işbu dört nüshadan ibaret toplantı tutanağı, Toplantı Başkanlığı ile Bakanlık Temsilcileri tarafından Hazır Bulunanlar Listesi ile birlikte tanzim ve imza edildi.



**Toplantı Başkanı**  
**Mehmet ERDOĞAN**



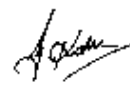
**Tutanak Yazmanı**  
**Nihat Kamil AKKAYA**



**Oy Toplama Memuru**  
**Besim MERİÇ**



**Bakanlık Temsilcisi**  
**Feyyaz BAL**



**Bakanlık Temsilcisi**  
**Güner KAKI**

## Yönetim Kurulu

### Yönetim Kurulu Toplantıları:

2020 yılında toplam 6 (altı) Yönetim Kurulu Toplantısı gerçekleştirilmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinin toplantı katılım oranı %100'dür. Yönetim Kurulu Başkanı, diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Başkanı/ Genel Müdür ile görüşerek Yönetim Kurulu toplantılarının gündemini belirler. Üyeler her toplantıya katılmaya ve toplantılarda görüş bildirmeye özen gösterir. Elektronik ortamda Yönetim Kurulu toplantısına yapılmasına imkân sağlanmaktadır.

### Edward Arkwright

*Yönetim Kurulu Başkanı*

### Fernando Echegaray

*Yönetim Kurulu Başkan Vekili*

### Ali Haydar Kurtdarcan

*Yönetim Kurulu Başkan Vekili*

### Mustafa Sani Şener

*Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı*

### Franck Mereyde

*Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı*

### Xavier Hürstel

*Yönetim Kurulu Üyesi*

### Jerome Calvet

*Yönetim Kurulu Üyesi*

### Aylin Selen

*Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)*

### Ebru Yonca Çapa

*Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)*

### Filiz Demiröz

*Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)*

### Jean-Michel Vernhes

*Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)*



### Edward Arkwright

*Yönetim Kurulu Başkanı*

26 Nisan 1974'te doğan Edward Arkwright, Paris'teki IEP'den mezun olmuş ve ESSEC Business School'da eğitim görmüştür. Arkwright'in ayrıca Modern Tarih Üzerine İleri Araştırmalar alanında yüksek lisans derecesi bulunmaktadır. 1997'de Senato'ya memur olarak atanan Arkwright, Mevzuat Departmanı'nda (1997-1999) ve Maliye Komitesi'nde (1999-2002) bu görevi üstlenen isim olmuş; 2002-2007 yılları arasında Bütçe Bakanı ve Maliye Bakanı'nın bütçe reformunun yürütülmesi, Devlet Reformu ve Kamu Finansmanının Uygulanmasından Sorumlu Danışmanı olarak çeşitli görevlerde bulunmuştur. 2007'de Caisse des Dépôts Group'ta Genel Müdür baş özel sekreteri ve İcra Komitesi Üyesi olarak görev yapmış olan Arkwright, 2010 yılında Caisse des Dépôts Group'un Strateji Direktörü olmuştur. 2007-2012 yıllarında Caisse des Dépôts Group Şirketleri Yönetim Kurulu'nda, gayrimenkul alanında faaliyet gösteren Icade adlı halka açık şirkette, turizm alanında, ayrıca yerel yönetimlere danışmanlık yapan SCET'in Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. Aralık 2012'de Aéroports de Paris'e katıldığında ise Yönetim Kurulu Başkanı, CEO Özel Danışmanı ve İcra Komitesi Üyesi olarak görev yapmıştır. 1 Eylül 2013'te Finans, Strateji, Hukuk Departmanı, Hesap Verebilirlik ve Satın Almadan Sorumlu CFO olarak atanan Arkwright, Mayıs 2016'dan bu yana CEO vekili olarak görev yapmaktadır. Kendisi ayrıca ADP Group'un bilişim teknolojileri şirketi olan Hub One'in Yönetim Kurulu Başkanı, TAV Havalimanları Holding Yönetim Kurulu Başkanı, ADP International Yönetim Kurulu Başkanı ve Royal Schiphol Group Denetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Arkwright ayrıca ESSEC Business School Yönetim Kurulu Üyeliğinin yanı sıra, Cercle de l'Harmonie Orchestra Yönetim Kurulu Başkanlığı da yapmaktadır.



**Ali Haydar Kurtdarcan**  
**Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

1973 yılında ODTÜ İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Ali Haydar Kurtdarcan, serbest müteahhitlik faaliyetlerinden sonra 1987 yılından itibaren Bilkent Holding'de çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev almıştır. 2011-2013 yılları arasında İDO Yönetim Kurulu Başkanlığı yapan Kurtdarcan, 2016 yılında ise Bilkent Holding'de CEO olarak göreve atanmıştır.



**Fernando Echegaray**  
**Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

Catalunya Üniversitesi Endüstri Mühendisliği öğrenimi sonrasında Balearic Islands Üniversitesi'nde Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Fernando Echegaray, İspanya'da doğmuştur. IESE Business School'dan İşletme Bölümü lisansı almış; daha sonra İspanyol Havalimanı işletmecisi AENA'da pek çok farklı pozisyonda görev almıştır. Palma de Mallorca Havalimanı'nda 1985-1999 yılları arasında Direktör Yardımcısı olarak görev yapmış olan Echegaray, 2000 yılında Meksika'daki Grupo Aeroportuario del Pacífico (GAP) şirketinde Operasyonlardan Sorumlu Yöneticilik görevini üstlenmiştir. Tenerife South Havalimanı'nda 2003-2004 yıllarında, Kanarya Adaları Havalimanlarında ise 2004-2006 yıllarında İcra Kurulu Başkanlığı görevini üstlenmiştir. Echegaray, 2006-2012 yılları arasında Barcelona-El Prat Havalimanı'nda da İcra Kurulu Başkanlığı görevinde bulunmuştur. Echegaray ayrıca, 2012-2017 yılları arasında Aena şirketinde, İspanya'da 46 havalimanının Uçuş Ağı Direktörlüğü görevinde bulunmuştur. Echegaray, 1 Temmuz 2017 itibarıyla ADP'nin Yurt Dışı Operasyonlarından Sorumlu Yöneticisi olarak görev yapmaktadır. Echegaray ayrıca 1 Mayıs 2018 tarihinden itibaren İcra Komitesi Üyesi ve Uluslararası Yatırımlar Direktörü olarak görev yapmaktadır. Echegaray, Ocak 2020'den itibaren ADP'nin Operasyondan Sorumlu Genel Müdürlüğü görevini de yürütmektedir.

## Yönetim Kurulu



### **Mustafa Sani Şener** **Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı**

1997 yılında TAV Havalimanları Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. 1977 yılında Karadeniz Teknik Üniversitesi (KTÜ) Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Şener, 1979 yılında İngiltere'de Sussex Üniversitesi'nde Akışkanlar Mekaniği üzerine yüksek lisans (M.Phil.) yapmıştır. Türk mühendisliğinin uluslararası düzeyde gelişimine katkılarından dolayı KTÜ Makina Mühendisliği Fakültesi tarafından mühendislik dalında, TAV'daki görev süresi boyunca Proje ve Risk Yönetimi konusunda başarıları nedeniyle de New Hampshire Üniversitesi tarafından işletme dalında onur doktora ile ödüllendirilmiştir.

TAV Havalimanları öncesinde birçok ulusal ve uluslararası projede, Proje Müdürlüğünden Genel Müdürlüğe kadar çeşitli görevler üstlenen Şener, Massachusetts Institute of Technology'de (MIT) Kompleks Sistemler Yönetimi üzerine eğitim almıştır. Şener, Uluslararası Havalimanları Konseyi (Airports Council International/ACI) Dünya Yönetim Kurulu Üyeligi ve Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Türkiye-Fransa İş Konseyi Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. Ocak 2020'den bu yana ise DEİK Türkiye-Hırvatistan İş Konseyi Başkanlığını yürütmektedir. Şener, iki ülke arasındaki ilişkilere katkılarından dolayı 2016 yılında Fransa Cumhurbaşkanı François Hollande tarafından "Legion d'honneur" Şövalye Nişanı'na layık görülmüştür. Şener aynı yıl Gürcistan devleti tarafından da Üstün Hizmet Nişanı'yla onurlandırılırken 2019 yılında da Makedonya Hükümeti tarafından Liyakat Nişanı ile onurlandırılmıştır. TAV Havalimanları'nda yaratılan "iş modeli" Harvard Üniversitesi'nde "case study" olmuş ve Sani Şener tarafından Harvard Business School'da (HBS) MBA öğrencilerine ders olarak anlatılmıştır.

Thomson Extel tarafından yerli ve yabancı finans kuruluşları arasında yapılan oylamada "en iyi CEO" alanında Türkiye'de 2010, 2011, 2014, 2015 ve 2016 yıllarında birinci, Avrupa ulaştırma sektöründe 2014 yılında üçüncü seçilmiştir.



### **Franck Meryde** **Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**

6 Nisan 1972'de doğan Franck Meryde, İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra Jeofizik ve Uzay Teknikleri konusunda yüksek lisans yapmıştır. Kariyerine Environnement Canada ve Météo France'de başladıktan sonra, 2002 yılında Altyapı Bakanlığı Araştırma ve Karma Ulaşım Bölümü'nde teknik danışmanlık, daha sonra ise Bütçe, Finans ve Sivil Havacılık bölümleriyle ilgili danışmanlık yapmıştır. Meryde, Paris-Charles de Gaulle Havalimanı Operasyonlardan Sorumlu Direktör Yardımcısı olarak 2005 yılında ADP'ye katılmış ve daha sonra Operasyonlardan Sorumlu Direktör olmuştur. Aynı zamanda ADP'nin Kargo Bölümü'nden de sorumlu olarak hizmet vermiş olan Meryde, 2007 yılında Paris-Charles de Gaulle Havalimanı Terminal 2A, 2B, 2C ve 2D Direktörlüğünü, Ocak 2010'da ise Paris-Charles de Gaulle Havalimanı ile hızlı tren bağlantısının (TGV/RER) sorumluluğunun yanı sıra 2E, 2F ve 2G terminallerinin Direktörlüğünü üstlenmiştir. 1 Mart 2011'de Paris-Orly Havalimanı Genel Müdürü olarak atanan Meryde, Aéroports de Paris Management ve Hub Safe şirketlerinde de Yönetim Kurulu Üyelikleri yapmıştır.



### **Xavier Hürstel** **Yönetim Kurulu Üyesi**

Xavier Hürstel, 24 Mayıs 1969 tarihinde doğmuştur. Paris ve Paris-Dauphine Üniversitesi'nden IEP (Fransız Siyasi Araştırmalar Enstitüsü) mezunu olan, ENA'nın (Fransız Ulusal İdare Okulu) eski öğrencisi Xavier Hürstel, Fransız Devleti'nde 15 yıl hizmetin ardından, çeşitli şirketlerde 10 yıldan fazla Üst Düzey Yönetici pozisyonlarında bulunmuştur. Xavier Hürstel, kariyerine Bütçe Departmanı'nda yönetici olarak başlamış; daha sonra Fransa'nın Brüksel'deki Avrupa Birliği (AB) temsiline katılmış ve AB Konseyi Bütçe Komitesi'nin (1999-2002) Başkanlığını yapmıştır. 2002 ve 2006 yılları arasında Ekonomi, Maliye ve Bütçe Bakanlarına danışmanlık yapan Hürstel, aynı zamanda Fransa Başbakanlık ofislerinde Jean-Pierre Raffarin ve Dominique de Villepin kabinesinde de danışman olarak çalışmıştır. 2008 yılında PMU şirketine Operasyondan Sorumlu Genel Müdür olarak katılmış ve 2014 yılında CEO olmuştur. 2017 yılında Sopra Steria danışmanlık ve teknoloji grubunda İcra Yönetici görevini yürüten Xavier Hürstel, Grup geliştirme çalışmalarının koordinasyonundan sorumlu Group ADP İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Xavier Hürstel, Şövalye nişanına sahiptir.



### **Jerome Calvet** **Yönetim Kurulu Üyesi**

1978 yılında hukuk diplomasını alan Jerome Calvet, 1979 yılında Siyasi Bilimler Akademisi'nden (Institut d'Etudes Politiques); 1983 yılında ise Ulusal İdare Okulu'ndan (Ecole Nationale d'Administration) mezun olmuştur. Jerome Calvet, 1983 yılında Paris Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde lisans eğitimini tamamlamıştır. 1983-1997 arasında Fransız Maliye Bakanlığı'nda çalışan Calvet, 1988-1990 yılları arasında Avrupa Topluluğu Fransa Temsilciliğinde Finansal Ataşe olarak hizmet verdiği sırada birçok şirketin Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yapmıştır. 1998-2004 yılları arasında Société Générale Bankası'nın Kurumsal Finans (Fransa) Departmanı'nı yöneten Calvet, daha sonra aynı bankanın Avrupa Birleşme ve Devralmalar Departmanı'nın başına geçmiştir. 2004-2008 yılları arasında ise Lehman Brothers Yatırım Bankası'nın Yatırım Bankacılığı (Fransa) Departmanı'nı yönetmiştir. 2009 yılından bu yana Nomura (Fransa) şirketinde CEO olarak görev yapmaktaki Jerome Calvet, 2012-2017 yılları arasında TAV Havalimanları Holding'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır.

## Yönetim Kurulu



**Aylin Selen**  
**Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)**

Aylin Selen, 1991 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra pek çok farklı şirkette çalıştıktan sonra 1994 yılında Akfen Grubu'na katılmıştır. Selen, 1997 yılında Türkiye'nin ilk havalimanı yap-işlet-devret projesi olan Atatürk Havalimanı Projesi'nin yapım döneminde Teknik Müdür ve daha sonra işletme döneminde ise Teknik Hizmetler Direktörü olarak görev almıştır. Atatürk Havalimanı Projesi'nin yapım döneminde gösterilen başarının "Beyond Construction" adlı kitapta derlenmesi konusunda ODTÜ'lü profesör ve öğretim görevlileri ile çalışan Aylin Selen, ayrıca bu başarı hikâyesinin ve yap-işlet-devret projesinin hazırlık çalışmaları ve işleyişinin çeşitli üniversiteler ve kongrelerde de anlatılmasında görev almıştır. 2003 yılında TAV İnşaat'ta Kurucu Genel Müdür olarak görev alan Aylin Selen, TAV İnşaat'ın havalimanı ve çok katlı bina projeleri ile Türkiye, Kuzey Afrika ve Orta Doğu'da büyümesinin ardından 2010 yılı sonunda emekliye ayrılmıştır.



**Ebru Yonca Çapa**  
**Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)**

Fulbright bursu ile ABD'de United World College'dan International Baccalaureate derecesi, University of Bridgeport'tan Uluslararası İşletme & Ekonomi dalında BBA derecesi ile mezun olmuştur. IMD, Kellogg's Graduate School ve Harvard Business School'da liderlik programlarına katılmıştır. Kariyerine Procter & Gamble'da Ürün Müdürü olarak başlayan Çapa, 1993 yılında Digital Equipment Corporation Türkiye ofisinde Pazarlama ve İletişim Müdürü, 1997 yılında Microsoft Türkiye'de Pazarlama ve İletişim Müdürü olarak görev yapmıştır. 2004 yılında MSN Türkiye Ülke Müdürü görevine atanmış; burada internet servislerinin lansmanı ve dijital servisler iş biriminin oluşturulmasına liderlik etmiştir. 2005-2008 yılları arasında İnternet Servislerinden Sorumlu Orta Doğu & Afrika Bölge Direktörü, 2008-2011 yılları arasında Microsoft Türkiye Tüketici & İnternet Ürün ve Servislerinden Sorumlu Genel Müdür olarak görev yapmıştır. 2011 yılında Monster.com'a Gelişmekte Olan Pazarlardan Sorumlu Başkan Yardımcısı olarak katılmıştır. Çapa, 2014 yılından itibaren kurmuş olduğu danışmanlık şirketinde dijital dönüşüm, pazarlama ve liderlik alanlarında ulusal ve uluslararası kurumlara danışmanlık ve profesyonel gelişim hizmetleri sunmaktadır. CTI CO-Active Coach ve European Mentoring and Coaching Council (EMCC) üyesi olan Çapa, uzun yıllardır lider koçluğu yapmaktadır.



**Filiz Demiröz**  
**Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)**

1995 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Filiz Demiröz, aynı yıl profesyonel iş yaşamına KPMG Türkiye Denetim Bölümü'nde başlamıştır. 2000-2004 yılları arasında Denetim Müdürü, 2004-2011 yılları arasında Sorumlu Ortak, Başdenetçi olarak görev yaptığı KPMG'de denetim projelerinin yanı sıra birleşme ve satın alma, değerlendirme, halka arz ve diğer özel projelerin yönetimini ve Eğitim ve Geliştirme Bölümü ile Mesleki Uygulama Bölümü liderliğini üstlenmiştir. 2016 yılında küresel finans ve muhasebe meslek kuruluşu ACCA'e Türkiye Başkanı olarak katılan Demiröz'ün sorumluluk alanına 2018 yılından itibaren Güney Kore, Japonya, Brezilya, Kolombiya, Şili, Meksika, Kosova, Bosna Hersek, Slovenya, Karadağ, Nepal, Moğolistan, Afganistan ve Butan'in dahil olduğu ACCA'nın yeni faaliyet göstermeye başladığı ülkeler de eklenmiş ve ACCA'deki görevine ACCA Türkiye ve Gelişmekte olan Ülkeler Başkanı olarak devam etmektedir.



**Jean-Michel Vernhes**  
**Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)**

1974 yılında Fransız Sivil Havacılık Akademisi'nden (ENAC) Sivil Havacılık Girişim ve Araştırma Mühendisliği (IEEAC) diplomasıyla mezun olan Jean-Michel Vernhes, 1982 yılında da Sivil Havacılık Mühendisliği diplomasını almıştır. Jean-Michel Vernhes, 1999 yılının Ocak ayında Toulouse-Blagnac Havalimanı'nda Havacılık İmtiyaz Direktörlüğü görevini üstlenmiştir. Öncesinde, kendisinin Sivil Havacılık Genel Müdürlüğünde uzun bir kariyeri olmuştur. 1993 yılından 1998 yılına kadar, Navigasyon Müdür Yardımcılığı, Paris İnsan Kaynakları Sorumlusu olarak görevini yürütmüştür. 2002 yılının Haziran ayında, Toulouse Ticaret ve Sanayi Odası'na Genel Müdür olarak atanmıştır. Aynı zamanda, 23 Mart 2007 yılında kurulan Toulouse Blagnac Havalimanı şirketinin, Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine de devam etmiştir. 2009 yılı Eylül ayında, yalnızca, Toulouse-Blagnac Havalimanı nezdindeki Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmek adına, Toulouse Ticaret ve Sanayi Odası'ndaki görevinden ayrılmıştır. Jean-Michel Vernhes, Toulouse Blagnac Havalimanı şirketinin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine ek olarak, 2008 Ekim ayından, 2011 Ekim ayına kadar, Fransız Havalimanları Birliği Başkanlığını da (ALFA-ACI) yürütmüştür. 2011 Mayıs ayından, 2017 Mayıs ayına kadar, Fransız Havalimanları Sendikası (Union des Aéroports Français) Başkanlığına seçilmiştir.

## Üst Yönetim

**Mustafa Sani Şener**  
*Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı*

**Franck Mereyde**  
*Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı*

**Serkan Kaptan**  
*İcra Kurulu Başkan Yardımcısı*

**Burcu Geriş**  
*Grup Başkanı, Finans (CFO)*

**Kürşad Koçak**  
*Grup Başkanı, Havalimanları (COO)*

**Murat Örnekol**  
*Grup Başkanı, Satınalma ve Lojistik (CPO)*

**Hakan Öker**  
*Grup Başkanı, İnsan Kaynakları (CHRO)*



**Mustafa Sani Şener**  
*Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı*

1997 yılında TAV Havalimanları Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. 1977 yılında Karadeniz Teknik Üniversitesi (KTÜ) Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Şener, 1979 yılında İngiltere'de Sussex Üniversitesi'nde Akışkanlar Mekaniği üzerine yüksek lisans (M.Phil.) yapmıştır. Türk mühendisliğinin uluslararası düzeyde gelişimine katkılarından dolayı KTÜ Makina Mühendisliği Fakültesi tarafından mühendislik dalında, TAV'daki görev süresi boyunca Proje ve Risk Yönetimi konusunda başarıları nedeniyle de New Hampshire Üniversitesi tarafından işletme dalında onur doktorası ile ödüllendirilmiştir.

TAV Havalimanları öncesinde birçok ulusal ve uluslararası projede, Proje Müdürlüğünden Genel Müdürlüğe kadar çeşitli görevler üstlenen Şener Massachusetts Institute of Technology'de (MIT) Kompleks Sistemler Yönetimi üzerine eğitim almıştır. Şener, Uluslararası Havalimanları Konseyi (Airports Council International/ACI) Dünya Yönetim Kurulu Üyeliği ve Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Türkiye-Fransa İş Konseyi Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. Ocak 2020'den bu yana ise DEİK Türkiye-Hırvatistan İş Konseyi Başkanlığını yürütmektedir. Şener, iki ülke arasındaki ilişkilere katkılarından dolayı 2016 yılında Fransa Cumhurbaşkanı François Hollande tarafından "Legion d'honneur" Şövalye Nişanı'na layık görülmüştür. Şener aynı yıl Gürcistan devleti tarafından da Üstün Hizmet Nişanı'yla onurlandırılırken 2019 yılında da Makedonya Hükümeti tarafından Liyakat Nişanı ile onurlandırılmıştır. TAV Havalimanları'nda yaratılan "iş modeli" Harvard Üniversitesi'nde "case study" olmuş ve Sani Şener tarafından Harvard Business School'da (HBS) MBA öğrencilerine ders olarak anlatılmıştır.

Thomson Extel tarafından yerli ve yabancı finans kuruluşları arasında yapılan oylamada "en iyi CEO" alanında Türkiye'de 2010, 2011, 2014, 2015 ve 2016 yıllarında birinci, Avrupa ulaştırma sektöründe 2014 yılında üçüncü seçilmiştir.





**Franck Mereyde**  
**Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**

6 Nisan 1972'de doğan Franck Mereyde, İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra Jeofizik ve Uzay Teknikleri konusunda yüksek lisans yapmıştır. Kariyerine Environnement Canada ve Météo France'de başladıktan sonra, 2002 yılında Altyapı Bakanlığı Araştırma ve Karma Ulaşım Bölümü'nde teknik danışmanlık, daha sonra ise Bütçe, Finans ve Sivil Havacılık bölümleriyle ilgili danışmanlık yapmıştır. Mereyde, Paris-Charles de Gaulle Havalimanı Operasyonlardan Sorumlu Direktör Yardımcısı olarak 2005 yılında ADP'ye katılmış ve daha sonra Operasyonlardan Sorumlu Direktör olmuştur. Aynı zamanda ADP'nin Kargo Bölümü'nden de sorumlu olarak hizmet vermiş olan Mereyde, 2007 yılında Paris-Charles de Gaulle Havalimanı Terminal 2A, 2B, 2C ve 2D Direktörlüğünü, Ocak 2010'da ise Paris-Charles de Gaulle Havalimanı ile hızlı tren bağlantısının (TGV/RER) sorumluluğunun yanı sıra 2E, 2F ve 2G terminallerinin Direktörlüğünü üstlenmiştir. 1 Mart 2011'de Paris-Orly Havalimanı Genel Müdürü olarak atanan Mereyde, Aéroports de Paris Management ve Hub Safe şirketlerinde de Yönetim Kurulu Üyelikleri yapmıştır.



**Serkan Kaptan**  
**İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**

1995 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Bölümü, 2002 yılında ise Marmara Üniversitesi İşletme Yüksek Lisans Programı'nı tamamlayan Serkan Kaptan, 1998 yılında İstanbul Atatürk Havalimanı yap-işlet-devret projesi ile TAV Havalimanları Holding'e katılmıştır. 2001 yılına kadar TAV Havalimanları Holding'in ortağı VIE'ye ait Airport Consulting Vienna şirketinde Havalimanı İşletme Danışmanı olarak görev almış; 2003 yılında ise TAV Havalimanları Holding İş Geliştirme Direktörü olarak görevini sürdürmüştür. Havalimanı ve havayolu işletmeciliği ile kamu-özel sektör iş birliği ile yapılan altyapı projelerinde 20 yıllık deneyime sahip olan Kaptan, TAV Havalimanları Holding İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinin yanı sıra HAVAŞ ve TGS şirketlerinin Yönetim Kurullarında yer almaktadır. Uluslararası Yatırımcılar Derneği (YASED) Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Serkan Kaptan, aynı zamanda ADP International'da Orta Asya, Orta Doğu, Afrika, Doğu Avrupa ve CIS'ten sorumlu İcra Kurulu Üyesi'dir.

## Üst Yönetim



### **Burcu Geriş** **Grup Başkanı - Finans**

Burcu Geriş, 1999'da Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuş; daha sonra London Business School ve Columbia Business School'dan MBA derecesi almıştır. Profesyonel iş yaşamına başladığı Garanti Bankası'nda 1999-2005 yılları arasında Hazine ve Proje Finansmanı bölümlerinde çalışmıştır. TAV Havalimanları Holding bünyesine 2005 yılında katılan Geriş, Şirket'in Proje ve Yapılandırılmış Finansman Bölümü'nün başında yer almıştır. 2012 yılında CFO, 2014 yılında Başkan Yardımcılığı görevlerini üstlenen Geriş, hâlihazırda Grup Başkanı - Finans (CFO) olarak mevcut görevini sürdürmektedir. 2015 yılında Dünya Ekonomik Forumu tarafından Genç Küresel Lider unvanına ve 2013 yılında Women's Forum tarafından Rising Talent unvanına layık görülmüştür. Thomson Extel'in Avrupa Yatırımcı İlişkileri Anketinde 2015 ve 2018 yıllarında Türkiye'nin En İyi CFO'su, 2014 ve 2016 yıllarında Türkiye'nin En İyi 2. CFO'su seçilmiştir. Fortune dergisi tarafından 2016, 2017 ve 2018 yıllarında arka arkaya üç yıl Türkiye'nin En Etkin 50 CFO'sundan biri seçilmiştir. TAV Grup şirketlerindeki Yönetim Kurulu Üyeliklerinin yanı sıra Women Corporate Directors (WCD), Professional Women's Network (PWN), Global Board Ready Women (GBRW), Global İlişkiler Forumu Genç Profesyoneller Programı, BÜMED, CBS ve LBS Mezunlar Dernekleri üyesi bulunan Geriş, evli ve iki çocuk annesidir.



### **Kürşad Koçak** **Grup Başkanı - Havalimanları**

Ankara Üniversitesi'nden 1990 yılında mezun olan Kürşad Koçak, sektöre 1996'da adım atmıştır. 1997 yılında Havaş'ta göreve başlamasının ardından; İstanbul, Dalaman, Trabzon ve Antalya Havalimanlarında yönetici pozisyonlarında görev almıştır. Cyprus Airport Services'te (CAS) Genel Müdürlük rolünü de üstlenen Koçak, 2009 yılında Havaş Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. 2015 yılından itibaren Havaş Genel Müdürü olarak görevini sürdüren Koçak, 1 Temmuz 2020 tarihinde TAV Havalimanları Holding Havalimanlarından Sorumlu Grup Başkanı (COO) olarak atanmıştır. Ayrıca, Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği (TOBB) Sivil Havacılık Meclisi ve Türkiye Özel Sektör Havacılık İşletmeleri Derneği'nde (TÖSHİD) aktif görevlerini sürdürmektedir.



**Murat Örnekol**  
**Grup Başkanı - Satınalma & Lojistik**

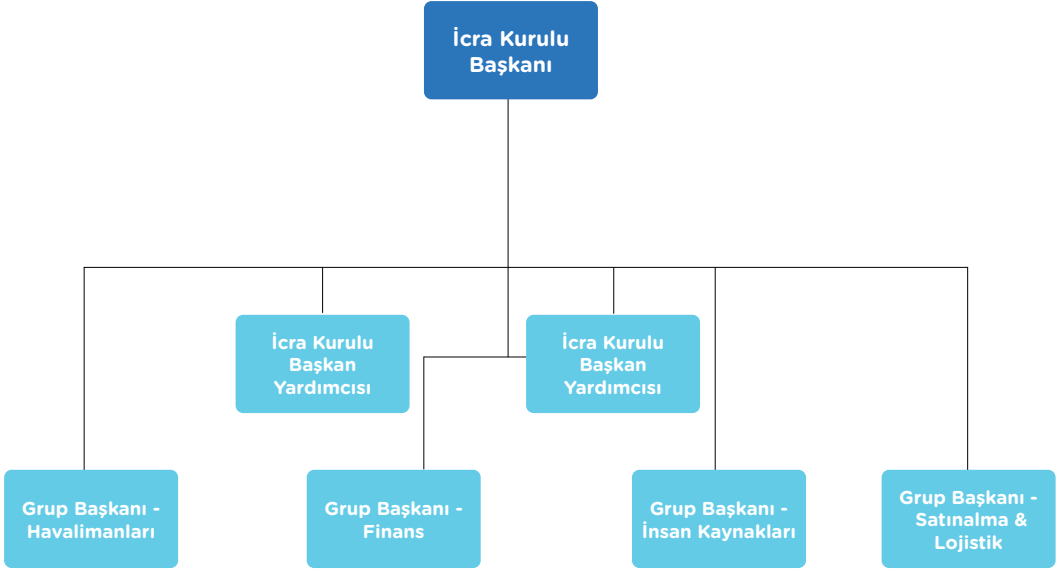
1980 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Murat Örnekol, 2006-2008 yılları arasında TAV Esenboğa Havalimanı Genel Müdürlüğü yapmıştır. TAV Havalimanları'na katılmadan önce Kutlutaş Holding'de Planlama Mühendisi, BIM Müdürü ve Ticaret Müdürü olarak çalışan Örnekol, bilgi teknolojileri sektöründe faaliyet gösteren Bordata şirketinde Genel Müdür, Beretta Holding'de Genel Müdür, ayrıca Bayındır Grubu şirketlerinde Lojistik ve İş Geliştirme Koordinatörlüğü, Sağlık Sektörü Başkanlığı, Telekom Proje Direktörlüğü ve Holding İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 2008 yılında TAV Havalimanları'nda İşletmeler Direktörü olarak görev alan Örnekol, Kasım 2013'te Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır. Örnekol, hâlihazırda Satınalma ve Lojistik Grup Başkanı (CPO) olarak mevcut görevini sürdürmektedir.



**Hakan Öker**  
**Grup Başkanı - İnsan Kaynakları**

1986 yılında Hacettepe Üniversitesi Sosyoloji Bölümü'nden mezun olmuştur. 1988 yılında Beksa, Bekaert-Sabancı Çelik Kord A.Ş.'de Personel Uzmanı olarak işe başlamış, 1988-1998 yılları arasında Beksa'da farklı sorumluluklar üstlendikten sonra, kariyerine Kordsa Türkiye İnsan Kaynakları Direktörü, Lastik, Takviye Malzemeleri ve Otomotiv Grubu Kalite ve Bilgi Sistemleri, Ortak Hizmetler Direktörü ve ardından da Sabancı Holding, Projeler Direktörü olarak devam etmiştir. Ocak 2007'de Kordsa Global'de, Küresel İnsan Kaynakları sorumluluğunu üstlenmiş; Ocak 2009'da İnsan Kaynakları ve Bilgi Sistemlerinden Sorumlu Başkan Yardımcılığı görevine atanmıştır. Temmuz 2015'te Kordsa Global'de İnsan Kaynaklarından Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürüten Öker, 2016-2020 yılları arasında TAV Havalimanları A.Ş.'de İnsan Kaynaklarından Sorumlu Başkan Yardımcısı görevini üstlenmiş olup, hâlihazırda Grup Başkanı - İnsan Kaynakları (CHRO) olarak görevini sürdürmektedir.

## Organizasyon Şeması



31.12.2020 itibarıyla

### Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki Sınırları

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmemizin 17. ve 18. maddelerinde belirtilen yetki ve görevlere haizdir.

2020 yılında yapılan Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddelerinde yazılı muamelelerin ifası hususunda yetki verilmiştir.

2020 yılında Yönetim Kurulu Üyeleri ile Şirket arasında herhangi bir işlem yapılmamıştır.

## Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar ve Çeşitli Diğer Giderler

| (Milyon TL)                             | 2019 | 2020 |
|---|------|------|
| Kısa Vadeli Faydalar (Ücret ve Primler) | 188  | 143  |
| Seyahat ve Konaklama Giderleri          | 36   | 15   |
| Temsil Giderleri                        | 11   | 5    |

2019 ve 2020 itibarıyla, Grubun direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

### Yıl İçerisinde Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Şirketimiz, 2020 yılı içinde sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde 1,51 milyon TL bağış ve yardımda bulunmuştur. Genel Kurul'ca kabul edilmiş Bağış Politikamız çerçevesinde dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir.

### İlişkili Taraf İşlemleri

Şirketimizin 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu'ndaki ilgili dipnotta yer alan "İlişkili Taraflar" hakkında bilgiler kısmında yer aldığı üzere; Şirketimizin %50 paya sahip olduğu ATÜ ile 2020 yılında yapılan ilişkili işlemler sonucunda, gerçekleşen toplam işlem miktarı, 2020 yılına ait konsolide kapsamlı gelir tablosu satış gelirleri toplamımızın %10'unun altındadır. 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.

## Esas Sözleşme Değişiklikleri ve Diğer Açıklamalar

### Esas Sözleşme Değişiklikleri

2020 yılında Esas Sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

### Diğer Açıklamalar:

#### **1) Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları ile bunların sonuçlarına ilişkin bilgiler:**

2019 yılının Mayıs ayında 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanunu kapsamında Ar-Ge Merkezi olan TAV Technologies, bünyesindeki mühendisler tarafından çalışmaları yürütülen 10 adet proje ile Ar-Ge faaliyetlerine devam etmektedir. Bu projelerin büyük bir kısmının 2021 yılı içerisinde bitirilmesi hedeflenmektedir.

Ar-Ge Merkezi olunduktan sonra, araştırma ve geliştirme faaliyetlerinin dışındaki alanlarda da şirket bünyesindeki çalışmalar hızla artmış ve özellikle aşağıdaki konularda önemli ilerlemeler kaydedilmiştir;

- Üniversitelerle yapılan iş birliklerinin artırılması
- Çalışanların yüksek lisans veya doktora eğitimlerinin teşvik edilmesi
- Avrupa Birliği çatısı altında sürdürülen Horizon 2020 programındaki proje başvuruları
- TÜBİTAK çatısı altında açılan çağrılara proje başvuruları

- Avrupa'daki çeşitli üye kuruluşlar tarafından oluşturulmuş olan İra-SME Ağı'nın çağrılarına proje başvuruları
- Start-up firmalarla yapılan iş birlikleri
- Fikri ve sınai mülkiyet haklarına yönelik çalışmaların desteklenmesi
- Patent başvuruları

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 2020 yılına ait yıllık faaliyetlerin değerlendirilmesi başarıyla tamamlanmış olup, konuyla ilgili rapor beklenmektedir.

#### **2) Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Şirketimizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek büyüklükte Şirketimiz aleyhine açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.

#### **3) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

Şirketimizin mevzuata aykırı uygulaması nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

**4) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgi:**

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

**5) Şirket'in yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgi:**

Şirket'in yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmasına yol açabilecek herhangi bir konu söz konusu olmamıştır.

**6) Yıl içindeki organizasyonel değişiklikler:**

TAV Havalimanları Holding'in güncel organizasyon yapısı faaliyet raporunun 113'üncü sayfasında yer almakta olup, 2020 yılı içinde önemli bir organizasyonel değişiklik olmamıştır.

**7) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**  
Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

**8) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim Şirket'in yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir Şirket'in yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim Şirket'in ya da ona bağlı bir Şirket'in yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:**

Faaliyet Raporumuzda yer alan "Bağlı Şirket Raporu"nda belirtilmiştir.

**9) Önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirkete zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:**

Faaliyet Raporumuzda yer alan "Bağlı Şirket Raporu"nda belirtilmiştir.

**10) Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:**

Şirket'in mali durumuna ilişkin detaylı bilgiler, Faaliyet Raporunda yer alan Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablo ve dipnotlarında yer almakta olup, Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batık olması söz konusu değildir.

## Kâr Dağıtımı

### Kâr Dağıtım Politikası

Şirketimiz kâr dağıtımına ilişkin kararlarını Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği ve Kararları, Vergi Hukuku, diğer ilgili mevzuat ve Şirketimiz Esas Sözleşmesi ışığında belirlemektedir.

Buna göre, Sermaye Piyasası mevzuatına göre Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak düzenlenmiş olan periyodik mali tablolara göre hesaplanmış olan "ilgili döneme ait konsolide net kârın" %50'si, ya nakit olarak ya da ilgili meblağın, şirket sermayesine eklenmesiyle bedelsiz hisse senedi olarak, Şirketimiz Genel Kurulu'nca alınacak bir kararla, dağıtılacaktır.

Şirketin, iştiraklerinin ve bağlı ortaklarının uzun vadede gelişmesi için doğabilecek yatırım ya da kaynak ihtiyacı veya ekonomik şartlardaki olağandışı gelişmeler aksini gerektirmedikçe, yukarıda belirtilen kâr dağıtım politikasının sürdürülebilirliği Şirketimizin temel amaçlarından biridir.

### 2020 Yılına İlişkin Kâr Dağıtım Önerisi

Şirketimizin 2020 yılına ilişkin Finansal Tablolarında dönem zararı bulunması sebebiyle, Şirket Kâr Dağıtım Politikasına uygun olarak, kâr payı dağıtımı yapılmayacağı hususu Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

## Bağlı Şirket Raporu

### TAV Havalimanları Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu Maddesi Kapsamında Hazırlanan 2020 Yılı Bağlı Şirket Raporu

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, TAV Havalimanları Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hâkim ortağı ve hâkim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. TAV Havalimanları'nın ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar ilgili finansal rapor dipnotunda yer almaktadır. TAV Havalimanları Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan Rapor'da "TAV Havalimanları'nın hâkim ortakları ve hâkim ortaklarının bağlı ortaklıkları ile 2020 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve Şirket'i zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır." denilmektedir.



# Bağımsız Denetçi Raporu



Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Mecidiyeköy Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59  
34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Faks: +90 212 230 8291  
eys.com.tr  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### TAV Havalimanları Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

#### 1) Görüş

TAV Havalimanları Holding A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 16 Şubat 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambacsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşışması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

#### 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Onur Ünal'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi A member firm of Ernst & Young Global Limited

Onur Ünal, SMMM Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2021  
İstanbul, Türkiye

# Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu



Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59  
34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## TAV Havalimanları Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

TAV Havalimanları Holding A.Ş. tarafından kurulan riskin erken saptanması sistemi ve komitesini denetlemiş bulunuyoruz.

### Yönetim Kurulunun Sorumluluğu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 378'inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yönetim kurulu, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ve çarelerin uygulanması ile riskin yönetilmesi amacıyla uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

### Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak, riskin erken saptanması sistemi ve komitesine ilişkin bir sonuca varmaktır. Yaptığımız denetim, TTK'ya, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan "Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporuna İlişkin Esaslara" ve etik kurallara uygun olarak yürütülmüştür. Bu Esaslar tarafımızca; Şirket'in riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurup kurmadığının belirlenmesini, kurulmuşsa sistem ve komitenin TTK'nın 378'inci maddesi çerçevesinde işleyip işlemediğinin değerlendirilmesini gerektirmektedir. Riskin erken saptanması komitesi tarafından risklere karşı gösterilen çarelerin yerindeliği ve riskler karşısında yönetim tarafından yapılan uygulamalar, denetimimizin kapsamında değildir.

### Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Bilgi

Şirket, riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurmuş olup, komite 5 üyeden oluşmaktadır. Komite, 1 Ocak -31 Aralık 2020 döneminde Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik olarak hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

### Sonuç

Yürüttüğümüz denetim sonucunda, TAV Havalimanları Holding A.Ş.'nin riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin, tüm önemli yönleriyle, TTK'nın 378'inci maddesi çerçevesinde yeterli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member of firm of Ernst&Young Global Limited



**Onur Ünal**  
Sorumlu Denetçi

16 Şubat 2021  
İstanbul, Türkiye

## Sorumluluk Beyanı

### Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1. Sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 9. Maddesi Gereğince Hazırlanan Sorumluluk Beyanı

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN  
KARAR TARİHİ: 16/02/2021  
KARAR SAYISI: 1

Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde; Şirketimizce hazırlanan ve Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından denetime tabi tutulan 01.01.2020 - 31.12.2020 dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulu nun (SPK) II.14.1. sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) uyarınca Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan dipnotları ile birlikte konsolide finansal durum tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunun (Finansal Tablolar), SPK düzenlemeleri doğrultusunda;

- Tarafımızca incelendiğini,
- Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte, işletmenin finansal durumunu ve karşı karşıya olunan önemli risk ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıttığını bilgilerinize sunar, yapılan açıklamadan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

**Denetim Komitesi Başkanı**  
**Filiz Demiröz**

**Denetim Komitesi Üyesi**  
**Aylin Selen**

**Grup Başkanı - Finans**  
**Burcu Geriş**

## Bağımsızlık Beyanları

### TAV Havalimanları Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığına,

TAV Havalimanları Holding (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hisimlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,
- 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Beyan ederim.

Saygılarımla

**Aylin Selen**

**Ebru Yonca Çapa**

**Filiz Demiröz**

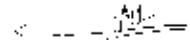
**TAV Havalimanları Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığına,**

TAV Havalimanları Holding (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hisimlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- ç) Mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyesi hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,
- d) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- e) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- f) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyesi yapmadığımı,
- g) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- ğ) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Beyan ederim.

Saygılarımla,



**Jean-Michel Vernhes**

# 04

## Operasyonel ve Finansal Veriler



- 126** Avro Bazlı Finansal Veriler
- 126** Rakamlarla TAV
- 127** Gelir Tablosu ve Borçların Döviz Cinsinden Kırılımı (Avro, Milyon)
- 128** Hedefler ve Gerçekleşmeler
- 129** Faaliyet Gösterdiğimiz Ülkelere Ait Makro Veriler
- 131** Konsolide Mali Tablolar ve Denetim Raporu
- 256** Sözlük
- 258** Çekince



## Avro Bazlı Finansal Veriler\*

| (m€)  | 2019*         | 2020           | Değişim (%) |
|---|---------------|----------------|-------------|
| <b>Ciro</b>                                       | <b>749,2</b>  | <b>301,4</b>   | <b>-%60</b> |
| <b>Nakit Faaliyet Giderleri</b>                   | <b>-468,8</b> | <b>-278,8</b>  | <b>-%41</b> |
| <b>FAVÖK</b>                                      | <b>280,4</b>  | <b>22,6</b>    | <b>-%92</b> |
| FAVÖK Marjı                                       | %37,4         | %7,5           | -29,9 puan  |
| Yabancı Para Çevrim Farkı Gideri                  | 3,2           | (24,4)         | ad          |
| Ertelenmiş Vergi Gideri                           | (16,2)        | 11,1           | ad          |
| Özsermaye Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar        | 33,4          | (76,8)         | ad          |
| <b>Net Kâr</b>                                    | <b>373,1</b>  | <b>(284,9)</b> | <b>ad</b>   |
| Devam Eden Faaliyetlerden Gelen Net Kâr**         | 73,4          | (278,1)        | ad          |
| Durdurulan Faaliyetlerden Gelen Net Kâr           | 299,7         | (6,8)          | ad          |
| <b>Yatırım Harcamaları</b>                        | <b>69,5</b>   | <b>37,2</b>    | <b>-%47</b> |
| <b>Net Borç (ortaklara borçlar dahil)***</b>      | <b>815</b>    | <b>1.010</b>   | <b>%24</b>  |
| <b>Çalışan Sayısı (TAV İstanbul dahil ort.)</b>   | <b>16.504</b> | <b>14.484</b>  | <b>-%12</b> |
| <b>Yolcu Sayısı (m)</b>                           | <b>89,1</b>   | <b>27,0</b>    | <b>-%70</b> |
| - Dış Hat   | 55,5          | 12,7           | -%77        |
| - İç Hat  | 33,6          | 14,3           | -%57        |
| <b>Yolcu Başına Gümrüksüz Satış Harcaması (€)</b> | <b>6,8</b>    | <b>9,4</b>     | <b>%39</b>  |

\*6 Nisan 2019 itibarıyla operasyonları sona eren TAV İstanbul verileri ciro ve FAVÖK hesaplamasına dahil edilmemiştir. Aynı şekilde yolcu sayılarına Atatürk Havalimanı dahil değildir.

\*\* Ana ortaklık payları

\*\*\*Groupe ADP Net Borç tanımı: +Kısa ve Uzun vadeli borçlar + Ortaklara borçlar ve faizi + Faizsiz spot kredi - Nakit - Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi

## Rakamlarla TAV

### Yolcu Sayısı -%70

KOVID-19 ile mücadele kapsamında Mart ayında başlayan uçuş kısıtlamaları nedeniyle 2020'nin 2. çeyreğinde neredeyse sifıra yakın uçuş gerçekleşti. Haziran'da kademeli olarak başlayan uçuşlar ile birlikte yolcu sayısında anlamlı toparlanma ancak Ağustos'ta başladı. İç hattaki toparlanma dış hata nazarın daha hızlı gerçekleşti.

### Ciro -%60

Cirodaki düşüşün temel nedeni KOVID-19 önlemleri kapsamında Mart ayının 2. haftasından itibaren başlayan uçuş kısıtlamalarıdır. 2020'nin 2. çeyreğinde neredeyse sifıra yakın uçuş gerçekleşti. Haziran'da kademeli olarak başlayan uçuşlar ile birlikte yolcu sayısında anlamlı toparlanma ancak Ağustos'ta başladı.

### Nakit Faaliyet Giderleri -%41

İş hacmimizde meydana gelen önemli düşüş nedeniyle alınan maliyet azaltıcı önlemler sayesinde, Nisan - Aralık ayları arasındaki 9 aylık dönemde faaliyet giderleri geçen senenin aynı dönemine kıyasla %50 azaldı. 2020'de toplamda faaliyet giderlerini 190 milyon avro azaltmayı başararak, 2019'a kıyasla %41 düşüş sağladık.

### FAVÖK -%92

Ciroda meydana gelen 448 milyon avro düşüşe paralel olarak alınan önlemler sayesinde nakit faaliyet giderleri 190 milyon avro azaldı.

### Yabancı Para Çevrim Gideri

EUR/USD paritesindeki artışın USD bazlı varlıklarımızı etkilemesi nedeniyle arttı.



## Gelir Tablosu ve Borçların Döviz Cinsinden Kırılımı (Avro, Milyon)

### Durdurulan Faaliyetler

1Ç20'de gerçekleşen temettü ödemesine bağlı zarar yazıldı.

### Net Kâr a.d

İş hacmimizde meydana gelen önemli düşüş ve özsermaye yöntemiyle değerlendirilen yatırımların düşük performansı başlıca faktörler olarak öne çıktı. Faaliyet giderlerini azaltmak suretiyle net kârın daha fazla etkilenmesi engellendi.

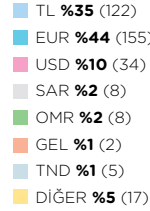
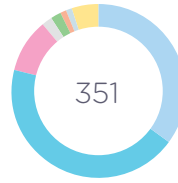
### Net Borç %24

Atatürk Havalimanı'na ilişkin tazminatın 193 milyon avro tutarındaki ilk taksidi nakit olarak 2020 1. çeyrekte tahsil edildi. Tazminatın 2. taksidi olan 196 milyon avronun vadesi 2021'in birinci çeyreğidir. 2. çeyrekte alınan 50 milyon avro tutarındaki Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi Eurobond'u Groupe ADP finansal raporlama standardı gereğince nakit benzeri olarak sınıflanmamaktadır. Eğer nakit benzeri olarak kabul edilseydi net borç tutarımız 960 milyon avro olacaktı.

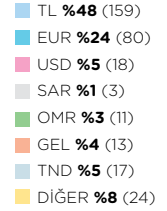
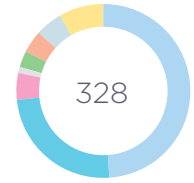
### Yolcu Başına Gümrüksüz Satış Harcaması

2019/3Ç'den itibaren iç pazarda artan fiyatların etkisi ve pandemi nedeniyle değişen yolcu profili nedeniyle iyileşme göstererek 6,8 avrodan 9,4 avroya çıktı.

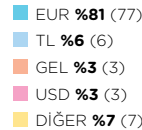
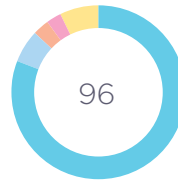
Ciro<sup>(1)</sup>



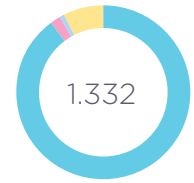
Faaliyet Giderleri<sup>(1) (2)</sup>



Amortisman



Brüt Borç



<sup>(1)</sup> Eliminasyon öncesi kombine veriler

<sup>(2)</sup> İmtiyaz kira giderlerini içermekte olup (0 mn), amortisman dahil değildir.

## Hedefler ve Gerçekleşmeler

7 Şubat 2020 tarihinde yaptığımız özel durum açıklamasında, normal piyasa koşulları altında, 2020 yılına ilişkin operasyonel ve mali beklentilerimizi kamuoyu ile paylaşmıştık. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/817726>)

Tüm dünyayı etkisini altına alan KOVİD-19 salgını nedeniyle, faaliyet gösterdiğimiz ülkelerde işletmesini üstlendiğimiz havalimanlarındaki ticari uçuş sayıları, ilgili otoritelerin salgın ile mücadele kapsamında aldığı uçuş kısıtlaması önlemlerinden büyük oranda etkilenmiştir. Bu mücbir sebep nedeniyle, Şirketimizin 7 Şubat 2020 tarihinde kamuya açıkladığı 2020 hedefleri artık geçerli değildir.

Salgın nedeniyle alınan önlemlerin devam süresine ilişkin belirsizlik nedeniyle, Şirketimizce, şu aşamada yeni bir 2020 beklentisi paylaşılmamaktadır. Mücbir sebebin devam etmesi nedeniyle, havayolu yolcu trafiğinde yaşanan düşüşün etkilerini azaltmak için Şirketimiz tarafından maliyet azaltıcı önlemler alınmış ve sabit giderlerde önemli miktarda düşüş sağlanmıştır. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/839900>)

## Faaliyet Gösterdiğimiz Ükelere Ait Makro Veriler\*

| Ülke            | Göstergeler   | Birim     | Ölçek  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
|-----------------|---|-----------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Hırvatistan     | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | % Değişim |        | 2,7   | 2,9   | -9,0  | 6,0   | 4,4   | 3,5   | 3,1   | 3,0   |
| Hırvatistan     | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | USD       | Milyar | 61,0  | 60,4  | 56,8  | 65,8  | 70,9  | 75,6  | 80,2  | 84,9  |
| Hırvatistan     | Kişi Başı Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar | USD       | Birim  | 14,9  | 14,9  | 14,0  | 16,4  | 17,8  | 19,1  | 20,4  | 21,5  |
| Hırvatistan     | Enflasyon, ortalama                                 | % Değişim |        | 1,5   | 0,8   | 0,3   | 0,8   | 1,1   | 1,8   | 2,2   | 2,1   |
| Hırvatistan     | Nüfus   | Kişi      | Milyon | 4,1   | 4,1   | 4,0   | 4,0   | 4,0   | 4,0   | 3,9   | 3,9   |
| Gürcistan       | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | % Değişim |        | 4,8   | 5,1   | -5,0  | 5,0   | 6,0   | 5,8   | 5,5   | 5,2   |
| Gürcistan       | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | USD       | Milyar | 17,6  | 17,7  | 16,3  | 17,5  | 19,1  | 20,8  | 22,6  | 24,5  |
| Gürcistan       | Kişi Başı Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar | USD       | Birim  | 4,7   | 4,8   | 4,4   | 4,7   | 5,1   | 5,6   | 6,1   | 6,6   |
| Gürcistan       | Enflasyon, ortalama                                 | % Değişim |        | 2,6   | 4,9   | 5,3   | 2,5   | 3,0   | 3,0   | 3,0   | 3,0   |
| Gürcistan       | Nüfus   | Kişi      | Milyon | 3,7   | 3,7   | 3,7   | 3,7   | 3,7   | 3,7   | 3,7   | 3,7   |
| Kazakistan      | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | % Değişim |        | 4,1   | 4,5   | -2,7  | 3,0   | 4,3   | 5,7   | 3,1   | 3,1   |
| Kazakistan      | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | USD       | Milyar | 179,3 | 181,7 | 165,7 | 180,7 | 199,5 | 222,9 | 242,1 | 263,3 |
| Kazakistan      | Kişi Başı Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar | USD       | Birim  | 9,7   | 9,8   | 8,8   | 9,5   | 10,3  | 11,4  | 12,2  | 13,1  |
| Kazakistan      | Enflasyon, ortalama                                 | % Değişim |        | 6,0   | 5,2   | 6,9   | 6,2   | 5,0   | 4,5   | 4,0   | 4,0   |
| Kazakistan      | Nüfus   | Kişi      | Milyon | 18,4  | 18,6  | 18,9  | 19,1  | 19,4  | 19,6  | 19,9  | 20,1  |
| Letonya         | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | % Değişim |        | 4,3   | 2,2   | -6,0  | 5,2   | 5,1   | 4,9   | 3,5   | 3,0   |
| Letonya         | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | USD       | Milyar | 34,3  | 34,1  | 33,0  | 38,1  | 41,2  | 44,2  | 46,8  | 49,2  |
| Letonya         | Kişi Başı Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar | USD       | Birim  | 17,7  | 17,8  | 17,2  | 19,9  | 21,6  | 23,2  | 24,6  | 25,9  |
| Letonya         | Enflasyon, ortalama                                 | % Değişim |        | 2,6   | 2,7   | 0,6   | 1,8   | 2,2   | 2,3   | 2,2   | 2,2   |
| Letonya         | Nüfus   | Kişi      | Milyon | 1,9   | 1,9   | 1,9   | 1,9   | 1,9   | 1,9   | 1,9   | 1,9   |
| Kuzey Makedonya | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | % Değişim |        | 2,7   | 3,6   | -5,4  | 5,5   | 4,5   | 4,0   | 3,8   | 3,5   |

## Faaliyet Gösterdiğimiz Ülkelere Ait Makro Veriler

| Ülke            | Göstergeler   | Birim     | Ölçek  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
|-----------------|---|-----------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Kuzey Makedonya | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | USD       | Milyar | 12,6  | 12,7  | 12,5  | 14,4  | 15,5  | 16,5  | 17,5  | 18,5  |
| Kuzey Makedonya | Kişi Başı Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar | USD       | Birim  | 6,1   | 6,1   | 6,0   | 6,9   | 7,5   | 8,0   | 8,4   | 8,9   |
| Kuzey Makedonya | Enflasyon, ortalama                                 | % Değişim |        | 1,5   | 0,8   | 0,9   | 1,3   | 1,6   | 1,8   | 2,0   | 2,2   |
| Kuzey Makedonya | Nüfus   | Kişi      | Milyon | 2,1   | 2,1   | 2,1   | 2,1   | 2,1   | 2,1   | 2,1   | 2,1   |
| Suudi Arabistan | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | % Değişim |        | 2,4   | 0,3   | -5,4  | 3,1   | 3,4   | 2,5   | 2,6   | 2,6   |
| Suudi Arabistan | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | USD       | Milyar | 786,5 | 793,0 | 680,9 | 735,5 | 777,2 | 813,9 | 853,5 | 895,2 |
| Suudi Arabistan | Kişi Başı Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar | USD       | Birim  | 23,5  | 23,3  | 19,6  | 20,7  | 21,5  | 22,1  | 22,7  | 23,3  |
| Suudi Arabistan | Enflasyon, ortalama                                 | % Değişim |        | 2,5   | -2,1  | 3,6   | 3,7   | 2,0   | 2,0   | 2,0   | 2,0   |
| Suudi Arabistan | Nüfus   | Kişi      | Milyon | 33,4  | 34,1  | 34,8  | 35,5  | 36,2  | 36,9  | 37,6  | 38,4  |
| Tunus           | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | % Değişim |        | 2,7   | 1,0   | -7,0  | 4,0   | 2,9   | 2,9   | 3,0   | 3,0   |
| Tunus           | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | USD       | Milyar | 39,8  | 38,8  | 39,2  | 40,6  | 41,2  | 41,6  | 43,7  | 46,5  |
| Tunus           | Kişi Başı Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar | USD       | Birim  | 3,4   | 3,3   | 3,3   | 3,4   | 3,4   | 3,4   | 3,5   | 3,7   |
| Tunus           | Enflasyon, ortalama                                 | % Değişim |        | 7,3   | 6,7   | 5,8   | 5,3   | 4,6   | 4,3   | 4,1   | 4,0   |
| Tunus           | Nüfus   | Kişi      | Milyon | 11,7  | 11,8  | 11,9  | 12,0  | 12,1  | 12,2  | 12,3  | 12,4  |
| Türkiye         | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | % Değişim |        | 3,0   | 0,9   | -5,0  | 5,0   | 4,0   | 3,5   | 3,5   | 3,5   |
| Türkiye         | Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar           | USD       | Milyar | 779,6 | 760,9 | 649,4 | 652,4 | 722,4 | 810,1 | 886,2 | 970,5 |
| Türkiye         | Kişi Başı Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla, Cari Fiyatlar | USD       | Birim  | 9,5   | 9,2   | 7,7   | 7,7   | 8,4   | 9,3   | 10,1  | 10,9  |
| Türkiye         | Enflasyon, ortalama                                 | % Değişim |        | 16,3  | 15,2  | 11,9  | 11,9  | 11,4  | 11,0  | 11,0  | 11,0  |
| Türkiye         | Nüfus   | Kişi      | Milyon | 82,0  | 83,2  | 84,2  | 85,2  | 86,2  | 87,2  | 88,2  | 89,1  |

# **TAV Havalimanları Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona  
Eren Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Finansal Tablolar  
ve Bağımsız Denetim Raporu





Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59  
34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TAV Havalimanları Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

### A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

TAV Havalimanları Holding A.Ş. ("Şirket") ile bağılı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Dikkat Çekilen Husus - Covid 19 Salgınıyla İlgili Belirsizlik

Son zamanlarda küresel olduğu kadar bölgesel olarak da ekonomik koşulları olumsuz etkileyen Covid 19 salgınının, Grup'un faaliyetlerini aksattığını ve bu salgının nihai etkisinin şu an itibarıyla belirsiz olması nedeniyle Grup'un faaliyetleri üzerindeki etkisinin makul bir şekilde tahmin edilemediğini açıklayan 1 nolu finansal tablo dipnotuna dikkat çekeriz. Ancak bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.



**Building a better  
working world**

#### 4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| Kilit denetim konusu   | Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri  |
|--|---|
| <p><b>İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar'ın ve şerefîyenin geri kazanılabilirliği</b></p> <p>Konsolide finansal tablolara ilişkin Not 1'de belirtildiği üzere, Grup'un Covid 19 salgının etkilerine bağlı olarak faaliyetleri önemli bir şekilde azalmıştır. Hava trafiğinin önemli ölçüde azalması imtiyaz sözleşmelerinden doğan haklar ve şerefiye üzerinden değer düşüklüğü belirtilerini ortaya çıkarmaktadır. Grup'un, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında aktiflerinin %48'ine tekabül eden 14.134.638 TL tutarında İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar ve 1.234.577 TL tutarında Şerefiye bulunmaktadır.</p> <p>Grup Yönetimi'nin İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar'ın ve Şerefiye'nin geri kazanılabilir tutarına ilişkin değerlendirmelerinin, Dipnot 1 ve 2.3'te belirtildiği gibi, önemli tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmesi nedeniyle, bu husus tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar ve Şerefiye'ye ilişkin açıklamalar Not 16 ve 14'te sunulmuştur.</p> | <p>Denetim çalışmamız esnasında, bağlı bulunduğumuz denetim ağına dahil bir başka şirketin uzmanları ile birlikte, Yönetimin hazırladığı varlıklarda değer düşüklüğü testi çalışmalarında kullanılan yöntem ve varsayımlar incelenmiştir. Yönetim tarafından onaylanmış iş planları sorgulanmıştır. Kullanılan iskonto oranlarının, tahminlerin ve varsayımların makul olup olmadığı ve değerlendirme çalışmalarının matematiksel olarak doğruluğu test edilmiştir. Ayrıca, konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan bilgilerin doğruluğu ve TFRS'ye göre yeterliliği değerlendirilmiştir.</p> |





**Building a better  
working world**

#### 5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### 6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheçiliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



**Building a better  
working world**

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 16 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Onur Ünal'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Onur Ünal, SMMM  
Sorumlu Denetçi

16 Şubat 2021  
İstanbul, Türkiye

| <b>İÇİNDEKİLER</b>  | <b>SAYFA</b>   |
|---|----------------|
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....</b>  | <b>138-139</b> |
| <b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>   | <b>140-141</b> |
| <b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>   | <b>142</b>     |
| <b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>   | <b>143-144</b> |
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b>  | <b>145-255</b> |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....   | 145-155        |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....  | 156-178        |
| NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....  | 179-186        |
| NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....   | 187-190        |
| NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....   | 191            |
| NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....  | 191-192        |
| NOT 7 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....  | 192-202        |
| NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....  | 202-205        |
| NOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....   | 206            |
| NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....   | 207            |
| NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....   | 207-208        |
| NOT 12 STOKLAR.....   | 208            |
| NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....   | 209-210        |
| NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....   | 211-216        |
| NOT 15 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....  | 216            |
| NOT 16 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARİ .....   | 217            |
| NOT 17 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....   | 217            |
| NOT 18 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....  | 217            |
| NOT 19 BORÇLANMA MALİYETLERİ .....  | 218            |
| NOT 20 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....  | 218            |
| NOT 21 TAAHHÜTLER.....  | 219-225        |
| NOT 22 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....  | 225-226        |
| NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....   | 226            |
| NOT 24 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....  | 227            |
| NOT 25 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....  | 227-229        |
| NOT 26 HASILAT .....  | 230            |
| NOT 27 SATIŞLARIN MALİYETİ .....  | 230            |
| NOT 28 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....   | 231            |
| NOT 29 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....   | 231            |
| NOT 30 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER .....  | 232            |
| NOT 31 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....  | 232            |
| NOT 32 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....   | 232            |
| NOT 33 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ .....  | 232            |
| NOT 34 GELİR VERGİLERİ .....  | 233-240        |
| NOT 35 PAY BAŞINA KAZANÇ .....  | 241            |
| NOT 36 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....   | 241            |
| NOT 37 TÜREV ARAÇLAR .....  | 241            |
| NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....   | 242-251        |
| NOT 39 DURDURULAN FAALİYETLER.....  | 251            |
| NOT 40 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) .....  | 252-254        |
| NOT 41 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....   | 255            |
| NOT 42 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR..... | 255            |
| NOT 43 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....   | 255            |
| NOT 44 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....  | 255            |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

| <b><u>VARLIKLAR</u></b>                           | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |                           |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
|   |                                | <b>31 Aralık<br/>2020</b>         | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                            |                                | <b>9.770.948</b>                  | <b>7.169.674</b>          |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                         | 5                              | 5.443.456                         | 3.882.681                 |
| Finansal Yatırımlar                               |                                |                                   |                           |
| - Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar | 6                              | 450.395                           | -                         |
| - Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri              | 6                              | 222.099                           | 459.111                   |
| Ticari Alacaklar                                  |                                |                                   |                           |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar           | 8                              | 96.403                            | 79.980                    |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar   | 9                              | 661.756                           | 772.506                   |
| Diğer Alacaklar                                   |                                |                                   |                           |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar            | 8                              | 173.718                           | 99.220                    |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar    | 11                             | 1.827.000                         | 1.354.500                 |
| Stoklar   | 12                             | 64.195                            | 59.414                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                            | 24                             | 405.798                           | 101.587                   |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar            | 34                             | 93.367                            | 187.002                   |
| Diğer Dönen Varlıklar                             | 24                             | 332.761                           | 173.673                   |
| <b>Duran Varlıklar</b>                            |                                | <b>22.253.260</b>                 | <b>18.387.169</b>         |
| Ticari Alacaklar                                  |                                |                                   |                           |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar   | 9                              | 281.263                           | 330.794                   |
| Diğer Alacaklar                                   |                                |                                   |                           |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar            | 8                              | 21.178                            | 12.616                    |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar    | 11                             | 674.007                           | 1.792.337                 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar         | 3                              | 3.036.825                         | 2.616.499                 |
| Maddi Duran Varlıklar                             | 13                             | 1.642.771                         | 1.368.222                 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                         | 15                             | 593.999                           | 389.938                   |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                     |                                |                                   |                           |
| - Şerefiye  | 14                             | 1.234.577                         | 915.708                   |
| - İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar           | 14                             | 14.134.638                        | 10.520.298                |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar             | 14                             | 105.320                           | 90.375                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                            |                                | 108.130                           | 99.054                    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                          | 34                             | 290.198                           | 176.971                   |
| Diğer Duran Varlıklar                             | 24                             | 130.354                           | 74.357                    |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                           |                                | <b>32.024.208</b>                 | <b>25.556.843</b>         |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

| <b>KAYNAKLAR</b>   | <b>Dipnot Referansları</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |                       |
|--|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
|  |                            | <b>31 Aralık 2020</b>             | <b>31 Aralık 2019</b> |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |                            | <b>11.549.353</b>                 | <b>5.994.319</b>      |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar   | 7                          | 5.294.844                         | 2.564.644             |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları   | 7                          | 1.125.545                         | 948.177               |
| Ticari Borçlar   |                            |                                   |                       |
| - İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar   | 8                          | 11.999                            | 6.450                 |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar   | 9                          | 471.391                           | 427.209               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar   | 10                         | 88.791                            | 49.713                |
| Diğer Borçlar  |                            |                                   |                       |
| - İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar  | 8                          | 2.755.814                         | 186                   |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar  | 11                         | 1.626.125                         | 1.195.897             |
| Ertelenmiş Gelirler  |                            | 90.448                            | 95.815                |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü   | 34                         | 27.240                            | 656.009               |
| Kısa Vadeli Karşılıklar  |                            |                                   |                       |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar   | 20                         | 39.140                            | 36.858                |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler  | 24                         | 18.016                            | 13.361                |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |                            | <b>12.055.157</b>                 | <b>10.853.155</b>     |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar   | 7                          | 5.584.889                         | 4.212.464             |
| Diğer Borçlar  |                            |                                   |                       |
| - İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar  | 8                          | -                                 | 2.034.372             |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar  | 11                         | 5.753.644                         | 3.988.250             |
| Türev Araçlar  | 37                         | 318.709                           | 243.174               |
| Ertelenmiş Gelirler  |                            | 137.497                           | 112.741               |
| Uzun Vadeli Karşılıklar  |                            |                                   |                       |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar   | 22                         | 140.586                           | 124.433               |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü   | 34                         | 119.832                           | 137.721               |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   |                            | <b>8.419.698</b>                  | <b>8.709.369</b>      |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>   |                            | <b>8.312.423</b>                  | <b>8.773.935</b>      |
| Ödenmiş Sermaye  | 25                         | 363.281                           | 363.281               |
| Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi  |                            | 76.811                            | 76.811                |
| Paylara İlişkin Primler  |                            | 330.200                           | 330.200               |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                         |                            |                                   |                       |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları   |                            | (153.633)                         | (156.133)             |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları   |                            | 6.558.916                         | 3.899.004             |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                            |                            |                                   |                       |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları   |                            | (323.544)                         | (86.418)              |
| - Riskten Korunma Kayıpları  |                            | (54.127)                          | (54.766)              |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar |                            | (70.723)                          | (58.560)              |
| Geri Alınmış Paylar  | 25                         | (31.806)                          | -                     |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler  | 25                         | 440.202                           | 408.396               |
| Geçmiş Yıllar Karları  |                            | 3.460.130                         | 1.683.623             |
| Net Dönem (Zararı) / Karı  |                            | (2.283.284)                       | 2.368.497             |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>   | 3-25                       | <b>107.275</b>                    | <b>(64.566)</b>       |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>  |                            | <b>32.024.208</b>                 | <b>25.556.843</b>     |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

|  |                        | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                  |
|--|------------------------|----------------------------|------------------|
|  | Dipnot<br>Referansları | 2020                       | 2019             |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>  |                        |                            |                  |
| Hasılat  | 4-26                   | 2.415.468                  | 4.756.204        |
| Satışların Maliyeti (-)  | 23-27                  | (2.041.262)                | (2.510.013)      |
| <b>BRÜT KAR</b>  |                        | <b>374.206</b>             | <b>2.246.191</b> |
| Genel Yönetim Giderleri (-)  | 23-28                  | (1.039.453)                | (1.132.663)      |
| Pazarlama Giderleri (-)  | 23                     | (6.844)                    | (15.274)         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   | 29                     | 980.261                    | 401.456          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)   | 29                     | (809.478)                  | (192.048)        |
| <b>ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI</b>   |                        | <b>(501.308)</b>           | <b>1.307.662</b> |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  | 30                     | 86.647                     | 85.941           |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar                                       | 3                      | (615.379)                  | 212.319          |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI) / KARI</b>  |                        | <b>(1.030.040)</b>         | <b>1.605.922</b> |
| Finansman Giderleri (-)  | 32                     | (1.170.908)                | (847.328)        |
| <b>VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR</b>  |                        | <b>(2.200.948)</b>         | <b>758.594</b>   |
| <b>Vergi Gideri</b>  |                        | <b>(28.009)</b>            | <b>(245.513)</b> |
| Dönem Vergi Gideri   | 34                     | (117.149)                  | (142.832)        |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)   | 34                     | 89.140                     | (102.681)        |
| <b>DÖNEM (ZARARI) / KARI</b>   |                        | <b>(2.228.957)</b>         | <b>513.081</b>   |
| <b>Durdurulan Faaliyetler</b>  |                        | <b>(54.359)</b>            | <b>1.902.335</b> |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER SONRASI DÖNEM (ZARARI) / KARI</b>  |                        | <b>(2.283.316)</b>         | <b>2.415.416</b> |
| <b>Durdurulan Faaliyetler Sonrası Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı</b>                           |                        |                            |                  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  | 3                      | (32)                       | 46.919           |
| Ana Ortaklık Payları   |                        | (2.283.284)                | 2.368.497        |
| <b>Net Dönem (Zararı) / Karı</b>   |                        | <b>(2.283.316)</b>         | <b>2.415.416</b> |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (tam TL)</b> |                        |                            |                  |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (tam TL)        | 35                     | (6,14)                     | 1,28             |
|  | 35                     | (0,15)                     | 5,24             |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

|  | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                  |
|--|------------------------|----------------------------|------------------|
|  |                        | 2020                       | 2019             |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI:</b>   |                        |                            |                  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>  |                        |                            |                  |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)  |                        | 2.700                      | (60.726)         |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar   |                        |                            |                  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)  |                        | 577                        | (3.929)          |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Paylar  |                        | 98.895                     | 15.885           |
| Yabancı Para Çevrim Farkları   |                        | 2.561.017                  | 694.477          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler   |                        |                            |                  |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi   |                        | (545)                      | 10.049           |
| Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi |                        | (232)                      | 628              |
|  |                        | <b>2.662.412</b>           | <b>656.384</b>   |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>  |                        |                            |                  |
| Yabancı Para Çevrim Farkları   |                        | (188.564)                  | 201.893          |
| Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider  |                        |                            |                  |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)  | 32                     | 47.395                     | (2.558)          |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar  |                        |                            |                  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları   |                        | (12.806)                   | (52.975)         |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları   |                        | (78.225)                   | (43.332)         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler  |                        |                            |                  |
| Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi  | 32                     | (1.787)                    | 8.652            |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar, Vergi Etkisi  |                        | 3.037                      | 11.427           |
|  |                        | <b>(230.950)</b>           | <b>123.107</b>   |
|  |                        | <b>2.431.462</b>           | <b>779.491</b>   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>  |                        |                            |                  |
|  |                        | <b>148.146</b>             | <b>3.194.907</b> |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>   |                        |                            |                  |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>  |                        |                            |                  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  |                        | (29.695)                   | 46.516           |
| Ana Ortaklık Payları   |                        | 177.841                    | 3.148.391        |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>   |                        | <b>148.146</b>             | <b>3.194.907</b> |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

|   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikless<br>Kapsamli Gelirler ve Giderler |                                |                          |  |   |  |  |   |  |   |   |                             |                                     |                                   |                                      |             |          |
|---|--|--------------------------------|--------------------------|--|---|--|--|---|--|---|---|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------|----------|
|   | Ölçümsiz<br>Sermaye  | Pay<br>Primleri /<br>(Bölünür) | Geri<br>Alımsı<br>Paylar | Ortak Kontrolde<br>Yatırımların<br>Değerlenmesi İçin<br>Birikimlerin<br>Etilmesi | Tamamlayıcı Fayda<br>Planları Yeniden<br>Ölçümü Kazandıran /<br>(Kayıpları) | Yeniden Değerleme<br>Oranları /<br>(Kayıpları) | Yabancı Para<br>Çevirimi /<br>Farkları | Yabancı<br>Para<br>Çevirimi /<br>Farkları | Riskten<br>Korumama<br>Kazandıran /<br>(Kayıpları) | Nakit Akış<br>Riskleri<br>Korumama<br>Kazandıran /<br>(Kayıpları) | Kardın<br>Ayrılmış<br>Kısmının<br>Yatırımları | Geçmiş<br>Yıllar<br>Karları | Net Dileme<br>Karları /<br>(Zararı) | Ait<br>Oranlığa Ait<br>Özellikler | Kontrol<br>Güçü<br>Olmayan<br>Paylar | Özellikler  |          |
| 363.281   |  |                                |                          |  |   |  |  |   |  |   |   |                             |                                     |                                   |                                      |             | (12.624) |
| <b>1 Ocak 2019 itibarıyla</b>   |  |                                |                          |  |   |  |  |   |  |   |   |                             |                                     |                                   |                                      |             |          |
| Tamamlayıcı   | -  | -                              | -                        | -  | -   | -  | -                                      | -   | -  | -   | -   | -                           | -                                   | -                                 | -                                    | -           | -        |
| Toplam Kapsamli Gelir / (Gider)                                       | -  | -                              | -                        | -  | (53.978)  | 710.362  | 168.074                                | (3.019)                                   | (41.545)   | 15.889  | 1.439.648                                     | (1.654.747)                 | 2.368.497                           | 3.148.391                         | 46.516                               | 3.194.907   |          |
| Dileme Karı   | -  | -                              | -                        | -  | -   | -  | -                                      | -   | -  | -   | -   | -                           | -                                   | -                                 | -                                    | -           | -        |
| Diger Kapsamli Gelir / (Gider)  | -  | -                              | -                        | -  | (53.978)  | 710.362  | 168.074                                | (3.019)                                   | (41.545)   | -   | -   | -                           | 2.368.497                           | 2.368.497                         | 46.919                               | 2.415.416   |          |
| Kar Payları (Not 13 ve 25)  | -  | -                              | -                        | -  | -   | -  | -                                      | -   | -  | -   | -   | -                           | -                                   | -                                 | -                                    | -           | -        |
| Diger Degisiklikler Neden ile Arayış / (Azalış)                       | -  | -                              | -                        | -  | -   | 342.824  | -                                      | -   | -  | -   | -   | (57.587)                    | -                                   | (757.587)                         | (742.116)                            | (831.803)   |          |
| <b>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla</b>                               | <b>363.281</b>   | <b>330.200</b>                 | <b>-</b>                 | <b>76.811</b>  | <b>(156.133)</b>  | <b>3.899.004</b>                               | <b>(86.418)</b>                        | <b>(54.760)</b>                           | <b>(58.560)</b>                                    | <b>408.396</b>  | <b>1.683.623</b>                              | <b>2.368.497</b>            | <b>8.773.935</b>                    | <b>(64.566)</b>                   | <b>8.709.369</b>                     |             |          |
| <b>1 Ocak 2020 itibarıyla</b>   |  |                                |                          |  |   |  |  |   |  |   |   |                             |                                     |                                   |                                      |             |          |
| Tamamlayıcı   | -  | -                              | -                        | -  | -   | -  | -                                      | -   | -  | -   | -   | -                           | -                                   | -                                 | -                                    | -           | -        |
| Toplam Kapsamli Gelir / (Gider)                                       | -  | -                              | -                        | -  | 2.500   | 2.659.912                                      | (337.120)                              | 48.002                                    | (12.163)   | 408.396   | 2.368.497                                     | (2.368.497)                 | 177.841                             | (29.695)                          | 148.146                              |             |          |
| Dileme Karı   | -  | -                              | -                        | -  | -   | -  | -                                      | -   | -  | -   | -   | -                           | -                                   | -                                 | -                                    | -           | -        |
| Diger Kapsamli Gelir / (Gider)  | -  | -                              | -                        | -  | 2.500   | 2.659.912                                      | (337.120)                              | 48.002                                    | (12.163)   | -   | -   | -                           | (2.383.284)                         | (2.383.284)                       | 6.323                                | (2.383.310) |          |
| Kontrol Döngüsünden Yayılan Kontrol Gücü                              | -  | -                              | -                        | -  | -   | -  | -                                      | -   | -  | -   | -   | -                           | -                                   | -                                 | -                                    | -           | -        |
| Olmayan Geri Alımların Net  | -  | -                              | -                        | -  | -   | -  | -                                      | (47.363)                                  | -  | -   | (167.693)                                     | -                           | (213.056)                           | 213.056                           | -                                    | -           |          |
| Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Vaziyet (Not 25) | -  | -                              | -                        | -  | -   | -  | -                                      | -   | -  | 31.806  | (31.806)                                      | -                           | (31.806)                            | -                                 | (31.806)                             |             |          |
| Kar Payları (Not 13 ve 25)  | -  | -                              | -                        | -  | -   | -  | -                                      | -   | -  | -   | (392.491)                                     | -                           | (392.491)                           | (13.520)                          | (406.011)                            |             |          |
| <b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla</b>                               | <b>363.281</b>   | <b>330.200</b>                 | <b>(31.806)</b>          | <b>76.811</b>  | <b>(153.633)</b>  | <b>6.558.916</b>                               | <b>(323.544)</b>                       | <b>(54.127)</b>                           | <b>(70.723)</b>                                    | <b>440.202</b>  | <b>3.460.130</b>                              | <b>(2.283.284)</b>          | <b>8.312.423</b>                    | <b>107.275</b>                    | <b>8.419.698</b>                     |             |          |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

|  | <b>Dipnot Referansları</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |                                |
|--|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
|  |                            | <b>1 Ocak – 31 Aralık 2020</b>    | <b>1 Ocak – 31 Aralık 2019</b> |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |                            | <b>25.523</b>                     | <b>881.596</b>                 |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden dönem (zararı) / karı</b>   |                            | <b>(2.228.957)</b>                | <b>513.081</b>                 |
| <b>Durdurulan faaliyetlerden dönem (zararı) / karı</b>   |                            | <b>(54.359)</b>                   | <b>1.902.335</b>               |
| <b>Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>  |                            | <b>2.160.121</b>                  | <b>215.067</b>                 |
| - Amortisman, itfa payı ve değer düşüklüğü gideri ile ilgili düzeltmeler                       | 13-14-15                   | 775.338                           | 990.643                        |
| - Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler   |                            |                                   |                                |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                      | 20-22                      | 27.031                            | 23.596                         |
| Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler   |                            | 100.592                           | 356.331                        |
| - Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler   |                            |                                   |                                |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler  |                            | (152.066)                         | (155.326)                      |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler  |                            | 786.181                           | 675.958                        |
| - Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                           |                            | (28.140)                          | 204.623                        |
| - Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler | 3                          | 615.379                           | (212.319)                      |
| - Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler  | 34                         | 44.846                            | 800.972                        |
| - Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler         |                            | (9.040)                           | -                              |
| - Kar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler  |                            | -                                 | (2.469.411)                    |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>   |                            | <b>1.053.411</b>                  | <b>(1.500.231)</b>             |
| - Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler   |                            |                                   |                                |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış   |                            | 6.980                             | 62.199                         |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış                                       |                            | 401.653                           | 301.327                        |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler             |                            | 1.282.761                         | (661.430)                      |
| - Stoklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler  |                            | 7.373                             | 1.268                          |
| - Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler  |                            |                                   |                                |
| İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış  |                            | 5.918                             | 4.482                          |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış                                 |                            | (16.725)                          | 59.439                         |
| - İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler                         |                            | (634.549)                         | (1.267.516)                    |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>   |                            | <b>930.216</b>                    | <b>1.130.252</b>               |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler               | 22                         | (11.292)                          | (92.213)                       |
| - Vergi ödemeleri  | 34                         | (893.401)                         | (156.443)                      |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

|   |                            | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |                                |
|---|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
|   | <b>Dipnot Referansları</b> | <b>1 Ocak – 31 Aralık 2020</b>    | <b>1 Ocak – 31 Aralık 2019</b> |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>  |                            | <b>(540.205)</b>                  | <b>296.851</b>                 |
| - Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları                    |                            | -                                 | (7.910)                        |
| - Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                             |                            | 94.998                            | 29.150                         |
| - Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                              |                            |                                   |                                |
| Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları   | 13                         | (241.862)                         | (416.434)                      |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları  | 14                         | (55.898)                          | (29.963)                       |
| - Alınan temettüleri  |                            | 5.545                             | 812.636                        |
| - Diğer nakit girişleri / (çıkışları)   |                            | 57.712                            | (90.628)                       |
| - Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları |                            | (400.700)                         | -                              |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>  |                            | <b>686.836</b>                    | <b>(986.224)</b>               |
| - Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri  | 7                          | 2.573.840                         | 733.751                        |
| - Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları  | 7                          | (1.203.967)                       | (444.811)                      |
| - Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                              | 7                          | (173.800)                         | (62.173)                       |
| - Ödenen temettüleri  |                            | (406.011)                         | (831.803)                      |
| - Ödenen faiz   | 7                          | (347.543)                         | (322.137)                      |
| - Diğer nakit girişleri / (çıkışları)   |                            | 299.685                           | (61.355)                       |
| - İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları            | 25                         | (31.806)                          | -                              |
| - Alınan faizler  |                            | 46.040                            | 57.311                         |
| - İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış  |                            | (69.602)                          | (55.007)                       |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ</b>              |                            | <b>172.154</b>                    | <b>192.223</b>                 |
| Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi                                   |                            | 1.394.313                         | 352.877                        |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                          | <b>5</b>                   | <b>3.873.503</b>                  | <b>3.328.403</b>               |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   | <b>5</b>                   | <b>5.439.970</b>                  | <b>3.873.503</b>               |

## **TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### **1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

TAV Havalimanları Holding A.Ş. (“TAV”, “TAV Holding” veya “Şirket”) Tepe Akfen Vie Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. ismi altında 1997 yılında Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in kuruluş amacı İstanbul Atatürk Havalimanını (Uluslararası Terminal Binası) yeniden inşa etmek ve işletmektir. Şirket’in daha önce TAV Havalimanları İşletme A.Ş. olan ismi 7 Ağustos 2006 tarihi itibarıyla TAV Havalimanları Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket adresi, Vadi İstanbul Bulvarı, Ayazağa Mah. Cendere Cad. Sarıyer, İstanbul, Türkiye’dir.

Şirket payları 23 Şubat 2007’den itibaren “TAVHL” adı altında Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları, Şirket, bağlı ortaklıkları (burada ve bundan sonra birlikte “Grup” olarak, her bir şirket içinse “Grup Şirketi” olarak bahsedilecektir) ve Grup’un iş ortaklıklarındaki paylarını kapsamaktadır.

## TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

## 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

| Bağlı ortaklık ismi  | Ana faaliyet                             | Faaliyet yeri | 31 Aralık 2020      |                           | 31 Aralık 2019      |                           |
|--|--|---------------|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
|  |  |               | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % |
| TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş. ("TAV İstanbul")          | İstanbul Havalimanı Terminal Hizmetleri  | Türkiye       | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| TAV Esenboğa Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. ("TAV Esenboğa")        | Ankara Havalimanı Terminal Hizmetleri    | Türkiye       | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| TAV Ege Terminal Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. ("TAV Ege")         | İzmir Havalimanı Terminal Hizmetleri     | Türkiye       | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| TAV Mİlas Bodrum Terminal İşletmeciliği A.Ş. ("TAV Mİlas Bodrum")  | Bodrum Havalimanı Terminal İşletmeciliği | Türkiye       | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| TAV Tunisie SA ("TAV Tunus")                                       | Havalimanı İşletmecisi                   | Tunus         | 100,00              | 100,00                    | 82,00               | 82,00                     |
| TAV Urban Georgia LLC ("TAV Tiflis")                               | Havalimanı İşletmecisi                   | Gürcistan     | 80,00               | 80,00                     | 80,00               | 80,00                     |
| TAV Banani Operations LLC ("TAV Batum")                            | Havalimanı Yönetim Hizmetleri            | Gürcistan     | 76,00               | 100,00                    | 76,00               | 100,00                    |
| Batumı Airport LLC   | Havalimanı İşletmecisi                   | Gürcistan     | 76,00               | 100,00                    | 76,00               | 100,00                    |
| TAV Macebonia Dooel Perovce ("TAV Makedonya")                      | Havalimanı İşletmecisi                   | Makedonya     | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| TAV Gazipaşa Alanya Havalimanı İşletmeciliği A.Ş. ("TAV Gazipaşa") | Havalimanı İşletmecisi                   | Türkiye       | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| SIA TAV Latvia ("TAV Letonya")                                     | Ticari Alan İşletmecisi                  | Letonya       | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| Avito Technologies W.L.L. ("TAV IT Katar")                         | Yazılım ve Sistem Hizmetleri             | Katar         | 49,00               | 100,00                    | -                   | -                         |
| Havaş Kazakistan L.L.P. ("Havaş Kazakistan")                       | Yer Hizmetleri                           | Kazakistan    | 100,00              | 100,00                    | -                   | -                         |
| Aerosec Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş. ("Aerosec Güvenlik")         | Güvenlik Hizmetleri                      | Türkiye       | 100,00              | 100,00                    | -                   | -                         |
| Havaş Havalimanları Yer Hizmetleri A.Ş. ("HAVAŞ")                  | Yer Hizmetleri                           | Türkiye       | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| Havaş Latvia SIA ("HAVAŞ Letonya")                                 | Yer Hizmetleri                           | Letonya       | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| Havaş Adriatic d.o.o. ("HAVAŞ Adrijatik")                          | Yer Hizmetleri                           | Hrvatistan    | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| PMIA Aviator B.V. ("PMIA Aviator")                                 | Holdng                                   | Hollanda      | 90,00               | 90,00                     | -                   | -                         |
| BTA Havalimanları Yıyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş. ("BTA")        | Yıyecek ve İçecek Hizmetleri             | Türkiye       | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| BTA Georgia LLC ("BTA Gürcistan")                                  | Yıyecek ve İçecek Hizmetleri             | Gürcistan     | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

| Bağlı ortaklık ismi   | Ana faaliyet                        | Faaliyet yeri | 31 Aralık 2020      |                             | 31 Aralık 2019      |                             |
|---|-------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|
|   |                                     |               | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakları oranı % | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakları oranı % |
| BTA Tunisie SARL ("BTA Tunus")  | Yiyecek ve İçecek Hizmetleri        | Tunus         | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| BTA Macedonia Doel Perovce ("BTA Makedonya")  | Yiyecek ve İçecek Hizmetleri        | Makedonya     | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| BTA France SAS ("BTA Fransa")   | Yiyecek ve İçecek Hizmetleri        | Fransa        | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| BTA Unia Manulleri Pasta Üretim Turizm Gıda Yiyecek İçecek Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. ("Cakes & Bakes") | Yiyecek ve İçecek Hizmetleri        | Türkiye       | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| BTA Tedarik Dağıtım ve Ticaret A.Ş. ("BTA Tedarik")   | Yiyecek ve İçecek Hizmetleri        | Türkiye       | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| SIA Cakes and Bakes Latvia ("BTA Letonya")  | Yiyecek ve İçecek Hizmetleri        | Letonya       | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| TAV İşleme Hizmetleri A.Ş. ("TAV İşleme")   | Bakım, İşleme ve Özel Salon Hizmeti | Türkiye       | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| TAV Georgia Operation Services LLC ("TAV İşleme Gürcistan")   | Özel Salon Hizmeti                  | Gürcistan     | 99,99               | 99,99                       | 99,99               | 99,99                       |
| TAV Tunisie Operation Services SARL ("TAV İşleme Tunus")  | Özel Salon Hizmeti                  | Tunus         | 99,99               | 99,99                       | 99,99               | 99,99                       |
| TAV Tunisie Operation Services Plus SARL ("TAV İşleme Tunus Plus")  | Özel Salon Hizmeti                  | Tunus         | 99,99               | 99,99                       | 99,99               | 99,99                       |
| TAV Macedonia Operation Services Doel ("TAV İşleme Makedonya")  | Özel Salon Hizmeti                  | Makedonya     | 99,99               | 99,99                       | 99,99               | 99,99                       |
| TAV Germany Operation Services GmbH ("TAV İşleme Almanya")  | Özel Salon Hizmeti                  | Almanya       | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| TAV Latvia Operation Services GmbH ("TAV İşleme Letonya")   | Özel Salon Hizmeti                  | Letonya       | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| TAV Africa Operation Services Ltd. ("TAV İşleme Kenya")   | Özel Salon Hizmeti                  | Kenya         | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| TAV USA Operation Services Co. ("TAV İşleme Amerika")   | Holding                             | Amerika       | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| TAV Washington Operation Services Ltd. ("TAV İşleme Washington")  | Özel Salon Hizmeti                  | Amerika       | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| TAV New York Operation Services LLC. ("TAV İşleme New York")  | Özel Salon Hizmeti                  | Amerika       | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| TAV Madagascar Operation Services S.A ("TAV İşleme Madagaskar")   | Özel Salon Hizmeti                  | Madagaskar    | 100,00              | 100,00                      | -                   | -                           |
| TAV Havacılık A.Ş. ("TAV Havacılık")  | Uçak Kiralama Hizmetleri            | Türkiye       | 100,00              | 100,00                      | 100,00              | 100,00                      |
| Geatio I Services Trade Center S.A. ("GIS İspanya")   | Özel Salon Hizmeti                  | İspanya       | 70,00               | 70,00                       | 70,00               | 70,00                       |
| GIS Premium France SAS ("GIS Fransa")   | Özel Salon Hizmeti                  | Fransa        | 70,00               | 70,00                       | 70,00               | 70,00                       |
| GIS Premium Deutschland GmbH ("GIS Almanya")  | Özel Salon Hizmeti                  | Almanya       | 70,00               | 70,00                       | 70,00               | 70,00                       |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

## I. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

| Bağlı ortaklık ismi  | Ana faaliyet                 | Faaliyet yeri   | 31 Aralık 2020      |                           | 31 Aralık 2019      |                           |
|--|------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
|  |                              |                 | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % |
| GIS Premium Italy SRL ("GIS İtalya")   | Özel Salon Hizmeti           | İtalya          | 70,00               | 70,00                     | 70,00               | 70,00                     |
| GIS Premium Mexico SAdCV ("GIS Meksika")   | Özel Salon Hizmeti           | Meksika         | 70,00               | 70,00                     | 70,00               | 70,00                     |
| GIS Premium Argentina SRL ("GIS Arjantin")   | Özel Salon Hizmeti           | Arjantin        | 70,00               | 70,00                     | 70,00               | 70,00                     |
| GIS Premium Brasil Servicos Aeroportuarios LTDA ("GIS Brezilya")                               | Özel Salon Hizmeti           | Brezilya        | 70,00               | 70,00                     | 70,00               | 70,00                     |
| GIS Premium Colombia S.A.A. ("GIS Kolombiya")  | Özel Salon Hizmeti           | Kolombiya       | 70,00               | 70,00                     | 70,00               | 70,00                     |
| TAV Bilişim Hizmetleri A.Ş. ("TAV Bilişim")  | Yazılım ve Sistem Hizmetleri | Türkiye         | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| Avito Technologies B.V. ("TAV IT Hollanda")  | Yazılım ve Sistem Hizmetleri | Hollanda        | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| TAV Information and Technologies Saudi Ltd. Company ("TAV IT Suudi")                           | Yazılım ve Sistem Hizmetleri | Suudi Arabistan | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| TAV Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş. ("TAV Güvenlik")   | Güvenlik Hizmetleri          | Türkiye         | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| TAV Akademi Eğitim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ("TAV Akademi")                              | Eğitim Hizmetleri            | Türkiye         | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| TAV Aviation Minds Eğitim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ("TAV Aviation Minds") (*)            | Eğitim Hizmetleri            | Türkiye         | -                   | -                         | 51,00               | 51,00                     |
| Aviator Netherlands B.V. ("Aviator Hollanda")  | Holding                      | Hollanda        | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| TAV Uluslararası Yatırım A.Ş. ("TAV Uluslararası Yatırım")                                     | Havaiyatın İşletmecisi       | Türkiye         | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| BTA Uluslararası Yıyecek İçecek Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("BTA Uluslararası Yıyecek") | Yıyecek ve İçecek Hizmetleri | Türkiye         | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| BTA Denizyolları ve Limanlar Yıyecek ve İçecek Hizmetleri Tic. A.Ş. ("BTA Denizyolları")       | Yıyecek ve İçecek Hizmetleri | Türkiye         | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |
| MZLZ-Ugostiteljstvo D.o.o ("BTA MZLZ")   | Yıyecek ve İçecek Hizmetleri | Hırvatistan     | 100,00              | 100,00                    | 100,00              | 100,00                    |

(\*) 2020 yılı Nisan ayında, TAV Aviation Minds, TAV Akademi altında birleştirilmiştir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

İş ortaklıklarının 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

| İş ortaklığı ismi   | Ana faaliyeti               | Faaliyet yeri   | 31 Aralık 2020      |                           | 31 Aralık 2019      |                           |
|---|-----------------------------|-----------------|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
|   |                             |                 | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % |
| ATÜ Turizm İşletmeciliği A.Ş. ("ATÜ")   | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Türkiye         | 50,00               | 50,00                     | 50,00               | 50,00                     |
| ATÜ Georgia Operation Services LLC ("ATÜ Gürcistan")                                | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Gürcistan       | 50,00               | 50,00                     | 50,00               | 50,00                     |
| ATÜ Tunisie SARL ("ATÜ Tunus")  | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Tunus           | 50,00               | 50,00                     | 50,00               | 50,00                     |
| ATÜ Macedonia Doel ("ATÜ Makedonya")  | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Makedonya       | 50,00               | 50,00                     | 50,00               | 50,00                     |
| AS Riga Airport Commercial Development ("ATÜ Letonya")                              | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Letonya         | 50,00               | 50,00                     | 50,00               | 50,00                     |
| Tunisie Duty Free S.A. ("ATÜ Tunus Duty Free")                                      | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Tunus           | 14,98               | 39,98                     | 14,98               | 39,98                     |
| Saudi ATÜ Trading Limited Co. ("ATÜ Medine") (*)                                    | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Saudi Arabistan | 50,00               | 50,00                     | 50,00               | 50,00                     |
| ATÜ Americas LLC ("ATÜ Amerika") (**)   | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Amerika         | -                   | -                         | 50,00               | 50,00                     |
| ATÜ Mağazacılık İşletmeleri A.Ş. ("ATÜ Mağazacılık")                                | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Türkiye         | 50,00               | 50,00                     | 50,00               | 50,00                     |
| ATÜ Uluslararası Mağaza Yıyacak İşletmeciliği A.Ş. ("ATÜ Uluslararası Mağazacılık") | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Türkiye         | 51,15               | 51,17                     | 51,15               | 51,17                     |
| ATÜ Holdings ("ATÜ Holdings") (**)  | Holdering                   | Amerika         | -                   | -                         | 50,00               | 50,00                     |
| TAV Gözlem Havacılık İşleme ve Ticaret A.Ş. ("TAV Gözlem")                          | Özel Hangar İşletmeciliği   | Türkiye         | 32,40               | 32,40                     | 32,40               | 32,40                     |
| TGS Yer Hizmetleri A.Ş. ("TGS")   | Yer Hizmetleri              | Türkiye         | 50,00               | 50,00                     | 50,00               | 50,00                     |

(\*) Yönetim kurulu kararıyla şirketin üç ortağının ortak kararıyla alınmaktadır, bu nedenle söz konusu şirketler özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmektedir.

(\*\*) 2020 yılında, ATÜ Holdings ve ATÜ Amerika kapatılmıştır.

**TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

| İştirakliğin ismi  | Ana faaliyet                           | Faaliyet yeri   | 31 Aralık 2020      |                           | 31 Aralık 2019      |                           |
|--|--|-----------------|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
|  |  |                 | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % |
| Saudi HAVAŞ Ground Handling Services Limited ("Saudi HAVAŞ") (*)     | Yer Hizmetleri                         | Suudi Arabistan | 66,66               | 66,66                     | 66,66               | 66,66                     |
| Saudi BTA Airports Food And Beverages Serv.Ltd. ("BTA Medicine") (*) | Yiyecek ve İçecek Hizmetleri           | Suudi Arabistan | 66,66               | 66,66                     | 66,66               | 66,66                     |
| BS Kahve Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş. ("BS Kahve") (**)         | Yiyecek ve İçecek Hizmetleri           | Türkiye         | -                   | -                         | 60,00               | 60,00                     |
| Tibah Airports Development Company CJSC ("Tibah Development")        | Havaiyolmanı İşletmecisi               | Suudi Arabistan | 50,00               | 50,00                     | 50,00               | 50,00                     |
| Tibah Airports Operation Limited ("Tibah Operator")                  | Havaiyolmanı İşletmecisi               | Suudi Arabistan | 51,00               | 51,00                     | 51,00               | 51,00                     |
| Primeclass Pasifco JSV. ("TAV İşleme Şili")                          | Özel Salon Hizmeti                     | Şili            | 50,00               | 50,00                     | 50,00               | 50,00                     |
| TAV Operation Services Saudi Arabia LLC ("TAV İşleme Suudi")         | Özel Salon Hizmeti                     | Suudi Arabistan | 66,66               | 66,66                     | 66,66               | 66,66                     |
| Medinah Airport Hotel Company ("Medine Otel")                        | Otel İşletmeciliği                     | Suudi Arabistan | 33,33               | 33,33                     | 33,33               | 33,33                     |
| Faport TAV Antalya Terminal İşletmeciliği A.Ş. ("TAV Antalya")       | Anaalya Havalimanı Terminal Hizmetleri | Türkiye         | 49,00               | 50,00                     | 49,00               | 50,00                     |

İştiraklerin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

| İştirak ismi  | Ana faaliyet             | Faaliyet yeri | 31 Aralık 2020      |                           | 31 Aralık 2019      |                           |
|---|--------------------------|---------------|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
|   |                          |               | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % | Sermaye pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % |
| ZAG-A Limited ("ZAG-A") (***)                               | Holding                  | İngiltere     | 15,00               | 15,00                     | 15,00               | 15,00                     |
| Medunarodna Zračna Luka Zagreb d.d. ("MZLZ") (***)          | Havaiyolmanı İşletmecisi | Hırvatistan   | 15,00               | 15,00                     | 15,00               | 15,00                     |
| Upraviteći Zračne Luke Zagreb d.o.o ("MZLZ Operator") (***) | Havaiyolmanı İşletmecisi | Hırvatistan   | 15,00               | 15,00                     | 15,00               | 15,00                     |
| AMS Airport Management Services d.o.o ("AMS") (***)         | Havaiyolmanı İşletmecisi | Hırvatistan   | 40,00               | 40,00                     | 40,00               | 40,00                     |

(\*) Yönetim kurulu kararları şirketin üç ortanın ortak kararıyla alınmaktadır, bu nedenle sözkonusu şirketler özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmektedir.

(\*\*) 2020 yılı Mart ayında, BS Kahve, BTA altında birleştirilmiştir.

(\*\*\*) TAV Holding söz konusu iştiraklerde önemli yönetim etkisine sahiptir, bu nedenle bu iştirakler özkaynak yöntemi ile konsolidasyona tabi tutulmaktadır.



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

##### Faaliyetlerin tanımı

Grup’un ve iş ortaklıklarının ana faaliyeti terminal ve havalimanı binası inşası, yönetimi ve operasyonları ile ilgilidir. TAV Esenboğa, Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü (“DHMI”) ile; TAV Tiflis, Gürcistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“JSC”) ile; TAV Batum, Gürcistan Ekonomik Kalkınma Bakanlığı (“GMED”) ile; TAV Tunus, Tunus Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“OACA”), Ulaştırma Bakanlığı (“MOT”) ile; TAV Makedonya, Makedonya Ulaştırma Bakanlığı (“MOTC”) ile Yap-İşlet-Devret (“YİD”); Tibah Development ise Suudi Arabistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“GACA”) ile Yap-Devret-İşlet (“YDI”) sözleşmeleri yapmışlardır. TAV Ege, TAV Mılas Bodrum, TAV Gazipaşa ve TAV Antalya DHMI ile, Medunarodna Zračna Luka Zagreb D.D. (“MZLZ”) ise Hırvatistan Cumhuriyeti Denizcilik, Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı (“MMTI”) ile imtiyaz sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmelere göre Grup, belirlenen sürelerde havalimanı inşası, yeniden yapılması veya yönetimini gerçekleştirmekte ve bunun karşılığında önceden belirlenen süreler için havalimanını işletme hakkını elde etmektedir. Sözleşme dönemleri sonunda, Grup inşa edilmiş olan binanın mülkiyetini ilgili kuruma (DHMI, JSC, GMED, OACA, MOT, MOTC GACA ve MMTI’ya) devredecektir. Buna ek olarak, Grup mütekip olarak havalimanı operasyonları ile ilgili münferit sözleşmeler de imzalamaktadır.

##### YİD, YDI ve İmtiyaz Sözleşmeleri

Grup ve iş ortakları tarafından yönetilen havalimanları aşağıdaki gibidir:

##### İstanbul Atatürk Uluslararası Havalimanı

1998 yılında TAV ve DHMI arasında, Atatürk Uluslararası Havalimanı Uluslararası Terminal Binası’nın (“Atatürk Uluslararası Havalimanı Terminali” veya “AUHT”) yeniden inşası, yatırımı ve işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye göre TAV, inşaatı Ağustos 2000 tarihi itibarıyla tamamlama yükümlülüğü üstlenmiş ve sonrasında Uluslararası Terminal Binası’nı 3 yıl, 8 ay ve 20 gün için işletme hakkını elde etmiştir. TAV, Uluslararası Terminal Binası inşaatını Ocak 2000’de tamamlamış ve inşaatın önemli bir kısmını tamamladıktan sonra 7 ay erken olarak işletmeye başlamıştır. Projenin kalan kısımlarının inşası Ağustos 2000 itibarıyla tamamlanmıştır. DHMI ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Ağustos 2000 tarihinde yatırım dönemi gerçekten tamamlandığında onay vermişlerdir.

Haziran 2000’de sözleşmeye ek bir değişiklik yapılmış ve bu değişikliğe göre, TAV 2004 yılı itibarıyla Uluslararası Terminal Binasını %30 oranında genişletmeyi taahhüt etmiştir. Bunun karşılığında TAV’a verilen işletim süresi Haziran 2005’e kadar 13 ay 12 gün daha uzatılmıştır (toplamda yaklaşık 66 ay). Sözleşme Haziran 2005’te sona ermiş ve TAV, AUHT ve Atatürk Havalimanı İç Hatlar Terminali (“AİHT”)’ni DHMI’ye devretmiştir. TAV İstanbul, 3 Haziran 2005 tarihinde AUHT ve AİHT’yi 2021 yılına kadar 15,5 yıl boyunca işletmek üzere DHMI ile kira sözleşmesi imzalamıştır.

TAV İstanbul ile DHMI arasında 4 Kasım 2008 tarihinde Atatürk Havalimanı Gelişim Projesi için bir ek sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme uyarınca, işletme hakkı karşılığında yeni yolcu köprüleri ve çeşitli ticari geliştirmeler yapılmış olup, yatırım tutarı yaklaşık 36.000 Avro’dur.

3 Mayıs 2013 tarihinde İstanbul Yeni Havalimanı’nın inşaatı için bir ihale yapılmıştır. DHMI tarafından 3996 sayılı kanun ve 2011/1807 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde YİD modeli ile yapımı gerçekleştirilecek olan İstanbul Yeni Havalimanı ihale şartnamesi uyarınca yapılan ihalede en iyi teklifin başka bir ortak girişim tarafından verildiği açıklanmıştır. Üçüncü havalimanının açılışı, Atatürk Havalimanı’nın imtiyaz sözleşmesinin bitiş tarihinden daha erken bir tarihte kapanmasına yol açmış, bu durum da peşin ödenen kira ve özel maliyetlerin muhtemel itfa sürelerinde değişikliğe neden olacaktır. TAV İstanbul ve TAV Holding’e DHMI tarafından 22 Ocak 2013 tarihinde gönderilen bir yazıda, İstanbul’un Avrupa yakasına yapılacak yeni havalimanının TAV İstanbul’un Kira Sözleşme süresinin (3 Ocak 2021) bitiminden önce hizmete açılması halinde, çıkışma dönemine ilişkin şirketin uğrayacağı tüm kar kayıplarının DHMI tarafından tazmin edileceği ifade edilmiştir. Buna ek olarak, tüm kayıpların hesaplanmasında bağımsız uzman kuruluşlardan yararlanılacağı belirtilmiştir. Grup, İstanbul Atatürk Havalimanı’ndaki faaliyetlerinin sona ermesi ile birlikte, bu havalimanında yer alan ve gelecekte bir ekonomik fayda beklenmediği özel maliyetleri ve peşin ödenen kira giderinin taşınan değerini sırasıyla 307.743 TL ve 58.113 TL olarak giderleştirilmiştir. 26 Aralık 2019 tarihinde Grup ve DHMI, Atatürk Havalimanı’nın erken kapanması sonucu, Grup’un yaşadığı kar kaybına karşılık 389.000 Avro (2.587.083 TL) tazminat ödenmesi konusunda uzlaşmış ve bu tutar konsolide finansal tablolara gelir olarak kaydedilmiştir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

##### *YİD, YDİ ve İmtiyaz Sözleşmeleri (devamı)*

##### **Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı**

18 Ağustos 2004 tarihinde TAV Esenboğa ve DHMİ arasında, Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı'nın ("Esenboğa Havalimanı") İç ve Dış Hatlar Terminalleri'nin yeniden inşası, yatırımı ve Mayıs 2023 tarihine kadar işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre TAV Esenboğa sözleşme tarihinden itibaren 36 ay içinde inşaatı tamamlama yükümlülüğünü üstlenmiş ve bundan sonra 15 yıl 8 aylık bir süre için Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı Terminali'nin işletim hakkını elde etmiştir. TAV Esenboğa terminal, otopark ve köprü hizmetleri vermeye 16 Ekim 2006 tarihinde başlamıştır.

##### **İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı**

20 Mayıs 2005 tarihinde TAV İzmir Terminal İşletmeciliği A.Ş. ("TAV İzmir") ve DHMİ arasında, İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı'nın ("Adnan Menderes Havalimanı") Dış Hatlar Terminali'nin yeniden inşası, yatırımı ve işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre TAV İzmir sözleşme tarihinden itibaren 24 ay içinde inşaatı tamamlama yükümlülüğünü üstlenmiş ve bundan sonra 6 yıl, 7 ay ve 29 günlük bir süre için Adnan Menderes Havalimanı'nın işletim hakkını elde etmiştir. 21 Ağustos 2006'da yapılan ilave sözleşmeye göre, yapılan ek çalışmalarından dolayı TAV İzmir'in işletim süresi Ocak 2015'e kadar toplam 11 ay 17 gün daha uzatılmıştır. TAV İzmir yolcu, köprü ve check-in banko hizmetleri vermeye 13 Eylül 2006 tarihinde başlamıştır.

16 Aralık 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere TAV Ege ve DHMİ arasında, Adnan Menderes Havalimanı'nın İç Hatlar Terminali'nin 31 Aralık 2032'ye kadar işletilmesi ve Dış Hatlar Terminali'nin Ocak 2015 itibarıyla dolacak olan işletme süresinden itibaren 31 Aralık 2032'ye kadar işletilmesini düzenleyen bir imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme ile TAV Ege, yeni İç Hatlar Terminali'nin ek binası ile birlikte yapımı ve DHMİ'ye yıllık eşit taksitler halinde toplam 610.000 Avro artı KDV (%18) ödemekle yükümlü olup, imtiyaz sözleşmesine göre bu tutarın 30.500 Avro + KDV tutarındaki kısmı imtiyaz süresinin başlangıcında peşin ödenmiştir.

Mart 2014'te Adnan Menderes Havalimanı yeni iç hatlar terminali açılmıştır. 23 Kasım 2015 tarihinde TAV İzmir şirketi yasal olarak kapatılmış, tüm varlık ve yükümlülükleri TAV Ege'ye devredilmiştir.

##### **Milas Bodrum Uluslararası Havalimanı**

Şirket 21 Mart 2014'te DHMİ tarafından açılan Milas Bodrum Havaalanı'nın 31 Aralık 2035'e kadar işletme hakkının verilmesine ilişkin ihaleyi kazanmıştır. Milas Bodrum Havalimanı Mevcut Dış Hatlar Terminali, CIP/Genel Havacılık Terminali ile İç Hatlar Terminali ve Müteimmimlerinin İşletme Hakkının Devrine İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi yeni kurulan TAV Milas Bodrum ve DHMİ arasında 11 Temmuz 2014 tarihinde imzalanmıştır. İmtiyaz Sözleşmesinin imzalanmasını müteakiben Milas Bodrum Havalimanı İç Hatlar Terminali ve Müteimmimlerinin işletmesi devralınmıştır. Dış Hatlar Terminalinin işletmesi 22 Ekim 2015'te mevcut kontratın geçerliliğinin bitmesi ile başlamıştır. Toplam imtiyaz tutarı 717.000 Avro + KDV'dir (31 Aralık 2020: 6.458.664 TL + KDV).

##### **Tiflis Uluslararası Havalimanı**

TAV Tiflis ile JSC arasında 6 Eylül 2005 tarihinde Tiflis Uluslararası Havalimanı operasyonları (iç ve dış hat terminalleri ile park-apron-taksi yolları) için bir YİD anlaşması imzalanmıştır. Bu anlaşma yeni havalimanı inşasının başlangıç tarihinden itibaren 10 yıl 6 aylık bir süre için geçerli olup, Tiflis Uluslararası Havalimanı'nın tasarımı, mühendisliği, finansmanı, inşaatı, denemesi, işletmesi ve bakımı ile ilgili konuları kapsamaktadır. Bu süre TAV Tiflis'in Batum Havalimanı inşaatı için yeni yatırımlar (ek pistler, apronun genişletilmesi, vs) yapmayı taahhüt etmesiyle, Şubat 2027'ye kadar 9,5 yıllık bir dönem için uzatılmıştır. TAV Tiflis yeni yapılan Tiflis Uluslararası Havalimanı terminalinde 8 Şubat 2007 tarihinden itibaren yolcu, hava kontrolü hariç köprü, check-in banko ve park-apron-taksi hizmetleri gibi tüm havalimanı operasyonlarını vermeye başlamıştır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

##### *YİD, YDİ ve İmtiyaz Sözleşmeleri (devamı)*

##### **Batum Uluslararası Havalimanı**

9 Ağustos 2007 tarihinde TAV Batum ile Gürcistan Ekonomik Kalkınma Bakanlığı arasında Batumi Airport Ltd'in paylarının yönetim hakkının %100'ünün TAV Batum'a 20 yıllığına devri konusunda anlaşma imzalanmıştır. Bu pay anlaşmasına göre, Batum Uluslararası Havalimanı'nın işletmesini Ağustos 2027'ye kadar TAV Batum gerçekleştirecektir. Batum Havalimanı'nın işletmesi, hava trafik kontrol ve güvenlik hizmetleri dışında, tüm havalimanı faaliyetlerini kapsamaktadır. Hava trafik kontrol ve güvenlik hizmetleri Gürcistan Hükümeti'nin sorumluluğu altındadır.

##### **Tunus Monastr ve Enfidha Uluslararası Havalimanları**

TAV Tunus ile OACA arasında 18 Mayıs 2007 tarihinde mevcut Monastr Habib Bourguiba ve Enfidha Havalimanları'nın operasyonu için bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme varolan Monastr Habib Bourguiba Havalimanı'nın (İç, Dış Hatlar Terminaleri ile park-apron-taksi yolları) işletimi ile Enfidha Havalimanı'nın (İç, Dış Hatlar Terminaleri ile park-apron-taksi yolları) tasarımı, mühendisliği, finansmanı, inşaatı, denemesi, işletmesi ve bakımı ile ilgili konuları kapsamaktadır. Monastr Habib Bourguiba ve Enfidha Havalimanları'nın işletmeleri sırasıyla, Ocak 2008 ve Aralık 2009'da üstlenilmiştir. Her iki havalimanının işletim süresi Mayıs 2047'de sona erecek olup, işletim süresince hava trafiği kontrolü haricinde yolcu, köprü, check-in banko ve park-apron-taksi hizmetlerini de içeren tüm hizmetler verilmektedir.

##### **Alanya Gazipaşa Havalimanı**

Alanya Gazipaşa Havalimanı'nın kiralanmak suretiyle işletim hakkının devir alınması ile ilgili olarak, 4 Ocak 2008 tarihinde, TAV Gazipaşa ile DHMİ arasında imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Yıllık 1.500.000 yolcu kapasitesi bulunan Alanya Gazipaşa Havalimanı'nın işletme süresi 25 yıllık olup Mayıs 2034'te sona erecektir. Havalimanı işletim süresince hava tarafı ve kara tarafı, park-apron-taksi hizmetlerini vermektedir. TAV Gazipaşa, yıllık 50 ABD Doları artı KDV ve buna ek olarak net dönem karının %65'ini DHMİ'ye ödeyecektir.

##### **Makedonya Üsküp, Ohrid ve İştıp Havalimanları**

24 Eylül 2008 tarihinde, yeni kurulan TAV Makedonya ve MOTC arasında İştıp'te (Shtip) yeni kargo havalimanının işletme opsiyonu ve yapımı, Üsküp'te bulunan "Alexander the Great" Havalimanı'nın yapımı ve işletilmesi ve Ohrid'de bulunan "St. Paul the Apostle" Havalimanı'nın yenileme ve işletilmesine ilişkin 20 yıllık YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Alexander the Great ve St. Paul the Apostle Havalimanları'nın işletmesi, hava trafik kontrol dışında, tüm havalimanı faaliyetlerini kapsayacak olup teknik altyapıyı da kapsayacak şekilde modernizasyon çalışmaları öngörülmektedir. Alexander the Great ve St. Paul the Apostle Havalimanları için imtiyaz sözleşmesi 1 Mart 2010 tarihinde yürürlüğe girmiştir ve imtiyaz sözleşmesinin bitiş tarihi 1 Mart 2030'dur. Ohrid'de bulunan St. Paul the Apostle Havalimanı'nın modernizasyon çalışmaları ve Üsküp'te bulunan "Alexander the Great" Havalimanı'nın yapımı tamamlanmış olup, sırasıyla Mart 2011 ve Eylül 2011 itibarıyla operasyonlarına başlamışlardır.

##### **Medine Uluslararası Havalimanı**

Tibah Development ve GACA arasında 29 Ekim 2011 tarihinde Medine Uluslararası Havalimanı'nın işletilmesi ve geliştirilmesi için bir YDİ sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre, Tibah Development varolan Medine Uluslararası Havalimanı'nın işletmesini devralmasının yanı sıra, yeni yolcu terminalinin tasarımı, mühendisliği, finansmanı, inşaatı, test edilmesi, işletilmesi ve bakımı ile gerekli ilave altyapı çalışmalarını da üstlenecektir. TAV Holding, Tibah Development'ın %50'sine sahiptir. Operasyonlara Haziran 2012 itibarıyla başlamıştır. İmtiyaz süresi Haziran 2037 itibarıyla sona erecektir. Medine Uluslararası Havalimanı'nın işletilmesi terminal, otopark, kargo, yer hizmetleri, park-apron-taksi hizmetleri ve slot tahsisini kapsamaktadır. Tibah Development, Medine Uluslararası Havalimanı'nın işletmesi için, TAV Holding'in %51 payına sahip olduğu Tibah Operation'ü taşeron olarak belirlemiştir. Medine Uluslararası Havalimanı'nın yapımı tamamlanmış olup, Nisan 2015 itibarıyla operasyonlarına başlamıştır.

##### **Zagreb International Airport**

ZAIC – A ve Hırvatistan Cumhuriyeti arasında 11 Nisan 2012 tarihinde Zagreb Havalimanı'na yapılacak olan yeni yolcu terminali ve gerekli altyapı ile ilgili tasarım, inşaat, işletim ve finansman işlerini içeren bir imtiyaz sözleşmesi yapılmıştır. TAV Holding Zagreb Uluslararası Havalimanı'nın imtiyazı için oluşturulan "Konsorsiyum"da %15 pay sahibi olmak için bir niyet mektubu imzalamıştır. Aviator Hollanda kurulmuş ve ZAIC-A'nın %15 hissedarı olmuştur. TAV Holding, Aviator Hollanda'nın %100'üne sahiptir. Devir teslim işlemleri 6 Aralık 2013 tarihinde gerçekleşmiş ve TAV Holding'in %15 payı olan konsorsiyum inşaat ve operasyon işlerini devralmıştır. İmtiyaz süresi Nisan 2042'de sona erecektir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

##### *YİD, YDİ ve İmtiyaz Sözleşmeleri (devamı)*

##### **Antalya Havalimanı**

Raport IC İtaş Antalya Havalimanı Terminal Yatırım ve İşletmeciliği A.Ş., ticari unvanı ile 18 Mayıs 2007 tarihinde Türkiye’de kurulmuştur. Şirketin ana faaliyeti konusu, Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“DHMI”) ile yapılmış olan Kira Sözleşmesi uyarınca Türkiye’nin güneyinde yer alan Antalya Havalimanındaki terminal binasının işletilmesidir. Şirket bu kira sözleşmesi ile 14 Eylül 2007’den itibaren, İç hatlar Terminali, I. Dış hatlar Terminali, park alanları, CIP Terminali ve diğer tamamlayıcı alanların işletme haklarını elde etmiştir. 23 Eylül 2009’dan itibaren ise II. Dış hatlar Terminal, park alanı ve diğer tamamlayıcı alanların işletme haklarını elde etmiştir. Şirket ve DHMI arasındaki bu kira sözleşmesi 31 Aralık 2024’te sona erecektir. Şirket, kira sözleşmesine göre DHMI’ye 2.010.000 Avro + KDV’nin %3’ünü sözleşmenin imzalanmasıyla birlikte, %15’ini 14 Eylül 2007’ den itibaren 5 iş günü içerisinde, %7’sini 14 Eylül 2008’ den itibaren 5 iş günü içerisinde ve kalan kısımlarını da eşit taksitler halinde 1 Ocak 2010’da başlamak üzere sözleşme süresince her yılın ilk 5 iş günü içerisinde ödemekle yükümlüdür.

##### **Almatı Havalimanı**

Grup ve VPE Capital’in oluşturduğu konsorsiyum, Almatı Havalimanı’nı tüm işletmeleriyle birlikte 415.000 ABD Doları karşılığında satın almak üzere 7 Mayıs 2020’de anlaşmıştır. Grup’un satın alma işlemi yapan konsorsiyumdaki payı yüzde 75’ten az olmayacak şekilde bir yapı oluşturulmuş ve hisse transferi gerekli yasal prosedürlerinden tamamlanmasının ardından gerçekleştirilecektir. Almatı Havalimanı, Grup’un mali tablolarında tam konsolidasyona tabi olacaktır.

##### **İşletim Sözleşmeleri**

YİD ve YDİ faaliyetleri ile yönetim sözleşmeleri aşağıdakileri içermektedir:

**Terminal ve havalimanı hizmetleri** – Grup önceki paragraflarda belirttiği üzere terminal ve havalimanlarının işletim hakkına sahiptir. Bu hak, yolcu, köprü, park-apron-taksi, check-in banko hizmetlerini içermektedir. Hava yolu şirketlerine sunulan hizmetler, havalimanını kullanan yolcu sayısı, uçaklar tarafından kullanılan köprüler, kalkış ve iniş şartları ve check-in bankolarına göre ücretlendirilmektedir.

**Gümrüksüz mağaza ürünleri** – Grup işletmekte olduğu terminallerde gümrüksüz mağaza ürünü satışı yapma hakkına sahiptir. Gümrüksüz mağaza ürünleri hem gelen hem de giden yolculara sunulmaktadır. Satış hakları, satıştan alınan komisyonlar karşılığında Grup’un iş ortaklıkları veya başka şirketlere verilmektedir.

**Yiyecek içecek ve havaalanı otel hizmetleri** – Grup hem yolcular hem de terminal personeli için tüm yiyecek içecek faaliyetlerini yönetme hakkına sahiptir. Grup belli yiyecek içecek operasyonlarının işletim haklarını, satışlar üzerinden alınacak komisyonlar karşılığında başka şirketlere vermektedir.

**Alan tahsis hizmetleri** – Kiralayan olarak, Grup, havaalanında bilet satışı için hava yolu şirketlerine, bankalara ofis alanları kiralamaktadır.

**Yer hizmetleri** – Grup belirli havalimanlarında yer hizmetleri faaliyeti sağlama hakkına sahiptir. Havaalanları Yer Hizmetleri Yönetmeliği (“SHY 22”) uyarınca iç ve dış hat uçuşlarına trafik, köprü, uçuş operasyon, kargo olmak üzere tüm yer hizmetlerini vermektedir.

**Salon hizmetleri** – Grup’un üye yolcularına CIP hizmetleri vermek üzere işlettiği veya kiralağı salonlar bulunmaktadır.

**Otobüs ve otopark hizmetleri** – Grup’un otopark ve vale park hizmetleri verme hakkı bulunmaktadır. Otobüs hizmetleri gelirleri havalimanlarından şehir merkezlerine sağlanan ulaşım ile ilgilidir.

**Yazılım ve sistem hizmetleri** – Grup, havacılık sektöründe özellikle uçuş yönetim sistemleri konusunda operasyonel ve finansal verimliliği sağlamak amacıyla yazılım ve sistemler geliştirmekte olup Grup şirketlerinin ve bazı üçüncü tarafların bilgi sistemleri ihtiyaçlarını karşılamaktadır.

**Güvenlik hizmetleri** – Grup, yurtiçi terminallerinde güvenlik hizmetlerini sağlamaktadır.

**Uçak kiralama hizmetleri** – Grup, hava yolu taksi hizmeti sağlamaktadır.

##### **Operasyonlarda Mevsimsellik**

Operasyonların mevsimselliği gereği, gelir ve operasyonel karın genellikle yılın ikinci yarısında ilk altı aya oranla daha yüksek olması beklenir. Haziran-Ağustos ayları arasındaki yüksek satışlar, yoğun dönemdeki yolcu sayısındaki artış dolayısıyla gerçekleşir.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)****Operasyonlarda Mevsimsellik (devamı)**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarındaki, TAV İstanbul hariç, toplam çalışan sayısı 13.193 (ortalama 14.453), iş ortaklıklarındaki toplam çalışan sayısı ise 7.893 (ortalama 8.381) kişidir (31 Aralık 2019'de bağlı ortaklıklarda, TAV İstanbul hariç, 15.230 (ortalama 15.886), iş ortaklıklarında 8.950 (ortalama 9.461) kişidir).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TAV İstanbul'daki toplam çalışan sayısı 28 (ortalama 31) kişidir (31 Aralık 2019'de 45 (ortalama 618) kişidir).

**Covid-19 etkileri ve değer düşüklüğü analizi**

Covid-19 sağlık krizinin hava trafiği üzerinde önemli etkileri olmuş ve Mart ayından bu yana hava trafiğinin büyük ölçüde durmasına neden olmuştur. Hava trafiğindeki bu ani düşüşün hem havacılık gelirleri hem de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan elde edilen ticari gelirler üzerinde etkisi mevcuttur.

Bu unsurlar 31 Aralık 2020 itibarıyla değer düşüklüğü göstergeleri teşkil etmektedir ve bu yüzden Grup tüm ana imtiyaz ve hizmet şirketleri üzerinde değer düşüklüğü testleri uygulamıştır.

İskonto oranları ve özellikle özsermaye maliyeti, 31 Aralık 2019 tarihinden bu yana artmaktadır. Sağlık krizinin, pazar değeri ve havaalanı sektöründeki şirketlerin betalarının yükselişi üzerinde önemli etkileri olmuştur. İskonto oranlarındaki bu artışın, iskonto edilmiş nakit akımlarına dayanarak tahmin edilen Grup'un varlıklarının geri kazanılabilir tutarı üzerinde olumsuz bir etkisi vardır.

Değer düşüklüğü testleri, imtiyaz kapsamındaki şirketler ile hizmet şirketleri üzerinde uygulanmıştır.

Uygulanan testler, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla şerefiye için değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesine gerek olmadığını göstermiştir. NYB için gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda, TAV Tunus ve TAV Bodrum'un İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklara ilişkin maddi olmayan duran varlıklarında 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 280.490 TL değer düşüklüğü tespit edilmiş ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 14).

İskonto oranlarına ilişkin duyarlılık analizi, iskonto oranındaki 50 baz puanlık bir artışın, yaklaşık 193.940 TL değer düşüklüğü kaybına yol açacağını göstermektedir.

Uygulanan duyarlılık analizleri, hava trafiğinin daha yavaş düzelmesi ihtimalinin, bazı havaalanı imtiyazlarının geri kazanılabilir tutarının defter değerlerinin altına düşmesine neden olabileceğini göstermektedir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

###### a) Finansal Tabloların Hazırlanış Sekli

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 16 Şubat 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

###### b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde aldığı karar doğrultusunda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Türkiye'deki faaliyetleri için enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir.

###### c) Ölçüm Esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen türev finansal araçlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca Not 2.2 (r)'de belirtilmiştir.

###### d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

TAV Holding ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortakları muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL olarak, Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. Yabancı bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları muhasebe kayıtlarını faaliyet gösterdikleri ülke kanunları ve uygulamalarına göre hazırlamaktadırlar.

Türkiye'de ve diğer ülkelerde faaliyet gösteren Grup şirketlerinin önemli kısmının geçerli para birimi faaliyet gösterdikleri ülkenin para biriminden farklı olarak, TMS 21 uyarınca Avro olarak belirlenmiştir. Buna bağlı olarak ana ortaklık TAV Holding'in de geçerli para birimi Avro olarak belirlenmiştir.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket'in raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

Grup şirketlerinin ve iş ortaklıklarının geçerli para birimleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

| <u>Şirket</u>      | <u>Geçerli Para Birimi</u> |
|--------------------|----------------------------|
| TAV Holding        | Avro                       |
| TAV İstanbul       | Avro                       |
| TAV Esenboğa       | Avro                       |
| TAV Ege            | Avro                       |
| TAV Milas Bodrum   | Avro                       |
| TAV Tunus          | Avro                       |
| TAV Tiflis         | Gürcistan Lirisi ("GEL")   |
| TAV Batum          | GEL                        |
| Batumi Airport LLC | GEL                        |
| TAV Makedonya      | Avro                       |
| TAV Gazipaşa       | Avro                       |
| TAV Letonya        | Avro                       |
| HAVAŞ              | Avro                       |
| HAVAŞ Letonya      | Avro                       |
| HAVAŞ Adriyatik    | Hırvat Kunası ("HRK")      |
| HAVAŞ Kazakistan   | Kazakistan Tengesi ("KZT") |
| BTA                | TL                         |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)****2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)****d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi (devamı)**

| <u>Şirket</u>                | <u>Geçerli Para Birimi</u>     |
|------------------------------|--------------------------------|
| BTA Gürcistan                | GEL                            |
| BTA Tunus                    | Tunus Dinarı ("TND")           |
| BTA Makedonya                | Makedonya Dinarı ("MKD")       |
| BTA Fransa                   | Avro                           |
| Cakes & Bakes                | TL                             |
| BTA Tedarik                  | TL                             |
| BTA Letonya                  | Avro                           |
| BTA Uluslararası Yiyecek     | TL                             |
| BTA MZLZ                     | HRK                            |
| BTA Denizyolları             | TL                             |
| BTA Medine                   | SAR                            |
| BS Kahve                     | TL                             |
| TAV İşletme                  | TL                             |
| TAV İşletme Gürcistan        | GEL                            |
| TAV İşletme Tunus            | TND                            |
| TAV İşletme Tunus Plus       | TND                            |
| TAV İşletme Makedonya        | MKD                            |
| TAV İşletme Almanya          | Avro                           |
| TAV İşletme Letonya          | Avro                           |
| TAV İşletme Kenya            | Kenya Şilini ("KES")           |
| TAV İşletme Amerika          | ABD Doları                     |
| TAV İşletme Washington       | ABD Doları                     |
| TAV İşletme New York         | ABD Doları                     |
| TAV İşletme Madagaskar       | Malagasy Ariary ("MDG")        |
| GIS İspanya                  | Avro                           |
| GIS Fransa                   | Avro                           |
| GIS Almanya                  | Avro                           |
| GIS İtalya                   | Avro                           |
| GIS Meksika                  | Meksika Peasosu ("MXN")        |
| GIS Arjantin                 | Arjantin Pesosu ("ARS")        |
| GIS Brezilya                 | Brezilya Reali ("BRL")         |
| GIS Kolombiya                | Kolombiya Peasosu ("COP")      |
| TAV Havacılık                | ABD Doları                     |
| TAV Bilişim                  | ABD Doları                     |
| TAV IT Hollanda              | Avro                           |
| TAV IT Suudi                 | Suudi Arabistan Riyali ("SAR") |
| TAV IT Katar                 | Katar Riyali ("QAR")           |
| TAV Güvenlik                 | TL                             |
| Aerosec Güvenlik             | TL                             |
| TAV Akademi                  | TL                             |
| TAV Aviation Minds           | ABD Doları                     |
| Aviator Hollanda             | Avro                           |
| PMIA Aviator                 | Avro                           |
| TAV Uluslararası Yatırım     | Avro                           |
| ATÜ                          | Avro                           |
| ATÜ Gürcistan                | GEL                            |
| ATÜ Tunus                    | Avro                           |
| ATÜ Makedonya                | Avro                           |
| ATÜ Letonya                  | Avro                           |
| ATÜ Tunus Duty Free          | Avro                           |
| ATÜ Medine                   | SAR                            |
| ATÜ Amerika                  | ABD Doları                     |
| ATÜ Mağazacılık              | TL                             |
| ATÜ Uluslararası Mağazacılık | Avro                           |
| ATÜ Holdings                 | ABD Doları                     |
| TAV Gözen                    | ABD Doları                     |
| TGS                          | TL                             |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

###### d) Gecerli ve Raporlama Para Birimi (devamı)

| <u>Sirket</u>     | <u>Gecerli Para Birimi</u> |
|-------------------|----------------------------|
| Suudi HAVAŞ       | SAR                        |
| Tibah Development | SAR                        |
| Tibah Operation   | SAR                        |
| TAV İşletme Şili  | Şili Pesosu ("CLP")        |
| TAV İşletme Suudi | SAR                        |
| TAV Antalya       | Avro                       |
| ZAIC-A            | EUR                        |
| MZLZ              | HRK                        |
| MZLZ Operation    | HRK                        |
| AMS               | HRK                        |
| Medine Otel       | SAR                        |

###### e) Konsolidasyon Esasları

Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları, aşağıdaki yöntemler kullanılarak konsolide edilmiştir:

- TAV İstanbul, TAV Esenboğa, TAV Ege, TAV Milas Bodrum, TAV Makedonya, TAV Gazipaşa, TAV Letonya, HAVAŞ, HAVAŞ Adriyatik, Havaş Kazakistan, BTA, BTA Gürcistan, BTA Tunus, BTA Makedonya, TAV Tunus, BTA Fransa, Cakes & Bakes, BTA Tedarik, BTA Letonya, BTA Denizyolları, TAV İşletme, TAV İşletme Almanya, TAV İşletme Letonya, TAV İşletme Kenya, TAV İşletme Amerika, TAV İşletme Washington, TAV İşletme New York, TAV İşletme Madagaskar, TAV Havacılık, TAV Bilişim, TAV IT Hollanda, TAV IT Suudi, TAV Güvenlik, Aerosec Güvenlik, TAV Akademi, Aviator Hollanda, TAV Uluslararası Yatırım, BTA Uluslararası Yiyecek, BTA MZLZ ve PMIA Aviator tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Bu şirketlerde kontrol gücü olmayan pay bulunmamaktadır.
- TAV Tiflis, TAV Batum, Batumi Airport LLC, TAV İşletme Gürcistan, TAV İşletme Tunus, TAV İşletme Tunus Plus, TAV İşletme Makedonya, GIS İspanya, GIS Fransa, GIS Almanya, GIS İtalya, GIS Meksika, GIS Arjantin, GIS Brezilya, GIS Kolombiya, TAV IT Katar ve TAV Aviation Minds tam konsolidasyona tabi tutulmuş olup, ana ortaklık dışı paylar için kontrol gücü olmayan paylar yansıtılmıştır.
- ATÜ, ATÜ Gürcistan, ATÜ Tunus, ATÜ Makedonya, ATÜ Letonya, ATÜ Tunus Duty Free, ATÜ Medine, ATÜ Amerika, ATÜ Mağazacılık, ATÜ Uluslararası Mağazacılık, ATÜ Holding, TAV Gözen, TGS, Suudi HAVAŞ, BTA Medine, BS Kahve, Tibah Development, Tibah Operation, TAV İşletme Şili, TAV İşletme Suudi, TAV Antalya, ZAIC-A, MZLZ, MZLZ Operation, AMS ve Medine Otel özkaynak yöntemi ile konsolide edilmiştir.

###### i) İşletme Birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarih olan birleşme tarihinde satın alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilir. Kontrol, Grup'un bir işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücünü ifade eder. Kontrol değerlendirilirken ifa edilebilir potansiyel oy hakları Grup tarafından dikkate alınmaktadır.

Grup satın alma tarihindeki şerefiyeci aşağıdaki şekilde ölçmektedir:

- Satın alma bedelinin gerçeğe uygun değeri; artı
- İşletme birleşmelerinde edinilen işletme üzerindeki kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri, artı
- Eğer işletme birleşmesi birden çok seferde gerçekleştiriliyorsa edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri; eksi
- Tanımlanabilir edinilen varlık ve varsayılan yükümlülüklerin muhasebeleştirilen net değeri (genelde gerçeğe uygun değeri).



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

###### e) Konsolidasyon Esasları (devamı)

###### i) *İşletme Birleşmeleri (devamı)*

Eğer yapılan değerlemede negatif bir sonuca ulaşırsa, pazarlık satın alımı doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Satın alma bedeli var olan ilişkilerin kurulmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesiyle bağlantılı olarak Grup'un katlandığı, borçlanma senetleri veya pay senedine dayalı menkul kıymetler ihraçlarıyla ilişkili giderler dışındaki işlem maliyetleri tahakkuk ettiği gideleştirilir.

###### ii) *Bağlı ortaklıklar*

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup, bir işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

###### iii) *Kontrol gücü olmayan paylar*

Grup, her bir işletme birleşmesinde, edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payları aşağıdaki yöntemlerden birini kullanarak ölçer:

- Gerçeğe uygun değer üzerinden ya da
- Edinilen işletmenin net tanımlanabilir varlıklarındaki payları üzerinde, ki genelde gerçeğe uygun değerinden değerlendirilir, muhasebeleştirilen tutarlarındaki orantılı payı üzerinden

Grup'un bağlı ortaklıklardaki paylarında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler, ortaklarla yapılan ortaklığa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklığın net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Şerefiye üzerinde bir düzeltme yapılmaz ve kar veya zararda kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilmez.

###### iv) *Ortak kontrol altındaki işletme paylarından edinimler*

Grup'u kontrol eden paydaşın kontrolündeki şirketlerin paylarının transferinden kaynaklanan işletme birleşmeleri sunulan en erken karşılaştırmalı dönemin başında gerçekleşmiş gibi, eğer daha sonra ise, ortak kontrolün sağlandığı tarihte muhasebeleştirilir. Bu amaçla karşılaştırmalı dönemler yeniden düzenlenir. İktisap edilen varlıklar ve borçlar önceden Grup'un kontrolündeki paydaşlarının konsolide finansal tablolarında kaydedilen defter değerinden kaydedilirler. İktisap edilen şirketlerin özsermaye kalemleri sermayenin haricinde Grup'un özkaynaklarında aynı kalemlere eklenir ve ortaya çıkan kar yada zarar özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

###### v) *Kontrolün kaybedilmesi*

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili diğer özkaynak altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Kontrolün kaybedilmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıplar kar veya zarara kaydedilir. Eğer Grup önceki bağlı ortaklığında pay sahibi olmayı sürdürürse bu paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Sonrasında sahip olunmaya devam edilen bu paylar, devam eden kontrol etkisinin seviyesine göre, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırım ya da satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

###### e) Konsolidasyon Esasları (devamı)

###### *vi) Müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar*

###### *Müşterek anlaşmalar*

Müşterek anlaşmalar, Grup'un müşterek kontrol sahibi olduğu, anlaşmanın getirilerini önemli ölçüde etkileyecek kararların alınmasında oy birliği ile mutabakatın gerektiği sözleşmelerle kurulmuş anlaşmalardır. Müşterek anlaşmalar aşağıdaki şekilde sınıflanır ve muhasebeleştirilir:

- Müşterek faaliyet – Grup'un bir anlaşmayla ilgili varlıklar üzerinde haklara ve borçlara ilişkin yükümlülüklerle sahip olması durumunda, müştereken elde bulundurulana ya da katılanın tüm payları dahil olmak üzere müşterek faaliyet ile ilgili her bir varlık, yükümlülük ve işlemini muhasebeleştirir.
- İş ortaklığı – Grup'un sadece anlaşmaların net varlıkları üzerinde hakları olması durumunda, özkaynak yöntemi kullanarak kendisine düşen payı muhasebeleştirir.

###### *İştirakler ve bağlı ortaklıklar*

İlişikteki konsolide finansal tablolarda iş ortaklıkları, iştirakler ve bağlı ortaklıkları özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemi önemli etkinin başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının Grup'un muhasebe politikalarıyla uyumlu olarak düzeltildikten sonraki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerindeki payını kapsar.

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen bir yatırımın zararlarındaki payının Grup'un payını aşması halinde, ilişkili herhangi bir uzun vadeli faydayı da kapsayacak şekilde yatırımın kayıtlı değeri sıfıra indirilir ve bundan sonra oluşan zararların kayıtlı alınması Grup'un bir yükümlülüğü ya da iştirak adına ödeme yapma zorunluluğu bulunmadığı durumlarda durdurulur.

###### *vii) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri*

Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilmiştir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

###### f) Yabancı Para

###### *i) Yabancı para işlemler*

Yabancı para işlemler, ilgili Grup şirketlerinin geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın etkin faiz oranı ve ödemelerin etkisi düzeltilmesiyle dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yeniden çevrimle oluşan kur farkları, diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan nakit akış riskinden korunma araçlarının etkin olan kısmından doğan farklar hariç, kar veya zararda kayıtlara alınır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

###### f) Yabancı Para (devamı)

###### ii) *Yabancı operasyonlar*

Yabancı operasyonların varlık ve yükümlülükleri, satın alımdan kaynaklanan şerhîye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri dahil olmak üzere, raporlama tarihindeki döviz kuru ile raporlama para birimine çevrilir. Yabancı operasyonların gelir ve giderleri aylık ortalama döviz kuru ile raporlama para birimine çevrilir.

Yabancı para çevrim farkları diğer kapsamlı gelirler içerisinde kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farklarında sunulur. Ancak, eğer yabancı operasyon, tamamına sahip olunmayan bir bağlı ortaklık ise, kontrol gücü olmayan paylara ilişkin kısmi oransal olarak kontrol gücü olmayan pay olarak sınıflandırılır. Eğer bir yabancı operasyonun elden çıkarılması sonucunda kontrol, önemli etki veya müşterek kontrol kaybedilirse, ilgili yabancı operasyona ilişkin olarak yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutar, elden çıkarma sonucu oluşan kazanç veya kayıpların bir parçası olarak kar veya zarara transfer edilir. Eğer Grup yabancı bir operasyon içeren bir bağlı ortaklığının sadece bir kısmını elden çıkarıp kontrolü koruyorsa, yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutarın ilgili kısmı kontrol gücü olmayan pay olarak sınıflandırılır. Eğer Grup yabancı bir operasyon içeren bir iştirakini veya iş ortaklığının sadece bir kısmını elden çıkarıp önemli etkiyi veya müşterek kontrolü koruyorsa, yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutar oransal olarak kar veya zarara transfer edilir.

Grup şirketleri ve iş ortaklıkları, Avro, TL, ABD Doları, TND, GEL, MKD, SAR, KES, HRK, MXN, ARS, BRL, COP, KZT, QAR veya CLP'sini geçerli para birimi olarak kullanmaktadırlar, çünkü bu para birimleri ilgili Grup şirketlerinin veya iş ortaklıklarının operasyonlarında önemli ölçüde kullanılmakta veya operasyonları üzerinde önemli etkiye sahip bulunmakta olup, bu şirketlere ilişkin olay ve koşulların ekonomik özünü yansıtmaktadır. Finansal tablolardaki kalemlerin ölçümü için seçilen para birimi hariç bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır. Dolayısıyla, geçerli para birimiyle ölçülmemiş olan işlemler ve bakiyeler, ilgili geçerli para birimleri cinsinden yeniden ifade edilmiştir. Grup, konsolide finansal tablolar ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama para birimi olarak TL'yi kullanmaktadır. Varlık ve yükümlülükler bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış kurları üzerinden dönüştürülmüştür. Dönem içinde finansal tablolara alınan gelir ve giderler de dönemin ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Ödenmiş sermaye ve kardan ayrılan kısıtlanmamış yedekler yasal mali tablolarda yer alan nominal değerleri ile mali tablolara yansıtılmıştır. Bu çevrimler sonucu ortaya çıkan “yabancı para çevrim farkları” ise özsermaye içerisinde kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler altında kaydedilmiştir.

Geçmişte yüksek enflasyonlu kabul edilen bir ekonominin (Türkiye) para birimiyle raporlayan bağlı ortaklıkların finansal tabloları, yüksek enflasyonun sona erdiği tarihe kadar raporlama tarihinde geçerli ölçüm birimi cinsinden yeniden ifade edilmiştir. Yukarıda anılan 17 Mart 2005 tarihli karar neticesinde enflasyon muhasebesi uygulamalarının 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla sona erdiği kararlaştırıldığından, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TL yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından, geçerli para birimi TL olan BTA, TAV Güvenlik ve TAV İşletme'nin finansal tablolarında Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, 31 Aralık 2004 tarihine kadar 29 No'lu Uluslararası Muhasebe Standardı (TMS 29 (“Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”)) hükümlerince öngörüldüğü üzere toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

###### **g) Yeni muhasebe politikalarının özeti**

Aşağıda, Grup'un TFRS 16'ya uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

###### ***i) Kullanım hakkı varlıkları***

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Grup tarafından katılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

###### ***ii) Kira yükümlülükleri***

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

###### ***iii) Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar***

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### a) Finansal Araçlar

##### i) Türev olmayan finansal varlıklar

Grup kredi, alacak ve mevduatlarını oluştukları işlem tarihinde kayıtlarına almaktadır. Finansal varlıklar Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup, finansal varlıklar ilgili sözleşme uyarınca olan nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini transfer ettiği bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde ilgili finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan ya da elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık ya da yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Grup finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek ya da varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapmak konusunda niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Grup'un türev olmayan finansal varlıkları, krediler ve alacaklardır.

##### Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar aktif bir piyasada kote edilmemiş, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değerlerine direk ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben krediler ve alacaklar gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak indirgenmiş değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Krediler ve alacaklar, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri, ilişkili taraflardan alacaklar ve DHMİ tarafından garanti edilen yolcu geliri alacağından oluşmaktadır (Not 9).

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerinde değişim riskinin çok az olduğu nakit mevcudu, vadesiz mevduatlar ve 3 aydan az vadeye sahip vadeli mevduatlardan oluşmaktadır ve Grup tarafından kısa vadeli yükümlülüklerin finansmanı için kullanılır.

Grup'un Proje Hesabı, Rezerv Hesabı ya da Fonlama Hesabının kullanımı kredi sözleşmelerinde belirtilen şartlara bağlıdır. Bu yüzden, bu hesaplar içerisindeki banka bakiyeleri konsolide finansal durum tablosunda Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri kalemi içerisinde gösterilmektedir.

##### Hizmet imtiyaz sözleşmeleri

Grup, imtiyazı tanıyan, sunulan hizmetlerin iyileştirilmesi veya inşaat işlemleri için nakit veya herhangi bir diğer finansal varlığı elde etmeye bağlı olarak koşulsuz bir hakkı olduğunda hizmet imtiyaz sözleşmesinden doğan finansal varlıkları muhasebeleştirir. Bu tür finansal varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle ölçülmektedir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben finansal varlıklar indirgenmiş değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Eğer Grup inşaat hizmetleri için bir kısmı finansal varlık ve bir kısmı maddi olmayan duran varlık şeklinde olmak üzere ödeme almakta ise, alınan veya alınacak olan her bir varlık başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerinden olmak üzere ayrı ayrı muhasebeleştirilir.

##### Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### a) Finansal Araçlar (devamı)

###### ii) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Grup bütün finansal yükümlülüklerini Grup'un araç ile ilgili sözleşme uyarınca doğan yükümlülüklere taraf olduğu tarihte muhasebeleşirmektedir.

Grup, finansal yükümlülük ile ilgili sözleşmeye bağlı taahhütleri sona erdiğinde veya iptal edildiğinde ilgili finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Grup, türev olmayan finansal yükümlülüklerini başlangıçta gerçeğe uygun değerlerinden direk ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin çıkarılmasıyla ölçmektedir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben finansal yükümlülükler etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmiş değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Grup'un finansal yükümlülükleri; finansal borçlanmalar, banka nezdindeki cari hesaplar, ilişkili taraflara borçlar ve ticari borçlardır.

Talep üzerine geri ödenebilir olan ve Grup'un nakit yönetimin bir parçası olan faizsiz krediler nakit akış tablosunda gösterim amacıyla nakit ve nakit benzerlerine negatif bir kalem olarak eklenmiştir.

###### iii) Sermaye:

Adi pay senetleri özkaynak olarak sınıflanır.

###### iv) Türev finansal araçlar (Nakit akış riskinden korunma muhasebesi dahil)

Grup, yabancı para ve faiz oranı risklerinden korunmak amacıyla türev finansal araçlar kullanmaktadır.

Risken korunmanın ilk kayıtlara alınmasında Grup risken korunma araçları ve risken korunma araçları arasındaki ilişkiyi, ilgili risken korunma işleminin risk yönetimi amaçlarını ve stratejilerini ve risken korunmanın etkinliğini ölçmede kullanılacak olan yöntemleri resmi olarak belgelemektedir. Grup, risken korunmanın ilk kayıt tarihinde ve devam eden süreç içerisinde, risken korunma metodunun ilgili araçların metodun uygulandığı süreçteki beklenen gerçeğe uygun değerlerindeki veya nakit akışlarındaki değişiklikler üzerinde etkinliğini veya her bir metodun gerçekleşen sonuçlarındaki etkinliğinin %80-125 aralığında olup olmadığını ölçer. Tahmini işlemlere ilişkin nakit akış riskinden korunma işlemleri için, finansal risken korunma işleminin konusunu teşkil eden tahmini işlemin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olması ve nakit akışlarındaki değişikliklerin kar veya zararı etkileyebilecek nitelikte olması gerekir.

Türev finansal araçlar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır ve türevlere atfolunan ilgili işlem maliyetleri oluştuğu tarihte kar veya zarar olarak kaydedilir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben, türevler gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve oluşan değişimler aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

###### Nakit akış riskinden korunma

Bir türev aracı kayıtlara alınmış bir varlığı, yükümlülüğü veya kar veya zararı etkileyecek gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işleme ilgili belirli bir riskin nakit akışlarındaki değişikliklerin riskinden korunma aracı olarak tasarlandığında; türev aracının gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özkaynak altında risken korunma kazanç / kayıplarında gösterilir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki etkin olmayan kısım doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Tahmini işleme yönelik finansal risken korunma işleminin bir finansal varlık veya finansal borç muhasebeleştirilmesi ile sonuçlanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç veya kayıplar, finansal risken korunmaya konu olan tahmini nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde (faiz gelirinin veya giderinin muhasebeleştirildiği dönemler gibi), yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaklardan çıkarılarak kâr veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır.

Diğer durumlarda, finansal risken korunmaya konu olan kalem finansal olmayan varlıksa, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, finansal risken korunmaya konu kalem kar veya zararı etkilediği dönemle aynı dönemde kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır. Finansal risken korunma muhasebesi ile ilgili koşulları sağlanamasa, finansal risken korunma aracının vadesinin dolması veya satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya işlemten kaldırılması durumunda risken korunma muhasebesinden ileriye dönük olarak vazgeçilir. Eğer tahmini işlemin gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş bulunan bakiye kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### b) Maddi Duran Varlıklar

###### i) Muhasebeleştirme ve ölçme

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Maliyet ilgili varlığın edinimiyle direk ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Grup tarafından inşa edilen varlıkların maliyeti, malzeme maliyeti, direk işçilik ve o varlığın Grup'un kullanımına hazır hale gelmesiyle direk ilişkili maliyetleri ve gerektiği durumlarda varlıkların restorasyonuna ve yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetleri, aktifleştirilmiş borçlanma maliyetlerini içermektedir. Satın alınan yazılımlar ilgili olduğu cihazın ayrılmaz bir parçası olduğu durumlarda bu cihazın bir parçası olarak aktifleştirilmişlerdir.

Bir tesis, makine veya cihazın farklı ekonomik ömürlere sahip parçaları var ise, ayrı kalemler (temel birleşenler) olarak muhasebeleştirilirler.

Bir maddi varlığın elden çıkartılması veya itfasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerden gelir / (giderler)" hesaplarında muhasebeleştirilir.

###### ii) Sonraki maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Grup'a aktarılacağına ilişkin mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir. Devam eden onarım ve bakım yapıldıkça gider olarak muhasebeleştirilir.

###### iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ait amortisman hesaplaması varlığın kurulumunun gerçekleştiği ve kullanıma hazır hale geldiği tarihten itibaren başlar ya da işletme içi oluşturulan varlıklar için ise varlığın tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldiği tarihten itibaren başlar.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden bunların tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile tahmini kalıntı değerlerinin silinmesiyle hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zarar ile ilişkilendirilir. Kiralanan varlıklar, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur. Arazi amortismanına tabi değildir.

Grup'un cari ve karşılaştırmalı dönemlerde kullandığı amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

|                           |          |
|---------------------------|----------|
| Binalar                   | 50 yıl   |
| Tesis, makina ve cihazlar | 4-18 yıl |
| Taşıtlar                  | 5-18 yıl |
| Döşeme ve demirbaşlar     | 2-18 yıl |
| Özel maliyetler           | 1-15 yıl |

Amortisman oranları, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

###### c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

###### i) Şerefiye

Bağlı ortaklık edinimlerinden doğan şerefiye, maddi olmayan duran varlıklar içerisinde gösterilir. Şerefiyenin ilk kaydı ile ilgili bilgi için dipnot 2.1(e)(i)'ye bakınız.

###### Sonraki ölçüm

Şerefiye, maliyet değerinden kalıcı değer kayıpları düşülerek ölçülür. Şerefiye, bağlı olduğu nakit yaratan birimin geçerli para birimde taşınır ve her bilanço tarihinde raporlama tarihindeki döviz kuru ile raporlama para birimine çevrilir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

###### ii) *İşletme birleşmelerinde muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklar*

Müşteri ilişkileri, HAVAŞ paylarının 2005 ve 2007 yıllarındaki alımları ve HAVAŞ Letonya paylarının 2010 ve 2011 yıllarındaki alımları sırasında muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklardır. DHMİ lisansı HAVAŞ paylarının 2005 ve 2007 yıllarındaki alımları sırasında muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklardır. Bir işletme birleşmesinde ya da iktisabında, iktisap eden şirket iktisap tarihinde iktisap edilen şirketin maddi olmayan duran varlıklarını, maddi olmayan duran varlık tanımına uyması ve gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi durumunda ayrı ayrı muhasebeleştirir.

DHMİ lisansı ve müşteri ilişkilerinin gerçeğe uygun değerleri bağımsız değerlendirme uzmanlarıca belirlenmiştir.

30 Eylül 2007 tarihine kadar Grup'un %60'ına sahip olduğu HAVAŞ oransal olarak konsolide edilmekteydi. Bundan dolayı konsolide finansal tablolarda HAVAŞ'ın ilk alımından kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar, Grup'un payı olan %60 nispetinde yansıtılmaktaydı. TFRS 3 ("İşletme Birleşmeleri") ile uyumlu olarak, kalan %40 pay alımı, aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi şeklinde muhasebeleştirilmiştir. DHMİ lisansı ve müşteri ilişkileri, gerçeğe uygun değerlerine göre yeniden değerlendirilmiştir. Daha önceden finansal tablolarda oransal konsolidasyonla yansıtılmakta olan %60'lık paya istinaden oluşan gerçeğe uygun değer değişimi özkaynak altında gösterilen yeniden değerlendirme rezervlerine kaydedilmiştir. Bu hesaba kaydedilen tutar %40 ek pay alımı öncesinde konsolide finansal tablolarda yansıtılmakta olan maddi olmayan duran varlıklar üzerinde oluşan yeniden değerlendirme farkını ifade etmektedir.

###### iii) *İşletme içinde oluşturulan yazılımlar*

İşletme içinde oluşturulan yazılımlar TAV Bilişim tarafından geliştirilen havalimanı yazılımlarından oluşmaktadır. İşletme içinde oluşturulan sınırlı ekonomik ömre sahip yazılımlar maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülmürler.

###### iv) *Diğer maddi olmayan duran varlıklar*

Grup tarafından satın alınan sınırlı faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile kalıcı değer düşüklükleri çıkartılarak ölçülmürler.

###### v) *Sonradan ortaya çıkan maliyetler*

Sonradan ortaya çıkan maliyetler varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Giderler ve içeride yaratılan şerefiye ve markalar da dahil olmak üzere tüm diğer gider kalemleri oluştuğunda kar veya zararda muhasebeleştirilir.

###### d) İtfa Payları

Şerefiye dışında kalan maddi olmayan duran varlık kalemleri için itfa payları, kullanıma hazır oldukları günden itibaren ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zarara kaydedilir.

Satın alınan yazılımlar 3-5 yıllık ekonomik ömürleri süresince itfa edilirler. HAVAŞ'ın ve HAVAŞ Letonya paylarının iktisabı ile ilgili maddi olmayan duran varlıklar, müşteri ilişkileri ve DHMİ lisansıdır. Müşteri ilişkileri 5-10 yıllık, DHMİ lisansı ise işletmeye net nakit girişi sağlaması beklenen süre için öngörülebilir bir sınırlanması nedeniyle belirsiz ekonomik ömre sahiptirler. DHMİ lisansının değer düşüklüğü yıllık olarak test edilir.

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### e) Hizmet İmtiyaz Sözleşmeleri

TFRS Yorum 12 - İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları'na göre bir işletmeci sağladığı inşaat, yenileme hizmeti veya diğer kalemler karşılığında aldığı bedeli maddi olmayan duran varlık veya finansal varlık olarak muhasebeleştirir.

###### i) Maddi olmayan duran varlıklar

Grup, imtiyaz altyapısını kullanma hakkına sahip olması durumunda hizmet imtiyaz sözleşmesinin şartlarından doğan hakları maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirir. Hizmet imtiyaz anlaşmasında belirtilmiş inşaatın yapılması ya da hizmetlerin geliştirilmesi olarak değerlendirilen maddi olmayan duran varlıklar ilk defa kayıtlara alınırken gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilirler. İlk kayda alınmalarını takiben bu maddi olmayan duran varlıklar, elde edilme maliyetlerinden itfa payları ve varsa ilgili değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra muhasebeleştirilmektedir.

Yapım hizmetlerinin karşılığında kar marjı, alınan veya alınacak olan ücretin gerçeğe uygun değeri, diğer benzer inşaat işleri ile tutarlı bir marj yansıtmak üzere, gerçekleştirilen gerçek maliyetlere eklenen bir marj da içermektedir. TAV Esenboğa, TAV Gazipaşa, TAV Makedonya ve TAV Ege için söz konusu brüt kar oranları %0, TAV Tiflis için %15, TAV Tunus için %5'dir.

İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden kaynaklanan maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrü, Grup'un ilgili sözleşme uyarınca altyapı kullanımlarına bağlı olarak kamudan bedel talep edebildiği dönemden başlayarak imtiyazın bittiği zamana kadar olan süredir. Maddi olmayan duran varlığın itfa payı tahmini yolcu sayıları üzerinden üretim miktarı yöntemi kullanılarak hesaplanır.

###### ii) Finansal varlıklar

Grup, DHMİ ile Ankara Esenboğa Havalimanı'nın işletimi için yapılan sözleşmelere bağlı olarak garanti edilen yolcu alacaklarını finansal varlık olarak kayıtlara almaktadır. Bu finansal varlıklar ilk defa kayıtlara alınırken gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet değeri ile taşınır.

###### f) Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet ilk giren ilk çıkar ("FIFO") yöntemine göre hesaplanır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar direk malzeme ve ilgili durumlarda stokları mevcut durumuna getirmek için katlanılan diğer giderleri kapsamaktadır.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini pazarlama ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### g) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

###### i) TÜREV OLMAYAN FİNANSAL VARLIKLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılmayan bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her raporlama tarihinde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akışlarının olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt, borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi, Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını, bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması veya menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir.

###### İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklar

Grup kredi ve alacaklardaki değer düşüklüğüne dair kanıtları hem ilgili varlık seviyesinde, hem de toplu olarak dikkate almaktadır. Tüm tek başına önemli olan alacaklar değer düşüklüğü açısından ayrı ayrı değerlendirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıktaki değer düşüklüğü, varlığın kayıtlı değeri ile nakit akışlarından oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilerek bugüne indirgenmiş değeri arasındaki fark olarak hesaplanır. Zararlar kar veya zararda muhasebeleştirilir ve kredi ve alacaklar altında bir karşılık hesabına yansıtılır. Değer düşüklüğü gösteren varlık üzerinden hesaplanan faizler iskonto edilmeye devam edilirler. Raporlama dönemi sonrası gerçekleşen bir durum değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda geri çevrilir.

###### ii) Finansal olmayan varlıklar

Grup, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye ve belirsiz ekonomik ömre sahip ya da henüz kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar için geri kazanılabilir tutar her yıl aynı zamanda tahmin edilir. Bir varlığın ya da onunun ilgili nakit yaratan biriminin ("NYB") kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarını aşarsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Varlığın ya da NYB'nin geri kazanılabilir tutarı net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olmalıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili NYB ya da varlıktaki belirli riski ve paranın zaman değerini gösteren vergi sonrası iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, kendi başına test edilemeyen varlıklar diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürekli kullanımından dolayı nakit girişi üreten en küçük birimlere ("NYB") ayrılır. İşletme birleşmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda ters çevrilir. Değer düşüklüğü, eğer ki değer düşüklüğü kayıtlara alınmamış olsaydı, varlığın amortisman ve itfa payı düşüldükten sonraki net kayıtlı değerini aşmayacak bir seviyeye kadar ters çevrilir.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zarara kaydedilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle birimlere paylaştırılan şerefiyelerin defter değerlerinden daha sonra birimlerdeki diğer varlıkların (varlık gruplarının) defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Şerefiyeye ait bir değer düşüklüğü iptal edilmez. Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçiciliği olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda ters çevrilir. Değer düşüklüğü, eğer ki değer düşüklüğü kayıtlara alınmamış olsaydı, varlığın amortisman ve itfa payı düşüldükten sonraki net kayıtlı değerini aşmayacak bir seviyeye kadar ters çevrilir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### **h) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Grup'un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup konsolide finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı tam 7.117 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: tam 6.380 TL). Not 22'de açıklandığı üzere, Grup yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

###### **i) Karşılıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılıklar, raporlama dönemi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

###### **j) Hasılat**

Asıl faaliyet konusu kapsamında gerçekleştirilen malların satışından elde edilen hasılat, karşılığında alınan tutar ya da alacağın iddeler, satış iskontoları ve ciro primleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri olarak ölçülür. Hasılat, genellikle yapılan bir satış sözleşmesi suretiyle ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsil edilebilir olması, ilgili maliyet ve muhtemel getiri tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetsel satıcı lehine bir hak kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında kaydedilir. Bir indirimin sağlanması muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa hasılatın kaydedildiği anda indirim tutarı hasılattan düşülerek kaydedilir.

**İnşaat hasılatı ve inşaat maliyeti:** İnşaat hasılatı ve maliyeti raporlama tarihindeki o güne kadar oluşan sözleşmeyle ilgili maliyetlerin tahmin edilen toplam sözleşme maliyetlerine oranıyla ölçülen tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Sözleşme kapsamındaki değişimler, alacaklar ve teşvik ödemeleri müşteri ile anlaşıldığı ölçüde dahil edilir.

Bir inşaat sözleşmesinin sonucunun güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği durumda sözleşme hasılatı oluşan sözleşme maliyetlerinin geri kazanılabilir tutarı kadar muhasebeleştirilir. Sözleşme maliyetleri oluşturulan dönemde gider olarak kaydedilirler.

**Hizmet imtiyaz sözleşmeleri:** Hizmet imtiyaz sözleşmeleri kapsamında verilecek olan inşaat hizmetleri ile ilgili hasılat Grup'un yukarıda anlatılan inşaat hasılatının muhasebeleştirilmesi hakkındaki muhasebe politikalarıyla tutarlı olarak tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. İşletme veya hizmet hasılatı, hizmetlerin Grup tarafından sağlandığı dönemde muhasebeleştirilir. Grup, bir hizmet imtiyaz anlaşmasında birden fazla hizmet sağlıyorsa, sözleşmeden kaynaklanan alacaklar ilgili hizmetlerin gerçeğe uygun değerleri referans alınarak her bir hizmet için ayrı ayrı belirlenir.

**Havacılık geliri:** Havacılık geliri, ilgili havayolu şirketlerinden elde edilen günlük raporlara göre kaydedilir. Havacılık gelirleri yolcuların elde edilen terminal hizmet gelirinin yanı sıra uçaklar için kullanılan rampalar ile havayolları tarafından yolcu uçuş işlemleri için kullanılan kontuarlardan elde edilen terminal hizmet gelirlerini kapsamaktadır.

**Alan tahsisi geliri:** Havaalanında ayrılan yerler için yapılan sözleşmelere göre aylık düzenlenen faturalara istinaden kayıtlara alınır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### **j) Hasılat (devamı)**

*Yiyecek içecek hizmet geliri:* Yiyecek içecek hizmet geliri hizmet verildiğinde kayda alınır. Grup, tahsilatı gerçekleşmiş uzun dönem sözleşmelere ilişkin geliri hizmet verilene kadar ertelemektedir. Bu gelirler, yiyecek içecek şirketlerine iç ve dış hatlarda ürünlerini satmak için verilen satış haklarına ilişkin olduğundan, bu gelirlerle ilişkin olarak ertelenmiş maliyet bulunmamaktadır.

*Yer hizmetleri geliri:* Yer hizmetleri geliri hizmet verildiğinde kayda alınır.

*Komisyonlar:* Grup’un gümrüksüz mağaza operasyonları ve yiyecek içecek hizmetlerini üçüncü kişilere kiralama hakkı vardır. Bu üçüncü kişiler sözleşmelerine göre ciro üzerinde belirli bir oranda Grup’a komisyon ödemektedirler. Komisyon gelirleri iki üç günlük raporlar dikkate alınarak belirlenip muhasebeleştirilmektedir.

*Yazılım ve sistem hizmet geliri:* Yazılım ve sistem hizmetleri verildiğinde ve ürün teslim edildiğinde kayda alınır.

*Salon hizmetleri geliri:* Salon hizmetleri geliri hizmet verildiğinde kayda alınır.

*Otobüs ve otopark hizmetleri geliri:* Otobüs ve otopark hizmetleri geliri hizmet verildiğinde kayda alınır.

*Uçak kiralama hizmetleri geliri:* Uçak kiralama hizmetleri geliri hizmet verildiğinde kayda alınır.

###### **k) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

Yatırım faaliyetlerinden gelirler, yatırımlardan elde edilen faiz gelirlerini ve sabit kıymet satışlarından elde edilen gelirleri içerir. Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir. İştiraklerden elde edilen temettü gelirleri paydaşların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler, finansal riskten korunma araçlarından kayıpları ve kar veya zararda muhasebeleştirilen türev finansal riskten korunma araçlarının etkin olmayan kısımlarının kayıplarını içerir.

###### **l) Finansman Gelirleri ve Finansman Giderleri**

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini ve finansal varlıklarla (ticari alacaklar dışındaki) ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüklerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde raporlanır.

###### **m) Pay Başına Kazanç (“PBK”)**

Grup adi pay senetleri için temel PBK bilgisi sunmaktadır. Temel PBK, ana ortaklığın adi pay sahiplerine atfollanan kar ya da zararın dönem içinde tedavülde olan adi paylarının ağırlıklı ortalama sayısına bölümüyle bulunur. Potansiyel seyreltilmiş pay yoktur.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### n) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümü, Grup'un ve iş ortaklıklarının hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Grup yönetimine raporlanan bölüm sonuçları tutarlı bir şekilde dağıtılabilen bir bölüme doğrudan ilişkilendirilen kalemleri içerir. Dağıtılamayan kalemler işletme varlıkları (başta işletmenin merkezi olmak üzere), merkez ofis giderleri ve vergi varlık ve yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Bölüm yatırım harcamaları yıl içerisinde maddi duran varlıklar ve şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıkları satın almak için katılan toplam maliyettir.

###### o) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

###### *i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar*

###### ***İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)***

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

###### ***TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler - Gösterge Faiz Oranı Reformu***

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak risken korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### o) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

###### i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

###### Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da K GK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığı kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilir, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

###### TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

5 Haziran 2020 tarihinde K GK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanımını amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleşirmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

###### ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

###### TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

K GK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### o) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

##### *ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)*

##### *TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı*

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### *TMS 1 Değişiklikleri – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması*

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### *TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atflara İlişkin Değişiklik*

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atfta değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygulayarak ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### *TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme*

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemden başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### *TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri*

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığını değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedeği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### **o) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)**

###### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

###### ***TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da yapılan değişiklikler – Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama***

Aralık 2020'de KGG, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

###### ***IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama***

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

###### ***Risken korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar***

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.

- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.

- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.

- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.

- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

###### ***Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması***

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### o) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

###### ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

###### İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

###### Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hüküm kaldırılmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

###### p) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Grup'un bazı finansal ve finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir. Gerçeğe uygun değerlerin hem değerlendirilmesi hem de dipnotlarda sunum amaçlı belirlenmesi aşağıdaki yöntemlerle yapılmaktadır. Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülükler ile ilgili dipnotlarda gerektiğinde sunulmuştur.

###### i) Maddi duran varlıklar

İşletme birleşmeleri sonucu ortaya çıkan maddi duran varlıkların ilk kayda alımdaki gerçeğe uygun değerleri piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde bir varlığın satışında elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek bedeldir. Tesis, ekipman ve demirbaşların gerçeğe uygun değerleri benzer kalemlerin kote edilmiş piyasa fiyatına ve yenileme maliyetine göre belirlenir. Amortisman tabii tutulan yenileme maliyeti fiziksel yıpranmanın yanı sıra işlevsel ve ekonomik eskime için düzeltilmeleri de yansıtır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### p) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi (devamı)

###### ii) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değeri söz konusu varlıkların kullanımından ve nihai satışından elde edilmesi beklenen iskonto edilmiş nakit akışlarına göre belirlenir.

Müşteri ilişkileri ve şirket birleşmesinden edinilen DHMİ lisansının gerçeğe uygun değerleri yenileme maliyeti, piyasa ve gelir yaklaşım yöntemlerine göre belirlenmiştir.

Bir maddi olmayan duran varlık olarak havalimanı işletim hakkı başlangıçta, verilen inşaat hizmeti için alınan ya da alınacak olan tutarın gerçeğe uygun değeri olan, varlığı elde etmek için elden çıkarılan tutarın gerçeğe uygun değeri olarak tahmin edilen maliyetten muhasebeleştirilir. Verilen inşaat hizmeti için alınan ya da alınacak olan tutarın gerçeğe uygun değeri oluşan fiili maliyete diğer benzer inşaat işleriyle uyumlu bir kar marjını yansıtmak için eklenen bir brüt kar oranını da içerir. TAV Esenboğa, TAV Gazipaşa, TAV Makedonya, TAV Ege için söz konusu brüt kar oranları %, TAV Tiflis için %15, TAV Tunus için %5'dir.

###### iii) Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacakların gerçeğe uygun değeri, raporlama dönemi sonunda geçerli olan piyasa faiz oranları ile indirgenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri olarak tahmin edilir. Belirli bir faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar indirgenme etkisinin önemsiz olması durumunda orjinal fatura tutarından değerlendirilir. Bu gerçeğe uygun değerler sadece açıklama amacıyla ya da bir işletme birleşmesiyle edinimlerde belirlenir.

###### iv) Türevler

Sözleşmedeki vadeli işlem fiyatı ile cari vadeli işlem fiyatı arasındaki fark sözleşmenin kalan vadesine göre riskten arındırılmış faiz oranı (devlet tahvillerine temel alınan) veya opsiyon fiyatlama modeli ile indirgenir.

Vadeli faiz oranı takaslarının gerçeğe uygun değeri aracı kotasyonlarına dayanır. Bu kotasyonlar her sözleşmenin şartlarına ve vadelerine göre değerlendirme tarihinde benzer bir araçtaki piyasa faiz oranları kullanılarak gelecekteki tahmini nakit akışlar iskonto edilerek gerçeğe uygun olup olmadığı test edilir.

Gerçeğe uygun değer, finansal aracın kredi riskini gösterir ve gerekli durumda Grup şirketi ile karşı tarafın kredi riskininin hesaba alınması düzeltmelerini içerir.

###### v) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Dipnotlarda sunum amacıyla hazırlanan gerçeğe uygun değer bilgisi, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının raporlama tarihindeki piyasa faiz oranları ile indirgenmesi ile hesaplanmaktadır. Finansal kiralama işlemleri için piyasa faizi benzer kira anlaşmalarına göre belirlenir. İşletme, bir borcun gerçeğe uygun değerini ölçerken kendi kredi riskinin etkisi ile yükümlülüğün yerine getirilme veya getirilmeme olasılığının etkileyebilecek diğer faktörlerin etkisini dikkate alır.

###### r) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. Gelir vergisi ve ertelenmiş vergi, işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir içinde kaydedilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

###### i) Dönem vergisi

Cari dönem vergi yükümlülüğü ya da varlığı, dönem karı veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### r) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

###### ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici fark üzerinden geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe kararı ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Grup’un geri çevrim zararını kontrol edebildiği bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar; ve
- şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı ve borçlarını defter değerleri ile ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde hesaplar.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla geçici farkların geri çevrildiği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama döneminde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla, kurumlar vergisi ile ilişkili olduğundan netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü de her bir şirket için netleştirilmektedir.

Türkiye’deki vergi düzenlemeleri bir ana şirket ile bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi vermesine izin vermemektedir. Dolayısıyla, ekteki konsolide finansal tablolarda yansıtıldığı üzere vergi karşılıkları ayrı ayrı şirket bazında hesaplanmıştır.

###### iii) Vergi riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faizler olup olmadığını dikkate almaktadır. Grup, vergi kanunu ve geçmiş tecrübelerine dayanarak yaptığı değerlendirmede vergi incelemesinden geçmemiş dönemler için vergi karşılıklarının yeterli olduğuna inanmaktadır. Bu değerlendirme gelecek ile ilgili birçok mesleki kanaat içeren tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Grup’un vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili değerlendirmesini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelinin teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Konsolide finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde en çok etkisi olan muhasebe politikalarına uygulanan önemli kararlara ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

Not 2.2 (c) – TFRS Yorum 12 "Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları" kapsamında yapılan inşaat maliyetlerine kar marjı uygulanması

Konsolide finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

Not 1 – Duyarlılık analizleri

Not 13 ve 14 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Not 14 – İndirgenmiş nakit akımı projeksiyonlarında kullanılan önemli varsayımlar

Not 22 – Kıdem tazminatı karşılığı hesaplanması

Not 34 – Vergi zararlarının ve yatırım indirimlerinin kullanımı

Not 38 ve 40 – Finansal araçların değerlendirilmesi

Aynı bir NYB olarak TAV Tunus'un özkaynaklarının gerçeğe uygun değerlerinin değerlendirilmesi, Şirket yönetimi tarafından yapılmıştır.

TAV Tunus'un gerçeğe uygun değerinin tespiti için gelir yaklaşımı kullanılmıştır. TAV Tunus'un değerlendirilmesinde yönetim tarafından hazırlanan ve imtiyaz süresinin sonuna kadarki periyodu içeren (Mayıs 2047) iş planı kullanılmıştır. İş planındaki büyüme, yolcu ve uçuş projeksiyonlarındaki büyüme ve havaalanlarındaki ticari alanlara olan talep artışından kaynaklanmaktadır. Ayrıca banka kredilerinin 2021 yıl içerisinde yeniden yapılacağı öngörülmüştür. 2020 ve 2047 yılları arasındaki projeksiyonda yer alan indirgenmiş nakit akımlarını hesaplamak için kullanılan iskonto oranı, Şirketin vergi sonrası Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (AOSM) olan %11,3'dür. TAV Tunus'un ömürü imtiyaz süresi ile kısıtlı olduğu için, değerlemede bir nihai büyüme oranı kullanılmamıştır.

NYB için gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda, TAV Tunus için 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 160.280 TL değer düşüklüğü tespit edilmiştir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yoktur) (Not 14).

Aynı bir NYB olarak TAV Milas Bodrum'un gerçeğe uygun değerinin tespiti, Şirket yönetimi tarafından yapılmıştır.

TAV Milas Bodrum'un gerçeğe uygun değerinin tespiti için gelir yaklaşımı kullanılmıştır. TAV Milas Bodrum değerlendirilmesinde yönetim tarafından hazırlanan ve imtiyaz süresinin sonuna kadarki periyodu içeren (Aralık 2035) iş planı kullanılmıştır. İş planındaki büyüme, yolcu ve uçuş projeksiyonlarındaki büyüme ve havaalanlarındaki ticari alanlara olan talep artışından kaynaklanmaktadır. 2021 ve 2035 yılları arasındaki projeksiyonda yer alan indirgenmiş nakit akımlarını hesaplamada kullanılan iskonto oranı, Şirket'in vergi sonrası AOSM olan %10,6'dır. TAV Milas Bodrum'un ömürü imtiyaz süresi ile kısıtlı olduğu için, değerlemede bir nihai büyüme oranı kullanılmamıştır.

NYB için gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda, TAV Milas Bodrum için 31 Aralık 2020 itibarıyla 120.210 TL değer düşüklüğü ayrılmıştır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yoktur) (Not 14).

Grup geri kalan tüm havalimanı işletim hakları için değer düşüklüğü testi gerçekleştirilmiş olup, değer düşüklüğü ayrılmasına gerek olmadığı sonucuna varmıştır. Değer düşüklüğü testlerinde AOSM ve yolcu sayısı tahminleri önemli varsayımlar olarak değerlendirilmiştir.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR****a) Bağlı ortaklıklar - Kontrol gücü olmayan paylar:**

Grup'un grup içi eliminasyonlar öncesi önemli kontrol gücü olmayan paylara sahip bağlı ortaklıklarının bilgileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

|   | 31 Aralık 2020  |                                       |                |
|---|-----------------|---------------------------------------|----------------|
|   | TAV Tiflis      | Diğer<br>önemsiz bağlı<br>ortaklıklar | Toplam         |
| <b>Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi</b>                 | <b>%20,00</b>   |                                       |                |
| Duran varlıklar   | 450.035         |                                       |                |
| Dönen varlıklar   | 82.107          |                                       |                |
| Uzun vadeli yükümlülükler                               | 71.388          |                                       |                |
| Kısa vadeli yükümlülükler                               | 38.302          |                                       |                |
| <b>Net varlıklar</b>                                    | <b>422.452</b>  |                                       |                |
| Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri            | 84.490          | 22.785                                | 107.275        |
|   | <b>84.490</b>   | <b>22.785</b>                         | <b>107.275</b> |
|   | 31 Aralık 2020  |                                       |                |
|   | TAV Tiflis      | Diğer<br>önemsiz bağlı<br>ortaklıklar | Toplam         |
| Gelirler  | 149.669         |                                       |                |
| Kar   | 42.803          |                                       |                |
| <b>Toplam kapsamlı gider</b>                            | <b>(36.920)</b> |                                       |                |
| Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar /<br>(zarar) | 8.561           | (8.593)                               | (32)           |

2020 yılında Şirket kontrol gücü olmayan pay sahiplerine 13.520 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

##### a) Bağlı ortaklıklar - Kontrol gücü olmayan paylar (devamı):

|   | 31 Aralık 2019   |                |                                       |                 |
|---|------------------|----------------|---------------------------------------|-----------------|
|   | TAV Tunus        | TAV Tiflis     | Diğer<br>önemsiz bağli<br>ortaklıklar | Toplam          |
| <b>Kontrol gücü olmayan pay<br/>yüzdesi</b>     | <b>18,00%</b>    | <b>20,00%</b>  |                                       |                 |
| Duran varlıklar                                 | 3.094.411        | 418.396        |                                       |                 |
| Dönen varlıklar                                 | 292.966          | 99.506         |                                       |                 |
| Uzun vadeli yükümlülükler                       | 549.692          | 73.449         |                                       |                 |
| Kısa vadeli yükümlülükler                       | 3.815.017        | 29.243         |                                       |                 |
| <b>Net varlıklar</b>                            | <b>(977.332)</b> | <b>415.210</b> |                                       |                 |
| Kontrol gücü olmayan payların<br>kayıtlı değeri | (322.520)        | 83.042         | 28.313                                | (211.165)       |
| Kontrol gücü olmayan paylardaki<br>değişim      | 146.599          | -              | -                                     | 146.599         |
|   | <b>(175.921)</b> | <b>83.042</b>  | <b>28.313</b>                         | <b>(64.566)</b> |

|   | 2019           |                |                                       |        |
|---|----------------|----------------|---------------------------------------|--------|
|   | TAV Tunus      | TAV Tiflis     | Diğer önemsiz<br>bağli<br>ortaklıklar | Toplam |
| Gelirler  | 267.388        | 529.717        |                                       |        |
| (Zarar) / kar   | (54.613)       | 274.581        |                                       |        |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                            | <b>(4.012)</b> | <b>274.581</b> |                                       |        |
| Kontrol gücü olmayan paylara<br>dağıtılan (zarar) / kar | (18.022)       | 54.916         | 10.025                                | 46.919 |

2019 yılında Şirket kontrol gücü olmayan pay sahiplerine 74.216 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

##### b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar:

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıkları ve iştiraklerdeki yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

|                 | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| TAV Antalya     | 2.431.214         | 1.951.306         |
| TGS             | 321.393           | 333.920           |
| ATÜ             | 247.186           | 277.483           |
| Tibah Operation | 16.737            | 15.276            |
| ZAIC-A          | 10.395            | 34.437            |
| Diğer           | 9.900             | 4.077             |
|                 | <b>3.036.825</b>  | <b>2.616.499</b>  |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)****b) Müşterek anlaşmalar ve işbirliklerdeki paylar (devamı):**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının (zararlarındaki) / karlarındaki Grup'un payları aşağıdaki gibidir:

|                   | <u>2020</u>      | <u>2019</u>    |
|-------------------|------------------|----------------|
| Tibah Operation   | 7.325            | 5.250          |
| TGS               | (9.705)          | 75.739         |
| ZAIC-A            | (33.795)         | (6.120)        |
| ATÜ               | (111.387)        | 52.746         |
| TAV Antalya       | (189.026)        | 200.778        |
| Tibah Development | (253.747)        | (104.401)      |
| Diğer             | (25.044)         | (11.673)       |
|                   | <u>(615.379)</u> | <u>212.319</u> |

Grup'un iş ortaklıklarında sahip olduğu önemli paylar aşağıdaki gibidir:

**TAV Antalya**

%49 pay ile %50 oy verme hakkına sahip olunan bir iş ortaklığı olan TAV Antalya, Türkiye'de kurulmuştur. TAV Antalya'nın finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan TAV Antalya'daki payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

|   | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Duran varlıklar   | 9.946.136                 | 7.845.733                 |
| Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 510.135 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 105.379 TL))                                    | 1.017.875                 | 1.010.426                 |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 4.393.432                 | 3.948.834                 |
| Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 932.237 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 747.507 TL)) | 1.708.151                 | 1.004.713                 |
| <b>Net varlıklar</b>  | <b>4.862.428</b>          | <b>3.902.612</b>          |
| Grup'un net varlıklardaki payı  | 2.431.214                 | 1.951.306                 |
| Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer   | 2.431.214                 | 1.951.306                 |
|   | <u>2020</u>               | <u>2019</u>               |
| Gelirler  | 866.009                   | 2.473.410                 |
| Amortisman ve itfa payı giderleri   | 660.722                   | 1.286.658                 |
| Faiz gideri   | 69.505                    | 60.675                    |
| Vergi geliri / (gideri)   | (25.300)                  | 144.413                   |
| <b>Dönem net (zararı) / karı</b>  | <b>(378.060)</b>          | <b>401.555</b>            |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider)  | 1.330                     | (4.405)                   |
| <b>Toplam kapsamlı (gider) / gelir</b>  | <b>(376.730)</b>          | <b>397.150</b>            |
| Grup'un dönem net zararındaki payı  | (189.026)                 | 200.778                   |
| Grup tarafından alınan nakit temettü  | -                         | 646.327                   |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

##### b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar (devamı):

###### TGS

%50 pay ile %50 oy verme hakkına sahip olunan bir iş ortaklığı olan TGS, Türkiye’de kurulmuştur. TGS’nin finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan TGS’deki payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

|   | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Duran varlıklar   | 754.538                   | 1.228.550                 |
| Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 153.882 TL tutarında<br>nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 57.242 TL))  | 757.150                   | 433.687                   |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 96.150                    | 641.031                   |
| Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 762.221 TL<br>tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere<br>(31 Aralık 2019: 323.911 TL)) | 772.752                   | 353.366                   |
| <b>Net varlıklar</b>  | <b>642.786</b>            | <b>667.840</b>            |
| Grup’un net varlıklardaki payı  | 321.393                   | 333.920                   |
| Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer   | 321.393                   | 333.920                   |
|   | <b>2020</b>               | <b>2019</b>               |
| Gelirler  | 1.256.186                 | 2.020.880                 |
| Amortisman ve itfa payı giderleri   | 131.341                   | 152.837                   |
| Faiz gideri   | 85.237                    | 42.647                    |
| Vergi gideri  | 5.385                     | 28.846                    |
| <b>Dönem net (zararı) / karı</b>  | <b>(19.400)</b>           | <b>151.478</b>            |
| Diğer kapsamlı gider  | (213.471)                 | (72.298)                  |
| <b>Toplam kapsamlı (gider) / gelir</b>  | <b>(232.871)</b>          | <b>79.180</b>             |
| Grup’un dönem net zararındaki payı  | (9.701)                   | 75.739                    |
| Grup tarafından alınan nakit temmettü   | -                         | 100.570                   |



**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)****b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar (devamı):****ATÜ**

%50,00 pay ile eşit oy verme hakkına sahip olunan bir iş ortaklığı olan ATÜ, Türkiye’de kurulmuştur. ATÜ’nün finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan ATÜ’deki payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

|   | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Duran varlıklar   | 1.784.048                 | 1.444.370                 |
| Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 305.224 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 165.420 TL))                                    | 1.368.067                 | 1.070.255                 |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 1.571.743                 | 1.215.291                 |
| Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 600.701 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 454.981 TL)) | 1.086.000                 | 744.368                   |
| <b>Net varlıklar</b>  | <b>494.372</b>            | <b>554.966</b>            |
| Grup’un net varlıklardaki payı  | 247.186                   | 277.483                   |
| Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer   | 247.186                   | 277.483                   |
|   | <b>2020</b>               | <b>2019</b>               |
| Gelirler  | 848.282                   | 2.499.996                 |
| Amortisman ve itfa payı giderleri   | 167.084                   | 270.943                   |
| Faiz gideri   | 35.758                    | 31.842                    |
| Vergi gideri  | 44.125                    | 16.105                    |
| <b>Dönem net (zararı) / karı</b>  | <b>(222.774)</b>          | <b>105.493</b>            |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider)  | 890                       | (4.768)                   |
| <b>Toplam kapsamlı gider / gelir</b>  | <b>(221.884)</b>          | <b>100.725</b>            |
| Grup’un dönem net zararındaki payı  | (111.387)                 | 52.746                    |
| Grup tarafından alınan nakit temettü  | -                         | 61.935                    |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

##### b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar (devamı):

###### Tibah Operation

%51 pay ile %50 oy verme hakkına sahip olunan bir iş ortaklığı olan Tibah Operation, Suudi Arabistan'da kurulmuştur. Tibah Operation'un finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan Tibah Operation'daki payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

|   | <u>31 Aralık</u><br><u>2020</u> | <u>31 Aralık</u><br><u>2019</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Duran varlıklar   | 81                              | 13                              |
| Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.234 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 2.461 TL))                                      | 131.524                         | 117.647                         |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 37.869                          | 24.434                          |
| Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 54.993 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 58.086 TL)) | 60.919                          | 63.273                          |
| <b>Net varlıklar</b>  | <b>32.817</b>                   | <b>29.953</b>                   |
| Grup'un net varlıklardaki payı  | 16.737                          | 15.276                          |
| Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer   | 16.737                          | 15.276                          |
|   | <b>2020</b>                     | <b>2019</b>                     |
| Gelirler  | 260.391                         | 326.470                         |
| Vergi gideri  | 3.382                           | 3.568                           |
| <b>Dönem net karı</b>   | <b>14.363</b>                   | <b>10.297</b>                   |
| Diğer kapsamlı (gider) / gelir  | (4.554)                         | 590                             |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>  | <b>9.809</b>                    | <b>10.887</b>                   |
| Grup'un dönem net zararındaki payı  | 7.325                           | 5.250                           |
| Grup tarafından alınan nakit temettü  | 5.545                           | 3.804                           |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)****b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar (devamı):****Tibah Development**

%50 pay ile %50 oy verme hakkına sahip olunan bir iş ortaklığı olan Tibah Development, Suudi Arabistan'da kurulmuştur. Tibah Development'ın finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan Tibah Development'deki payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

|   | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Duran varlıklar   | 8.123.630                 | 6.665.418                 |
| Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 27 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 86 TL))  | 329.419                   | 332.828                   |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 4.327.981                 | 6.120.008                 |
| Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 833.888 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 594.291 TL)) | 4.842.800                 | 1.002.658                 |
| <b>Net varlıklar</b>  | <b>(717.732)</b>          | <b>(124.420)</b>          |
| Grup'un net varlıklardaki payı (*)  | -                         | -                         |
| Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer   | -                         | -                         |
|   | <b>2020</b>               | <b>2019</b>               |
| Gelirler  | 543.333                   | 1.437.311                 |
| Amortisman ve itfa payı giderleri   | 90.286                    | 220.660                   |
| Faiz gideri   | 250.758                   | 285.195                   |
| Vergi gideri  | (857)                     | 387                       |
| <b>Dönem net zararı</b>   | <b>(507.494)</b>          | <b>(208.802)</b>          |
| Diğer kapsamlı (gelir) / gider  | 19.249                    | (76.824)                  |
| <b>Toplam kapsamlı gider</b>  | <b>(488.245)</b>          | <b>(285.626)</b>          |
| Grup'un dönem net zararındaki payı  | (253.747)                 | (104.401)                 |

(\*) Net varlıkları negatif olan Tibah Development'ın Grup'un net varlıklarındaki payı, uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesabına sınıflanmıştır ( Not 11).

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 3. DİĞER İŞLETMELEERDEKİ PAYLAR (devamı)

##### b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar (devamı):

###### ZAIC-A

%15 pay ile %15 oy verme hakkına sahip olunan bir iştirak olan ZAIC-A, İngiltere'de kurulmuştur. ZAIC-A'nın MZLZ ve MZLZ Operations iştiraklerini içeren konsolide finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan ZAIC-A'nın payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

|  | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Duran varlıklar  | 3.308.205         | 2.547.406         |
| Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 83.873 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 221.425 TL))                                    | 148.126           | 221.425           |
| Uzun vadeli yükümlülükler  | 2.933.769         | 2.203.104         |
| Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 153.152 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 9.151 TL.)) | 453.262           | 336.148           |
| <b>Net varlıklar</b>   | <b>69.300</b>     | <b>229.579</b>    |
| Grup'un net varlıklardaki payı   | 10.395            | 34.437            |
| Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer  | 10.395            | 34.437            |
|  | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       |
| Gelirler   | 696.208           | 551.485           |
| Giderler   | (921.508)         | (592.290)         |
| <b>Dönem zararı</b>  | <b>(225.300)</b>  | <b>(40.806)</b>   |
| Diğer kapsamlı gelir   | 10.308            | 27.773            |
| <b>Toplam kapsamlı gider</b>   | <b>(214.992)</b>  | <b>(13.033)</b>   |
| Grup'un dönem net zararındaki payı   | (33.795)          | (6.120)           |

###### Diğer

Grup'un tek başına önemsiz olarak değerlendirilen bazı iş ortaklıklarında payları mevcuttur. Aşağıdaki tabloda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen tüm tek başına önemsiz iş ortaklıklarının finansal bilgileri toplam olarak özetlenmiştir.

|   | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| İş ortaklıklarındaki payların kayıtlı değeri (**) | 9.900             | 4.077             |
|   | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       |
| Grup'un payı:                                     |                   |                   |
| Net dönem zararı                                  | (25.044)          | (11.673)          |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider)                    | 5.971             | (2.432)           |
| <b>Toplam kapsamlı gider</b>                      | <b>(19.073)</b>   | <b>(14.105)</b>   |
| Grup tarafından alınan nakit temmettü             | -                 | -                 |

(\*\*) Net varlıkları negatif olan şirketlerin Grup'un net varlıklarındaki payı, uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesabına sınıflanmıştır (Not 11).

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

##### Faaliyet Bölümleri :

Yönetim amaçlı olarak Grup ve iş ortaklıkları faaliyet konularına göre dört ayrı bölümde organize olmuştur. Bu faaliyet konuları Terminal Operasyonları, Yiyecek ve İçecek Operasyonları, Gümrüksüz Mağaza Operasyonları, Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları olarak ayrılmıştır. Bu bölümler Grup’un birincil bölüm bilgileri raporlamasının bazını oluşturmaktadır. Her birinin ana faaliyeti aşağıdaki gibidir:

- **Terminal Operasyonları:** Terminal, Otopark ve Genel Havacılık Terminali İşletmeciliği hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri, TAV İstanbul, TAV Esenboğa, TAV Ege, TAV Milas Bodrum, TAV Tunus, TAV Tiflis, TAV Batum, Batumi Airport LLC, TAV Makedonya, TAV Gazipaşa, TAV Uluslararası Yatırım, Tibah Development, Tibah Operation, MZLZ, MZLZ Operation ve AMS. TAV Tiflis, TAV Batum, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Gazipaşa, MZLZ ve TAV Antalya’nın yer hizmetleri operasyonu ve park-apron-taksi yolları operasyonu taşeronla verildiği için burada gösterilmiştir.
- **Yiyecek ve İçecek Operasyonları:** Yolcular ve terminal personeli için tüm yiyecek ve içecek faaliyetlerinin sürdürülmesi. Bu hizmetleri BTA, BTA Gürcistan, BTA Tunus, BTA Makedonya, Cakes & Bakes, BTA Tedarik, BTA Letonya, BTA Denizyolları, BTU Lokum, BTU Gıda, BTA Medine, BS Kahve, BTA Uluslararası Yiyecek, BTA MZLZ ve BTA Fransa vermektedir.
- **Gümrüksüz Mağaza Operasyonları:** Uluslararası geliş ve gidiş yolcularına gümrüksüz mağaza ürünlerinin satışı. Grup, gümrüksüz mağaza hizmetlerini ATÜ, ATÜ Gürcistan, ATÜ Tunus, ATÜ Makedonya, ATÜ Letonya, ATÜ Tunus Duty Free, ATÜ Medine, ATÜ Mağazacılık, ATÜ Uluslararası Mağazacılık ve ATÜ Amerika aracılığıyla vermektedir.
- **Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları:** SHY 22 uyarınca iç ve dış hat uçuşlarına trafik, ramp, uçuş operasyon, kargo ve diğer tüm yer hizmetlerinin verilmesi. Grup, yer hizmetlerini HAVAŞ, HAVAŞ Letonya, HAVAŞ Adriyatik, HAVAŞ Almanya, TAV Gözen, TGS ve Suudi HAVAŞ aracılığıyla vermektedir. HAVAŞ, HYT İzmir, HYT Muğla, HYT Samsun ve Havaş Kazakistan otobüs işletmeciliği yapmaktadır.
- **Diğer Operasyonlar:** Özel salon hizmetleri, bilgi-işlem, eğitim, uçak kiralama ve güvenlik hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri TAV Holding, TAV Letonya, TAV İşletme, TAV İşletme Gürcistan, TAV İşletme Tunus, TAV İşletme Tunus Plus, TAV İşletme Makedonya, TAV İşletme Almanya, TAV İşletme Letonya, TAV İşletme Kenya, TAV İşletme Amerika, TAV İşletme Washington, TAV İşletme New York, TAV İşletme Madagaskar, GIS İspanya, GIS Fransa, GIS Almanya, GIS İtalya, GIS Meksika, GIS Arjantin, GIS Brezilya, GIS Kolombiya, TAV İşletme Suudi, TAV İşletme Şili, TAV Havacılık, TAV Bilişim, TAV IT Hollanda, TAV IT Suudi, TAV IT Katar, TAV Güvenlik, Aerosec Güvenlik, TAV Akademi, TAV Aviation Minds, Aviator Hollanda, PMAA Aviator, ZAIC-A, ATÜ Holding ve Medine Otel’dir.

Raporlanan bölümlere ait sonuçlar hazırlanırken müşterek yönetime tabi ortaklıklar oransal konsolidasyon yöntemine göre konsolidasyona dahil edilmiştir.

Raporlanan her bir bölüme ait sonuçlarla ilgili bilgiler aşağıda sunulmuştur. Performans, Grup yönetimi tarafından incelenen iç yönetim raporlarında da olduğu gibi bölüm faaliyet karı baz alınarak ölçülür. Grup yönetimi böyle bir bilginin bu sektörlerde faaliyet gösteren diğer kuruluşlara göre belli bölümlerin sonuçlarının değerlendirilmesinde en geçerli bilgi olduğuna inandığı için, bölüm faaliyet karı performansını ölçmek için kullanılmaktadır. Bölümler arası fiyatlandırma piyasaya koşullarına uygun olarak belirlenmektedir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL.") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

## 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

## Faaliyet bölgeleri

|   | 31 Aralık Tarihinde Sona Eren Dönem |                |  |                                |                |  |                                |                |  |  |                |  |           |           |  |             |             |
|---|-------------------------------------|----------------|--|--------------------------------|----------------|--|--------------------------------|----------------|--|--|----------------|--|-----------|-----------|--|-------------|-------------|
|   | Terminal Operasyonları              |                |  | Yıecek ve İçecek Operasyonları |                |  | Gümrüksüz Mağaza Operasyonları |                |  | Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları |                |  |           |           |  |             |             |
|   | 31 Aralık 2020                      | 31 Aralık 2019 |  | 31 Aralık 2020                 | 31 Aralık 2019 |  | 31 Aralık 2020                 | 31 Aralık 2019 |  | 31 Aralık 2020                                       | 31 Aralık 2019 |  |           |           |  |             |             |
| Bölüm dışı gelirler                           | 1.445.317                           | 3.536.152      |  | 384.696                        | 841.993        |  | 365.935                        | 1.105.255      |  | 1.361.514  | 3.118.409      |  | 593.405   | 1.019.016 |  | 4.150.867   | 9.620.825   |
| Bölgeler arası gelirler                       | 118.479                             | 497.012        |  | 33.082                         | 80.773         |  | 930                            | 2.977          |  | 4.705  | 5.003          |  | 211.834   | 291.905   |  | 369.030     | 877.670     |
| Faiz gelirleri                                | 128.344                             | 66.058         |  | 2.268                          | 3.828          |  | 8.054                          | 9.052          |  | 41.929   | 31.144         |  | 121.236   | 140.299   |  | 301.831     | 250.381     |
| Faiz giderleri                                | (605.145)                           | (528.371)      |  | (21.125)                       | (18.086)       |  | (11.893)                       | (7.840)        |  | (47.956)   | (52.359)       |  | (222.725) | (100.484) |  | (908.844)   | (707.140)   |
| Amortisman ve itfa payı giderleri             | (872.027)                           | (1.168.653)    |  | (70.227)                       | (54.549)       |  | (51.762)                       | (61.361)       |  | (157.333)  | (221.733)      |  | (109.327) | (63.716)  |  | (1.260.676) | (1.570.012) |
| Raporlanabilir bölüm faaliyet karı / (zararı) | 54.042                              | 1.380.199      |  | (177.403)                      | (51.210)       |  | 40.319                         | 26.586         |  | 111.588  | 242.497        |  | (107.488) | 87.357    |  | (78.942)    | 1.685.429   |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları  | 592.780                             | 612.998        |  | 35.502                         | 158.004        |  | 104.054                        | 260.278        |  | 64.336   | 353.919        |  | 43.845    | 136.897   |  | 840.517     | 1.522.096   |
| Bölüm varlıkları                              | 32.655.368                          | 26.407.352     |  | 272.552                        | 428.718        |  | 1.352.176                      | 1.092.966      |  | 2.059.224  | 1.783.205      |  | 7.833.972 | 4.039.568 |  | 44.173.292  | 33.751.809  |
| Bölüm yükümlülükleri                          | 25.174.621                          | 17.594.787     |  | 742.539                        | 593.766        |  | 898.232                        | 673.473        |  | 1.657.508  | 1.474.850      |  | 3.756.195 | 2.091.096 |  | 32.229.095  | 22.427.972  |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)****Faaliyet bölümleri (devamı)**

**Raporlanabilir bölüm gelir, faaliyet karı, varlık ve yükümlülük ve önemli tutardaki diğer kalemlere ilişkin mutabakatlar:**

| <b>Gelirler</b>  | <b>2020</b>           | <b>2019</b>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bölüm gelirleri  | 3.714.658             | 9.187.574             |
| Diğer gelirler   | 805.239               | 1.310.921             |
| Bölümler arası eliminasyonlar  | (369.030)             | (877.670)             |
|  | <b>4.150.867</b>      | <b>9.620.825</b>      |
| İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi            | (1.735.399)           | (4.864.621)           |
| <b>Konsolide gelir</b>   | <b>2.415.468</b>      | <b>4.756.204</b>      |
| <b>Faaliyet karı</b>   | <b>2020</b>           | <b>2019</b>           |
| Bölüm faaliyet karı  | 80.059                | 1.610.614             |
| Diğer faaliyet (zararı) / karı                                       | (159.001)             | 74.815                |
| Bölümler arası eliminasyonlar  | -                     | (1.214)               |
|  | <b>(78.942)</b>       | <b>1.684.215</b>      |
| İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi            | (422.366)             | (376.553)             |
| <b>Konsolide faaliyet (zararı) / karı</b>                            | <b>(501.308)</b>      | <b>1.307.662</b>      |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                    | 86.647                | 85.941                |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar | (615.379)             | 212.319               |
| <b>Konsolide finansman gideri öncesi faaliyet (zararı) / karı</b>    | <b>(1.030.040)</b>    | <b>1.605.922</b>      |
| Finansal giderler  | (1.170.908)           | (847.328)             |
| <b>Konsolide vergi öncesi (zarar) / kar</b>                          | <b>(2.200.948)</b>    | <b>758.594</b>        |
| <b>Varlıklar</b>   | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Bölüm varlıkları   | 36.339.320            | 29.712.241            |
| Diğer varlıklar  | 7.833.972             | 4.039.568             |
|  | <b>44.173.292</b>     | <b>33.751.809</b>     |
| İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi            | (12.149.084)          | (8.194.966)           |
| <b>Toplam varlıklar</b>  | <b>32.024.208</b>     | <b>25.556.843</b>     |
| <b>Yükümlülükler</b>   | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Bölüm yükümlülükleri   | 28.472.900            | 20.336.876            |
| Diğer yükümlülükler  | 3.756.195             | 2.091.096             |
|  | <b>32.229.095</b>     | <b>22.427.972</b>     |
| İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi            | (8.624.585)           | (5.580.498)           |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  | <b>23.604.510</b>     | <b>16.847.474</b>     |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

##### Faaliyet bölümleri (devamı)

| Faiz gelirleri  | 2020             | 2019             |
|---|------------------|------------------|
| Bölüm faiz gelirleri                                      | 180.595          | 110.082          |
| Diğer faiz gelirleri                                      | 121.236          | 140.299          |
| Bölümler arası eliminasyonlar                             | (189.034)        | (128.174)        |
|   | <b>112.797</b>   | <b>122.207</b>   |
| İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi | (26.150)         | (36.266)         |
| <b>Toplam faiz gelirleri</b>                              | <b>86.647</b>    | <b>85.941</b>    |
| <b>Faiz giderleri</b>                                     | <b>2020</b>      | <b>2019</b>      |
| Bölüm faiz giderleri                                      | (686.119)        | (606.656)        |
| Diğer faiz giderleri                                      | (222.725)        | (100.484)        |
| Bölümler arası eliminasyonlar                             | 189.010          | 126.384          |
|   | <b>(719.834)</b> | <b>(580.756)</b> |
| İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi | 183.352          | 136.167          |
| <b>Toplam faiz giderleri</b>                              | <b>(536.482)</b> | <b>(444.589)</b> |

##### Coğrafi Bilgiler

Grup ve iş ortaklıkların ağırlıklı olarak Türkiye, Gürcistan, Makedonya, Letonya, Suudi Arabistan, Umman, Tunus ve İspanya ve olmak üzere sekiz farklı ülkede operasyonlarını sürdürmektedir.

Coğrafi bölümlere göre raporlamada bölüm gelirleri elde edildikleri coğrafi konumlarına göre, bölüm varlıkları ise varlıkların coğrafi konumlarına göre sunulmaktadır.

|                                  | 2020                  | 2019                  |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Türkiye                          | 1.644.673             | 2.711.813             |
| Gürcistan                        | 164.191               | 619.352               |
| Makedonya                        | 106.161               | 240.669               |
| Letonya                          | 80.733                | 188.221               |
| Suudi Arabistan                  | 67.262                | 86.129                |
| Umman                            | 65.787                | 187.974               |
| Tunus                            | 61.123                | 295.847               |
| İspanya                          | 43.764                | 127.540               |
| Diğer                            | 181.774               | 298.659               |
| <b>Konsolide gelir</b>           | <b>2.415.468</b>      | <b>4.756.204</b>      |
|                                  | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Türkiye                          | 16.181.882            | 14.116.810            |
| Tunus                            | 3.997.832             | 3.074.173             |
| Makedonya                        | 895.448               | 360.177               |
| Gürcistan                        | 604.502               | 482.208               |
| Umman                            | 121.075               | 84.469                |
| İspanya                          | 52.948                | 24.714                |
| Letonya                          | 14.944                | 32.608                |
| Suudi Arabistan                  | 6.478                 | 12.922                |
| Diğer                            | 378.151               | 199.088               |
| <b>Konsolide duran varlıklar</b> | <b>22.253.260</b>     | <b>18.387.169</b>     |



**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|  | <u>31 Aralık</u><br><u>2020</u> | <u>31 Aralık</u><br><u>2019</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Nakit mevcudu  | 3.783                           | 5.414                           |
| Bankadaki nakit  |                                 |                                 |
| - Vadesiz mevduatlar                                     | 3.114.878                       | 466.127                         |
| - Vadeli mevduatlar                                      | 2.164.499                       | 3.409.610                       |
| Diğer hazır varlıklar                                    | <u>160.296</u>                  | <u>1.530</u>                    |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>                         | <b>5.443.456</b>                | <b>3.882.681</b>                |
| Faizsiz spot krediler (Not 7)                            | (3.486)                         | (9.178)                         |
| <b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b> | <b><u>5.439.970</u></b>         | <b><u>3.873.503</u></b>         |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'a ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı %</u> | <u>31 Aralık</u><br><u>2020</u> |
|--------------------|-------------|---------------------|---------------------------------|
| ABD Doları         | Şubat 2021  | 0,01 - 2,50         | 1.225.011                       |
| Avro               | Ocak 2021   | 0,01 - 2,30         | 901.934                         |
| TL                 | Ocak 2021   | 0,01 - 18,50        | 37.554                          |
|                    |             |                     | <u>2.164.499</u>                |
| <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı %</u> | <u>31 Aralık</u><br><u>2019</u> |
| Avro               | Ocak 2020   | 0,01 - 0,75         | 2.879.810                       |
| ABD Doları         | Ocak 2020   | 0,01 - 2,35         | 477.473                         |
| TL                 | Ocak 2020   | 6,50 - 11,90        | 52.327                          |
|                    |             |                     | <u>3.409.610</u>                |

Grup'un finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 38'da açıklanmıştır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

**6. FİNANSAL YATIRIMLAR****Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

|                                    | <u>31 Aralık</u><br><u>2020</u> | <u>31 Aralık</u><br><u>2019</u> |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Proje, rezerv ve fon hesapları (*) | <u>222.099</u>                  | <u>459.111</u>                  |
|                                    | <b><u>222.099</u></b>           | <b><u>459.111</u></b>           |

(\*) TAV Esenboğa, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum gibi bazı bağlı ortaklıklar (birlikte kredi alanlar) proje hesaplarını fonlamak amacıyla bankalarla ve devlet kurumlarıyla yaptıkları anlaşmalara istinaden "Proje Hesabı", "Rezerv Hesabı" ya da "Proje Hesaplarını fonlamak için Fon Hesapları" adı altında banka hesapları açmışlardır (31 Aralık 2019: TAV Holding, TAV Esenboğa, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum). Proje hesapları operasyonel giderler, kredi geri ödemeleri veya havaalanı yetkili idarelerine yapılması gereken kira ödemeleri, vergi ödemeleri gibi daha önceden belirlenen amaçlar için kullanılmalıdır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

##### Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri (devamı)

| <u>Para birimi</u> | <u>Faiz oranı %</u> | <u>31 Aralık 2020</u> |
|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Avro               | 0,05                | 204.299               |
| ABD Doları         | 1,25                | 9.503                 |
| TL                 | 15,50               | 7.783                 |
| Diğer              |                     | 514                   |
|                    |                     | <b>222.099</b>        |

| <u>Para birimi</u> | <u>Faiz oranı %</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Avro               | 0,05 - 1,50         | 428.432               |
| TL                 | 10,10 - 10,75       | 24.341                |
| ABD Doları         | 1,00 - 1,85         | 4.941                 |
| Diğer              |                     | 1.397                 |
|                    |                     | <b>459.111</b>        |

##### Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

|                     | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Hazine bonoları (*) | 450.395               | -                     |
|                     | <b>450.395</b>        | -                     |

(\*) İlgili bono, Avro para biriminde, %2,52 yıllık brüt getiri oranına sahip ve 6 ayda bir kupon ödemelidir. 27 Mayıs 2020 tarihinde alınmıştır ve vadesi 27 Mayıs 2021'dir.

#### 7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un itfa edilmiş maliyetten duran finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir. Grup'un bu finansal borçlanmalardan maruz kaldığı faiz oranı, yabancı para ve likidite riskleri ile ilgili daha fazla bilgi için Not 38'a bakınız.

|  | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b><u>Kısa vadeli borçlanmalar</u></b>     |                       |                       |
| Kısa vadeli teminatsız banka kredileri (*) | 5.153.789             | 2.490.477             |
| Kısa vadeli teminatsız banka kredileri     | 137.569               | 64.989                |
|  | <b>5.291.358</b>      | <b>2.555.466</b>      |
| Faizsiz spot krediler                      | 3.486                 | 9.178                 |
|  | <b>5.294.844</b>      | <b>2.564.644</b>      |

(\*) Teminatsız banka kredileri, çoğunlukla rehinler ile teminat altına alınmış proje finansman kredilerinden oluşmaktadır

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)**

|  | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b><u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u></b>     |                           |                           |
| Uzun vadeli teminatl bank kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)   | 951.504                   | 848.477                   |
| Uzun vadeli teminatsız bank kredilerinin kısa vadeli kısımları     | 107.653                   | 61.758                    |
| Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları | 66.388                    | 37.942                    |
|  | <b>1.125.545</b>          | <b>948.177</b>            |
| <b><u>Uzun vadeli borçlanmalar</u></b>                             |                           |                           |
| Uzun vadeli teminatl bank kredileri (*)                            | 4.069.960                 | 3.646.831                 |
| Uzun vadeli teminatsız bank kredileri                              | 970.834                   | 141.238                   |
| Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar                         | 544.095                   | 424.395                   |
|  | <b>5.584.889</b>          | <b>4.212.464</b>          |

(\*) Teminatl bank kredileri, çoğunlukla rehinler ile teminat altına alınmış proje finansman kredilerinden oluşmaktadır

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle, Grup'un toplam bank kredileri ve finansal kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

|                                | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Banka kredileri                | 11.394.795                | 7.262.948                 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 610.483                   | 462.337                   |
|                                | <b>12.005.278</b>         | <b>7.725.285</b>          |

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Grup'un bank kredileri aşağıdaki gibidir:

| <b><u>Projeler</u></b> | <b><u>Kısa vadeli yükümlülükler</u></b> | <b><u>Uzun vadeli yükümlülükler</u></b> | <b><u>Toplam</u></b> |
|------------------------|---|---|----------------------|
| TAV Tunus (*)          | 3.258.013                               | -                                       | 3.258.013            |
| TAV Ege                | 218.184                                 | 1.758.571                               | 1.976.755            |
| TAV İstanbul           | 1.578.589                               | -                                       | 1.578.589            |
| TAV Milas Bodrum       | 112.347                                 | 1.053.168                               | 1.165.515            |
| HAVAŞ                  | 380.737                                 | 647.452                                 | 1.028.189            |
| TAV Esenboğa           | 260.526                                 | 281.173                                 | 541.699              |
| BTA                    | 176.060                                 | 213.195                                 | 389.255              |
| TAV Makedonya          | 70.964                                  | 255.842                                 | 326.806              |
| TAV Gazipaşa           | 118.859                                 | -                                       | 118.859              |
| Diğer                  | 179.722                                 | 831.393                                 | 1.011.115            |
|                        | <b>6.354.001</b>                        | <b>5.040.794</b>                        | <b>11.394.795</b>    |

(\*) TAV Tunus, İmtiyaz Anlaşmasının şartları dahilinde İmtiyaz genelinde ekonomik dengeyi yeniden kurabilmek amacıyla Tunuslu yetkililer ve kredi verenler ile müzakere sürecine girmiştir. Bu süreç sırasında, 18 Mart 2015 ve 26 Haziran 2015 tarihlerinde Tunus büyük terör saldırılarına maruz kalmış ve bu durumun olumsuz etkileri turizm ve yolcu trafiğine yansımış, dolayısıyla TAV Tunus'un gelirleri olumsuz bir şekilde etkilenmiştir. 2015 yılında yolcu trafiği %58 azalmış, 2014 yılında 3,3 milyon olan yolcu sayısı 1,4 milyona düşmüş, 2017 yılında 1,7 milyona, 2018 yılında 2,5 milyona, 2019 yılında ise 3 milyona yükselmiştir. Bu yeni olumsuz koşullar altında, TAV Tunus, Tunuslu yetkililer ve kredi verenler ile imtiyaz ve finansal anlaşmalarını yeniden yapılandırmak ve anlaşmaya varmak üzere müzakerelerine devam etmektedir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Yeniden yapılandırma sürecinden dolayı TAV Tunus, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla borç yükümlülüklerini ihlal etmiş ve TAV Tunus'un uzun vadeli kredi yükümlülükleri, kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanan tutar 3.258.013 TL'dir (faiz tahakkuku dahil tutardır). TAV Tunus kredi verenlerden, teminat altına alınan haklarının korunması amacıyla Kredi Geri Çağırma bildirimini almış ve bu bildirim ile beraber kredi geri çağırma işlemini, yeniden yapılandırma hedefiyle sürdürülen müzakerelerin devam etmesine istinaden erteleyen ve daha ileri bir tarihe kadar ertelenmesi üzerinde çalışılan bir Niyet Mektubu TAV Tunus'a iletilmiştir. Tunuslu yetkililer İyiniyet Anlaşması'nın imzalanma tarihinin ertelenmesi durumunda 28 Şubat 2020'ye kadar süresi olan Niyet Mektubu için bu anlaşmanın imzalanma takvimine göre ek süre verebilecektir.

Ayrıca TAV Tunus, vadeli faiz oranı takası yapılan bankalardan erken fesih bildirimini almıştır. Bu bildirim sonucunda 369.711 TL türev araçlar ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlar olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 426.170 TL). Şirkete, hukuk danışmanları tarafından, sözleşmenin finans dökümanlarında belirtilen şartlardan dolayı vadeli faiz oranı takası yapan bankaların ödemelerinin yapılmasını tek başına talep edemeyeceklerini belirtilmiştir.

TAV Tunus, İmtiyaz Anlaşmasının şartları dahilinde İmtiyaz genelinde ekonomik dengeyi yeniden kurabilmek amacıyla Tunuslu yetkililer ve kredi verenler ile müzakere sürecine girmiştir. Mevcut durum itibarıyla:

- 6 Kasım 2019 tarihinde, Tunus'lu yetkililerle imtiyaz sözleşmesi değişiklikleri üzerinde uzlaşıldı ve anlaşma imzalandı. Bu değişiklikler ağırlıklı olarak imtiyaz kira bedelinin yolcu sayısına göre ayarlanması ve geçmiş dönemdeki imtiyaz kira ödemelerinin, sözleşme süresi bitene kadar yıllık 1.200 Avro'luk taksitler halinde ödenmesini içerir.
- Kredi borçlarının yapılandırma süreciyle ilgili anlaşma ve ilave finansal dökümanlar kredi verenlerle imzalanmıştır. Covid-19 etkisi nedeniyle refinansmanda bazı küçük düzenlemeler yapılmış olmakla birlikte, ana maddeler üzerinde Şirketi ve sermayedarlarını etkileyecek önemli derecede bir değişiklik bulunmamaktadır. Üzerinde anlaşılan son düzenlemeleri de içeren anlaşma, Tunus Merkez Bankası'nın ön onayını almıştır. Grup, kredi borçlarının yapılandırmasıyla alakalı önemli süreçlerin tamamlandığını, bir takım koşulların yerine getirilmesine istinaden, 2021 yılı başlarında sürecin tamamlanacağını öngörmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

| <b>Projeler</b>  | <b>Kısa vadeli<br/>yükümlülükler</b> | <b>Uzun vadeli<br/>yükümlülükler</b> | <b>Toplam</b>    |
|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| TAV Tunus (*)    | 2.432.158                            | -                                    | 2.432.158        |
| TAV Ege          | 123.907                              | 1.382.460                            | 1.506.367        |
| HAVAŞ            | 239.954                              | 694.316                              | 934.270          |
| TAV Milas Bodrum | 76.435                               | 824.967                              | 901.402          |
| TAV Esenboğa     | 177.125                              | 385.409                              | 562.534          |
| TAV Makedonya    | 52.413                               | 230.410                              | 282.823          |
| BTA              | 88.694                               | 127.239                              | 215.933          |
| TAV Gazipaşa     | 157.466                              | -                                    | 157.466          |
| Diğer            | 126.727                              | 143.268                              | 269.995          |
|                  | <b>3.474.879</b>                     | <b>3.788.069</b>                     | <b>7.262.948</b> |

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelere göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|   | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 6.354.001                 | 3.474.879                 |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 1.667.713                 | 820.299                   |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | 1.087.497                 | 921.281                   |
| Dördüncü yılda ödenecekler                        | 518.981                   | 467.437                   |
| Beşinci yılda ödenecekler                         | 437.640                   | 336.168                   |
| Beş yıldan sonra ödenecekler                      | 1.328.963                 | 1.242.884                 |
|   | <b>11.394.795</b>         | <b>7.262.948</b>          |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)**

Finansal borçlanmaların büyük bir kısmı değişken faiz oranlı krediler olduğundan Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor + %0.75 - %5,50, ABD Doları kredilerin faiz oranı %0,90 - %3,00'dır (31 Aralık 2019: değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor + %0,95 - %5,50 arasında değişmektedir).

Not 40'de belirtildiği gibi, TAV Ege, TAV Makedonya, TAV İşletme, TAV İşletme Amerika ve TAV Milas Bodrum'un değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %98'i, %100'ü, %100'ü, %100'ü ve %90'ı vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitlenmiştir.

Grup, TAV Esenboğa, TAV Makedonya, TAV Tunus ve TAV Ege şirketlerine ait YİD ve YDİ projelerinin inşaatının ve TAV Milas Bodrum'un DHMİ'ye yapılacak olan peşin kira giderinin ödemesinin finansmanını sağlamak üzere proje finansman kredileri almıştır.

Proje finansman kredileri ile ilgili detayların özetleri aşağıdaki gibidir:

**TAV Tunus**

TAV Tunus'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <b><u>Para birimi</u></b> | <b><u>Vade</u></b> | <b><u>Nominal faiz oranı%</u></b> | <b><u>Nominal değeri</u></b> | <b><u>Defter değeri</u></b> |
|-------------------------|---------------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Teminatlı banka kredisi | Avro                      | 2028               | Euribor + %2,28                   | 1.369.282                    | 1.496.654                   |
| Teminatlı banka kredisi | Avro                      | 2022               | Euribor + %1,90                   | 760.528                      | 823.637                     |
| Teminatlı banka kredisi | Avro                      | 2028               | Euribor + %1,26                   | 573.866                      | 606.177                     |
| Teminatlı banka kredisi | Avro                      | 2028               | Euribor + %4,75                   | 269.787                      | 331.545                     |
|                         |                           |                    |                                   | <b><u>2.973.463</u></b>      | <b><u>3.258.013</u></b>     |

TAV Tunus'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <b><u>Para birimi</u></b> | <b><u>Vade</u></b> | <b><u>Nominal faiz oranı%</u></b> | <b><u>Nominal değeri</u></b> | <b><u>Defter değeri</u></b> |
|-------------------------|---------------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Teminatlı banka kredisi | Avro                      | 2028               | Euribor + %2,28                   | 1.016.890                    | 1.089.036                   |
| Teminatlı banka kredisi | Avro                      | 2022               | Euribor + %1,90                   | 614.090                      | 657.665                     |
| Teminatlı banka kredisi | Avro                      | 2028               | Euribor + %1,54                   | 411.532                      | 440.742                     |
| Teminatlı banka kredisi | Avro                      | 2028               | Euribor + %4,75                   | 228.508                      | 244.715                     |
|                         |                           |                    |                                   | <b><u>2.271.020</u></b>      | <b><u>2.432.158</u></b>     |

Kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|   | <b><u>31 Aralık 2020</u></b> | <b><u>31 Aralık 2019</u></b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | <b><u>3.258.013</u></b>      | <b><u>2.432.158</u></b>      |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

##### TAV Ege

TAV Ege'nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-------------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2027 - 2028 | Euribor + %5,50            | 1.974.775             | 1.975.629            |
| Faizsiz spot kredi      | TL                 | -           | -                          | 1.126                 | 1.126                |
|                         |                    |             |                            | <u>1.975.901</u>      | <u>1.976.755</u>     |

TAV Ege'nin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-------------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2027 - 2028 | Euribor + %5,50            | 1.553.321             | 1.506.367            |
|                         |                    |             |                            | <u>1.553.321</u>      | <u>1.506.367</u>     |

Kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|   | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 218.184               | 123.907               |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 237.910               | 155.285               |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | 265.598               | 169.830               |
| Dördüncü yılda ödenecekler                        | 292.550               | 188.684               |
| Beşinci yılda ödenecekler                         | 295.144               | 206.182               |
| Beş yıldan sonra ödenecekler                      | 667.369               | 662.479               |
|   | <u>1.976.755</u>      | <u>1.506.367</u>      |

##### TAV İstanbul

TAV İstanbul'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-------------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2021        | %0,40                      | 1.576.383             | 1.578.589            |
|                         |                    |             |                            | <u>1.576.383</u>      | <u>1.578.589</u>     |

Kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|   | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 1.578.589             | -                     |
|   | <u>1.578.589</u>      | <u>-</u>              |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)****TAV Milas Bodrum**

TAV Milas Bodrum'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-------------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2031        | Euribor + %4,50            | 1.165.262             | 1.165.407            |
| Faizsiz spot kredi      | TL                 | -           | -                          | 108                   | 108                  |
|                         |                    |             |                            | <u>1.165.370</u>      | <u>1.165.515</u>     |

TAV Milas Bodrum'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-------------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2031        | Euribor + %4,50            | 901.289               | 901.402              |
|                         |                    |             |                            | <u>901.289</u>        | <u>901.402</u>       |

Kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|   | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 112.347               | 76.435                |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 105.066               | 81.290                |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | 97.493                | 76.535                |
| Dördüncü yılda ödenecekler                        | 110.185               | 71.048                |
| Beşinci yılda ödenecekler                         | 110.365               | 79.668                |
| Beşinci yıldan sonra ödenecekler                  | 630.059               | 516.426               |
|   | <u>1.165.515</u>      | <u>901.402</u>        |

**HAVAŞ**

HAVAŞ'ın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-------------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2021 - 2023 | %2,35 - %2,95              | 833.403               | 835.276              |
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2023        | Euribor + %2,70            | 179.158               | 179.275              |
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2023        | Euribor + %2,30            | 13.512                | 13.638               |
|                         |                    |             |                            | <u>1.026.073</u>      | <u>1.028.189</u>     |

HAVAŞ'ın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-------------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2020 - 2023 | %2,75 - %3,35              | 747.792               | 748.964              |
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2023        | Euribor + %2,70            | 185.179               | 185.306              |
|                         |                    |             |                            | <u>932.971</u>        | <u>934.270</u>       |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

##### HAVAS (devamı)

Kredi sözleşmesinin kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|   | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 380.737                   | 239.954                   |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 115.977                   | 194.091                   |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | 531.475                   | 344.534                   |
| Dördüncü yılda ödenecekler                        | -                         | 155.691                   |
|   | <u>1.028.189</u>          | <u>934.270</u>            |

##### TAV Esenboğa

TAV Esenboğa'nın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                       | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz<br/>oranı%</u> | <u>Nominal<br/>değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-----------------------|--------------------|-------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|
| Teminatl bank kredisi | Avro               | 2022        | Euribor + %3,00                | 549.932                   | 541.699              |
|                       |                    |             |                                | <u>549.932</u>            | <u>541.699</u>       |

TAV Esenboğa'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                       | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz<br/>oranı%</u> | <u>Nominal<br/>değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-----------------------|--------------------|-------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|
| Teminatl bank kredisi | Avro               | 2022        | Euribor + %3,00                | 570.621                   | 561.277              |
| Faizsiz spot kredi    | TL                 | -           | -                              | 1.257                     | 1.257                |
|                       |                    |             |                                | <u>571.878</u>            | <u>562.534</u>       |

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|   | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 260.526                   | 177.125                   |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 281.173                   | 179.174                   |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | -                         | 206.235                   |
|   | <u>541.699</u>            | <u>562.534</u>            |

##### BTA

BTA'nın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz<br/>oranı%</u> | <u>Nominal<br/>değeri</u> | <u>Defter<br/>değeri</u> |
|-------------------------|--------------------|-------------|--------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Teminatl bank kredisi   | Avro               | 2021 - 2024 | %2,35 - %3,95                  | 141.752                   | 141.937                  |
| Teminatsız bank kredisi | ABD Doları         | 2022 - 2023 | %5,00 - %6,10                  | 67.908                    | 68.151                   |
| Teminatl bank kredisi   | Avro               | 2021        | Euribor + %3,25                | 53.147                    | 53.172                   |
| Teminatsız bank kredisi | Avro               | 2021        | %1,21                          | 47.291                    | 47.438                   |
| Teminatl bank kredisi   | ABD Doları         | 2023 - 2024 | %5,20 - %5,76                  | 30.055                    | 30.151                   |
| Teminatsız bank kredisi | TL                 | 2021 - 2023 | %9,25 - %11,88                 | 28.313                    | 28.387                   |
| Teminatl bank kredisi   | TL                 | 2023 - 2024 | %14,50 - %18,00                | 19.872                    | 20.019                   |
|                         |                    |             |                                | <u>388.338</u>            | <u>389.255</u>           |



**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)****BTA (devamı)**

BTA'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-------------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatl bank kredisi   | Avro               | 2020 - 2024 | %2,90 - %3,35              | 135.094               | 135.154              |
| Teminatsız bank kredisi | ABD Doları         | 2022 - 2023 | %5,76 - %6,10              | 62.063                | 62.324               |
| Teminatl bank kredisi   | ABD Doları         | 2024        | %5,20                      | 11.911                | 11.931               |
| Teminatsız bank kredisi | TL                 | 2020        | %24,00                     | 4.004                 | 4.083                |
| Faizsiz spot kredi      | TL                 | -           | -                          | 2.441                 | 2.441                |
|                         |                    |             |                            | <b>215.513</b>        | <b>215.933</b>       |

Kredi sözleşmesinin kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|   | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 176.060               | 88.694                |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 74.495                | 70.377                |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | 125.882               | 38.395                |
| Dördüncü yılda ödenecekler                        | 12.818                | 18.467                |
|   | <b>389.255</b>        | <b>215.933</b>        |

**TAV Makedonya**

TAV Makedonya'nın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                       | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-----------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatl bank kredisi | Avro               | 2025        | Euribor + %4,95            | 326.720               | 326.806              |
|                       |                    |             |                            | <b>326.720</b>        | <b>326.806</b>       |

TAV Makedonya'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                       | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-----------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatl bank kredisi | Avro               | 2025        | Euribor + %4,95            | 288.530               | 282.823              |
|                       |                    |             |                            | <b>288.530</b>        | <b>282.823</b>       |

Kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|   | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 70.964                | 52.413                |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 67.920                | 50.106                |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | 33.023                | 47.997                |
| Dördüncü yılda ödenecekler                        | 94.826                | 23.297                |
| Beşinci yılda ödenecekler                         | 30.321                | 45.031                |
| Beş yıldan sonra ödenecekler                      | 29.752                | 63.979                |
|   | <b>326.806</b>        | <b>282.823</b>        |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

##### TAV Gazipaşa

TAV Gazipaşa'nın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-------------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2021        | %3,90 - %4,75              | 117.102               | 118.859              |
|                         |                    |             |                            | <b>117.102</b>        | <b>118.859</b>       |

TAV Gazipaşa'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Nominal faiz oranı%</u> | <u>Nominal değeri</u> | <u>Defter değeri</u> |
|-------------------------|--------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Teminatlı banka kredisi | Avro               | 2020        | %4,10 - %4,50              | 156.289               | 157.466              |
|                         |                    |             |                            | <b>156.289</b>        | <b>157.466</b>       |

Kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|   | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 118.859               | 157.466               |
|   | <b>118.859</b>        | <b>157.466</b>        |

##### Rehinler:

TAV Holding, TAV Esenboğa, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum'un proje kredilerine ilişkin rehinler:

- Paylar üzerindeki rehinler: TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum ve TAV Ege'nin sırasıyla 96.660 TL, 648.988 TL ve 973.345 TL nominal tutarındaki tüm payları yürürlükteki kredi sözleşmelerine göre bankalar lehine rehinlidir (31 Aralık 2019: TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum ve TAV Ege için sırasıyla 96.660 TL, 648.988 TL ve 442.859 TL). Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin paylarını kontrol etme hakları vardır. Temerrüt halinde, kredi veren bankalar söz konusu şirketlerin paylarını Türk İcra ve İflas Kanunu'nun uygun hükümleri uyarınca ya halka arz yoluyla ya da belirlenmiş olan adaylara ihale yoluyla satılmasını talep edebilir. Bu rehinler vade sonunda veya banka borçları tamamıyla ödendikten sonra kaldırılacaktır.
- Alacaklar üzerindeki rehinler: Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin alacaklarını kontrol etme yetkisi vardır ve söz konusu durumda kredi veren bankalar söz konusu şirket tarafından alınan ödemeleri durdurma ve sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklar ile ilgili hakları kullanma yetkisine sahiptir. Sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklarla ilgili tüm ödemeler bankalara (bu alacaklarla ilişkin olan tüm ödemeler tahsil etme ve bu alacaklarla ilişkin olan bütün hakları kullanma yetkisine sahip olan) yapılmalıdır.

TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum ve TAV Ege'nin alacakları üzerinde sırasıyla 55.275 TL, 12.822 TL ve 38.468 TL rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2019: TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum ve TAV Ege'nin alacakları üzerinde sırasıyla 202.012 TL, 15.935 TL ve 44.652 TL).

- Banka hesapları üzerindeki rehinler: Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin banka hesaplarını kontrol etme yetkisi vardır. Bu durumda söz konusu şirketlerin borçlar hesabında duran tutarın tamamını ya da bir kısmını, bu hesaplardan kaynaklanan ya da tahakkuk eden faiz, gelir veya diğer gelirler ile mahsup etme hakkına sahiptir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum, TAV Ege'nin banka hesapları üzerinde sırasıyla 22.844 TL, 36.599 TL ve 37.086 TL rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2019: TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum, TAV Ege ve TAV Holding'in banka hesapları üzerindeki rehin sırasıyla 19.779 TL, 18.263 TL, 238.949 TL ve 66.506 TL'dir).

TAV Esenboğa kredi verenin izni ile ek olarak aşağıdaki haklara sahiptir:

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma,
- Herhangi bir varlık alım ya da kiralaması durumunda 500 ABD Doları kadar borçlanma,
- Vergi ve sosyal güvenlik yükümlülüklerini ödemek için 3.000 ABD Doları'na kadar borçlanma.

TAV Ege kredi verenin izni ile ek olarak aşağıdaki haklara sahiptir:

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma,
- Herhangi bir varlık alım ya da kiralaması durumunda 2.000 Avro kadar borçlanma,
- Vergi, gümrük, kamu hizmeti ve diğer resmi mercilere olan yükümlülükleri için 500 Avro teminat ya da 3.000 Avro'ya kadar banka teminat mektubu sağlamak.

TAV Milas Bodrum kredi verenin izni ile ek olarak aşağıdaki haklara sahiptir:

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma,
- Genel kurumsal amaçlı ve işletme sermayesi için 3.000 Avro'ya kadar borçlanma,
- Vergi, gümrük, kamu hizmeti ve diğer resmi mercilere olan yükümlülükleri için tek seferde 700 Avro teminat ya da toplamda 5.000 Avro'ya kadar banka teminat mektubu sağlamak,
- Kurumsal kredi kartları, çalışan kredi hatları ve doğrudan borçlanma sistemi düzenlemeleri için 200 Avro'ya kadar borçlanma.

#### TAV Makedonya'nın proje kredilerine ilişkin rehinler:

TAV Makedonya kredi verenlere pay rehni vermiştir. Buna ek olarak, kredi verenlerin TAV Makedonya'nın tüm alacaklarını, ticari sözleşmeleri ve sigorta poliçeleri uyarınca olan ödenecek tutarlarını alma hakkı vardır.

TAV Makedonya'nın alacakları üzerinde 10.539 TL rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 19.007 TL).

#### TAV Tunus'un proje kredilerine ilişkin rehinler:

Benzer olarak, TAV Tunus kredi verenlere pay rehni, hesap rehni ve imtiyaz sözleşmesinden doğan hakların rehmini vermiştir. TAV Tunus'un 245.000 TND nominal tutarındaki tüm payları yürürlükteki kredi sözleşmelerine göre bankalar lehine rehinlidir. Bu rehinler vade sonunda veya banka borçları tamamıyla ödendikten sonra kaldırılacaktır. TAV Tunus'un aşağıdaki durumlarda ek borçlanma yapmaya hakkı vardır:

- Bir yıldan az vadeli toplam tutarı 3.000 Avro'yu (1 Ocak 2020'ye kadar) ve 5.000 Avro'yu (1 Ocak 2020'den sonra) geçmemesi,
- Ekipmanın finansal veya sermaye kiralaması durumunda kiralanılan ekipmanın toplam sermaye değerinin 5.000 Avro'yu geçmemesi,
- TAV Tunus'un "Sermaye - Borç Derecelendirme Anlaşması" sınırları dahilinde yer almayan herhangi bir yükümlülük üstlenmemesi, taahhüde girmemesi,
- Kreditorlere aracı olan kurumun daha önce verilen yazılı talebe istinaden TAV Tunus'a izin verildiği yönünde yazılı olarak bilgilendirmesi.

TAV Esenboğa, TAV Tunus, TAV Tiflis, TAV Makedonya, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum için kar dağıtmama testleri, herhangi bir dağıtımın yapılmasından önce aşağıdaki şartların karşılanmasını gerektirmektedir:

- Temerrüt durumunun olmaması,
- Dağıtımın temerrüt olayına neden olmaması,
- Tüm ihtiyat hesaplarının gerekli bakiyeye sahip olması (TAV Tiflis hariç),
- Tüm gerekli borç ödemeleri ve zorunlu peşin ödemelerin yapılmış olması,
- Borç servis karşılama oranı TAV Esenboğa için 1,30, TAV Tunus için 1,20, TAV Makedonya için 1,20, TAV Ege için 1,30 ve TAV Milas Bodrum için 1,25'in altında olmaması,
- İlk anapara ödemesinin yapılmış olması,
- Tüm finansman giderlerinin ödenmiş olması.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

##### Finansal oran taahhütleri :

Belirli finansman sözleşmeleri, finansal oranların karşılanamaması durumunda erken ödemeye koşulu olmayacak şekilde teknik temerrüt maddeleri içerir. TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum, TAV Ege ve TAV Makedonya'nın finansman sözleşmelerinde finansal oran taahhütleri bulunmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup, kredi verenlerden onay mektupları temin etmiş ve finansal oran taahhütlerinde gerçekleşen ihlaller için erteleme elde etmiştir.

##### Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

|                               | Nakit değişimler |                          |  | Nakit olmayan değişimler |                                  | 31 Aralık 2020    |
|-------------------------------|------------------|--------------------------|--|--------------------------|----------------------------------|-------------------|
|                               | 31 Aralık 2019   | Anapara & faiz ödemeleri | Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | Yeni kiralama işlemleri  | Faiz tahakkukları & çevrim farkı |                   |
| Banka kredileri               | 7.262.948        | (1.551.510)              | 2.573.840                                | -                        | 3.109.517                        | 11.394.795        |
| Kiralama işlemleri            | 462.337          | (173.799)                | -  | 184.282                  | 137.663                          | 610.483           |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> | <b>7.725.285</b> | <b>(1.725.309)</b>       | <b>2.573.840</b>                         | <b>184.282</b>           | <b>3.247.180</b>                 | <b>12.005.278</b> |

|                               | Nakit değişimler |                          |  | Nakit olmayan değişimler |                                  | 31 Aralık 2019   |
|-------------------------------|------------------|--------------------------|--|--------------------------|----------------------------------|------------------|
|                               | 31 Aralık 2018   | Anapara & faiz ödemeleri | Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | Yeni kiralama işlemleri  | Faiz tahakkukları & çevrim farkı |                  |
| Banka kredileri               | 6.720.492        | (766.948)                | 307.273                                  | -                        | 1.002.131                        | 7.262.948        |
| Kiralama işlemleri            | 67.096           | (62.173)                 | 426.478                                  | -                        | 30.936                           | 462.337          |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> | <b>6.787.588</b> | <b>(829.121)</b>         | <b>733.751</b>                           | <b>-</b>                 | <b>1.033.067</b>                 | <b>7.725.285</b> |

#### 8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                       | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Ticari alacaklar                      | 96.403           | 79.980           |
| Ticari olmayan alacaklar              | 173.718          | 99.220           |
|                                       | <b>270.121</b>   | <b>179.200</b>   |
| Ticari olmayan alacaklar, uzun vadeli | 21.178           | 12.616           |
|                                       | <b>21.178</b>    | <b>12.616</b>    |
| Ticari borçlar                        | 11.999           | 6.450            |
| Ticari olmayan borçlar                | 2.755.814        | 186              |
|                                       | <b>2.767.813</b> | <b>6.636</b>     |
| Ticari olmayan borçlar, uzun vadeli   | -                | 2.034.372        |
|                                       | <b>-</b>         | <b>2.034.372</b> |

Grup'un ana ortağı ve Grup'u nihai olarak kontrol eden taraf Aéroports de Paris Grubu'dur.

Bu notta belirtilmeyen ve Şirket ve bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen diğer tüm işlemler konsolidasyon sırasında eliminasyon işlemine tabi tutulmuştur. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b> |                           |                           |
| ATÜ (1) (*)                                  | 65.596                    | 51.156                    |
| Tibah Operation (1)                          | 16.692                    | 12.390                    |
| BTA Medine (1)                               | 1.279                     | 13.980                    |
| Diğer ilişkili şirketler                     | 12.836                    | 2.454                     |
|  | <b>96.403</b>             | <b>79.980</b>             |

(\*) ATÜ'den olan alacaklar gümrüksüz mağaza imtiyaz geliri alacaklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar</b> |                           |                           |
| Tibah Development (1)                                | 67.064                    | 40.748                    |
| BTA Medine (1)                                       | 29.609                    | 14.365                    |
| Medine Hotel (1)                                     | 22.349                    | -                         |
| ZAIC-A (1)   | 18.655                    | -                         |
| Suudi Havaş (1)                                      | 15.584                    | 15.117                    |
| TAV İşletme Suudi (1)                                | 10.242                    | 8.353                     |
| ATU Medine (1)                                       | 7.810                     | 6.996                     |
| TAV İşletme Şili (1)                                 | 2.405                     | 4.203                     |
| ATÜ (1)  | -                         | 9.431                     |
| Diğer ilişkili şirketler                             | -                         | 7                         |
|  | <b>173.718</b>            | <b>99.220</b>             |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar</b> |                           |                           |
| Suudi HAVAŞ (1)  | 21.178                    | 12.616                    |
|  | <b>21.178</b>             | <b>12.616</b>             |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b> |                           |                           |
| Diğer ilişkili şirketler                 | 11.999                    | 6.450                     |
|  | <b>11.999</b>             | <b>6.450</b>              |

(1) İş ortaklığı

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar</b> |                   |                   |
| Tank ÖWA alpha GmbH (1)                          | 2.755.454         | -                 |
| Diğer ilişkili şirketler                         | 360               | 186               |
|  | <b>2.755.814</b>  | <b>186</b>        |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan borçlar</b> |                   |                   |
| Tank ÖWA alpha GmbH (1)  | -                 | 2.034.372         |
|  | <b>-</b>          | <b>2.034.372</b>  |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b> |                   |                   |
| ATÜ (2) (*)   | 8.918             | 6.597             |
|   | <b>8.918</b>      | <b>6.597</b>      |

(\*) ATÜ'nün peşin ödediği imtiyaz kira gelirleridir.

|   | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflardan uzun vadeli ertelenmiş gelirler</b> |                   |                   |
| ATÜ (2) (*)   | 124.886           | 98.788            |
|   | <b>124.886</b>    | <b>98.788</b>     |

(\*) ATÜ'nün peşin ödediği imtiyaz kira gelirleridir.

|   | 2020           | 2019           |
|---|----------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflara verilen hizmetler</b> |                |                |
| ATÜ (2) (*)                                 | 165.722        | 368.983        |
| Diğer ilişkili şirketler                    | 60.534         | 67.614         |
|   | <b>226.256</b> | <b>436.597</b> |

(\*) ATÜ'ye verilen hizmetler, gümrüksüz mağaza imtiyaz gelirinden oluşmaktadır.

- (1) Hissedar  
(2) İş ortaklığı

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

|  | <u>2020</u>          | <u>2019</u>          |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>İlişkili taraflardan alınan hizmetler</b> |                      |                      |
| TAV İnşaat (1)                               | 29.187               | -                    |
| TAV Antalya (2)                              | 2.797                | 15.654               |
| ATÜ (2)                                      | 1.699                | 4.558                |
| TGS (2)                                      | 248                  | 375                  |
| Diğer ilişkili şirketler                     | 380                  | 1.075                |
|  | <u><b>34.311</b></u> | <u><b>21.662</b></u> |

|  | <u>2020</u> | <u>2019</u>           |
|--|-------------|-----------------------|
| <b>İlişkili taraflardan alınan inşaat hizmetleri</b> |             |                       |
| TAV İnşaat (1) (*)                                   | -           | 107.664               |
|  | <u>-</u>    | <u><b>107.664</b></u> |

(\*) 31 Aralık 2019 itibariyle, inşaat hasılat ve maliyeti TAV Holding yeni genel merkezinin inşaat işleri ile ilgilidir.

|  | <u>2020</u>            | <u>2019</u>            |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>İlişkili taraflara ilişkin faiz giderleri</b> |                        |                        |
| Tank ÖWA alpha GmbH (3)                          | (72.126)               | (57.133)               |
| Diğer ilişkili taraflar                          | 1.280                  | 11.697                 |
|  | <u><b>(70.846)</b></u> | <u><b>(45.436)</b></u> |

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı % 4,17'tir (31 Aralık 2019: % 4,33). Grup, TL ile ifade edilen ilişkili taraflara olan borç ve ilişkili taraflardan alacak hesaplarını ay sonlarında T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD Doları kurunu kullanarak ABD Doları'na çevirmekte ve daha sonra ABD Doları bakiyeleri üzerinden faiz uygulamaktadır.

- (1) Hissedarın iş ortaklığı
- (2) İş ortaklığı
- (3) Hissedar

**Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar:**

Yıl içinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

|   | <u>2020</u>           | <u>2019</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler) | 142.711               | 188.386               |
|   | <u><b>142.711</b></u> | <u><b>188.386</b></u> |

31 Aralık 2020 ve 2019 itibariyle, Grup'un direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

**Temettü**

2020 yılında Şirket ortaklara 2019 yılı dağıtılabılır konsolide dönem karından 392.491 TL tutarında temettü dağıtmıştır. Hisse başına düşen temettü tutarı 2,09 tam TL'dir (31 Aralık 2019: 757.587 TL, 2,09 tam TL).

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle Grup'un kısa vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

|   | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ticari alacaklar (*)                          | 427.604                   | 604.027                   |
| Şüpheli ticari alacaklar                      | 271.985                   | 138.234                   |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)           | (271.985)                 | (138.234)                 |
| DHMİ'den garanti edilen yolcu alacakları (**) | 211.587                   | 148.781                   |
| Alacak senetleri                              | 22.565                    | 19.698                    |
|   | <b>661.756</b>            | <b>772.506</b>            |

(\*) Ticari alacaklar üzerindeki rehinler Not 21 ve Not 7'de açıklanmıştır.

(\*\*) DHMİ'den garanti edilen yolcu alacakları, DHMİ ile Ankara Esenboğa Havalimanı'nın işletimi için yapılan sözleşmeye bağlı olarak TFRS Yorum 12 uygulamasından kaynaklanmaktadır.

Şüpheli alacak karşılığı geçmişteki tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

##### Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle Grup'un uzun vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| DHMİ'den garanti edilen yolcu alacakları (*) | 281.263                   | 330.794                   |
|  | <b>281.263</b>            | <b>330.794</b>            |

(\*) DHMİ'den garanti edilen yolcu alacakları, DHMİ ile Ankara Esenboğa Havalimanı'nın işletimi için yapılan sözleşmeye bağlı olarak TFRS Yorum 12 uygulamasından kaynaklanmaktadır.

##### Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle Grup'un diğer ticari borçları aşağıdaki gibidir:

|                      | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Ticari borçlar       | 469.905                   | 427.209                   |
| Diğer ticari borçlar | 1.486                     | -                         |
|                      | <b>471.391</b>            | <b>427.209</b>            |

Ticari borçlar başlıca, ticari alımlardan ve devam eden harcamalardan kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsamaktadır. Grup'un ticari borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 38'da açıklanmıştır.



**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                      | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Personele borçlar                    | 64.244                    | 24.175                    |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 24.547                    | 25.538                    |
|                                      | <u><b>88.791</b></u>      | <u><b>49.713</b></u>      |

**11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR****Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                     | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| Diğer alacaklar (*) | 1.827.000                 | 1.354.500                 |
|                     | <u><b>1.827.000</b></u>   | <u><b>1.354.500</b></u>   |

(\*) Diğer alacakların 1.756.910 TL'lik kısmı Atatürk Havalimanı'nın erken kapanması sonucu DHMİ'den alınacak olan tazminat tutarının kısa vadeye düşen kısmından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 1.281.478 TL).

**Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                  | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Finansal varlıklar (*)           | 674.007                   | 513.892                   |
| Diğer uzun vadeli alacaklar (**) | -                         | 1.278.445                 |
|                                  | <u><b>674.007</b></u>     | <u><b>1.792.337</b></u>   |

(\*) HAVAŞ'ın yüzde 50'sine sahip olduğu TGS şirketindeki ortağımız Türk Hava Yolları ("THY") ile mevcut ortaklığımızın devam ettirilmesine dair yapılan görüşmeler sonucunda imzalanan 15 yıllık (3+3+3+3+3) yer hizmetleri sözleşmesi bedelidir.

(\*\*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer alacakların 1.278.445 TL'lik kısmı Atatürk Havalimanı'nın erken kapanması sonucu DHMİ'den alınacak olan tazminat tutarının uzun vadeye düşen kısmından oluşmaktadır.

**Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

|                          | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| İmtiyaz kira borcu (*)   | 1.069.076                 | 598.680                   |
| Alman avanslar           | 85.503                    | 48.104                    |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 68.352                    | 77.393                    |
| Diğer borçlar            | 403.194                   | 471.720                   |
|                          | <u><b>1.626.125</b></u>   | <u><b>1.195.897</b></u>   |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

##### Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

|                        | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| İmtiyaz kira borcu (*) | 5.291.159         | 3.853.531         |
| Diğer borçlar (**)     | 462.485           | 134.719           |
|                        | <b>5.753.644</b>  | <b>3.988.250</b>  |

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 38'de açıklanmıştır.

- (\*) TAV Tunus, Monastır ve Enfidha Havalimanları'nın yıllık satışları üzerinden %5'i ile %39'u arasında artarak değişen oranda imtiyaz kira ödemeleri olan 40 yıllık imtiyaz süresine sahiptir. 6 Kasım 2019 tarihinde, TAV Tunus ve Tunus Cumhuriyeti arasında, Monastır ve Enfidha Havalimanlarının işletme imtiyaz hakkını düzenleyen sözleşme şartlarının değişikliğine ilişkin bir anlaşma imzalanmıştır. Bu değişiklikler, imtiyaz kira ödeme oranlarının belirli yolcu trafik artışlarına göre ayarlanmasını ve imtiyaz kira ödemelerine ilişkin 1.200 Avro (10.809 TL) yıllık ödemesinin yeniden yapılandırılma tutarını içermektedir.

TAV Makedonya'ya ait imtiyaz kira bedeli, her iki havalimanını kullanan yolcu sayısı 1 milyona ulaşmaya kadar yıllık brüt cironun %15'i olup, yolcu sayısı 1 milyonu aştığı zaman, bu oran yolcu sayısına bağlı olarak %4 ile %2 arasında değişmektedir. 2020 yılında TAV Makedonya ile Kuzey Makedonya Cumhuriyeti Hükümeti arasında 2020 ve 2021 imtiyaz ödemelerinin iptaline ilişkin ek sözleşme imzalanmıştır.

TAV Milas Bodrum ve DHMİ arasında 11 Temmuz 2014 tarihinde Milas Bodrum Havalimanı mevcut dış hatlar terminali, CIP / Genel Havacılık Terminali ile iç hatlar terminali ve müteimmimlerinin işletme haklarının kiralanmak suretiyle işletilme hakkı verilmesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşme dış hatlar terminali için işletme hakkını, 22 Ekim 2015 tarihinden itibaren 31 Aralık 2035 yılına kadar, iç hatlar terminali için ise Temmuz 2014'den başlamak üzere 31 Aralık 2035 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletmesine ilişkin 2.712.252 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2019: 1.894.111 TL).

TAV Ege 16 Aralık 2011 tarihli kira sözleşmesine istinaden, İzmir Adnan Menderes Havalimanı dış hatlar terminalini 10 Ocak 2015'te kiralamaya ve işletmeye başlamıştır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 itibarıyla iç ve dış hatlar terminallerinin işletmesine ilişkin 2.339.901 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2019 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletilmesine ilişkin 1.917.887 TL).

- (\*\*) Net varlıkları 449.125 TL negatif olan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarını içermektedir (31 Aralık 2019: 113.406 TL).

#### 12. STOKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yedek parçalar ve diğer stoklar | 48.913            | 41.326            |
| Yiyecek içecek stokları         | 15.282            | 18.088            |
|                                 | <b>64.195</b>     | <b>59.414</b>     |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**13. MADDE DURAN VARLIKLAR**

|  | Arazi ve arsalar | Binalar        | Tesis, makine ve cihazlar | Tasatlar       | Döğeme ve demirbaşlar | Özel maliyetler  | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam           |
|--|------------------|----------------|---------------------------|----------------|-----------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| <b>Maliyet değeri</b>                  |                  |                |                           |                |                       |                  |                            |                  |
| <b>1 Ocak 2019 açılış bakiyesi</b>     | <b>5.801</b>     | <b>133.243</b> | <b>570.472</b>            | <b>273.000</b> | <b>379.745</b>        | <b>1.876.117</b> | <b>27.306</b>              | <b>3.265.684</b> |
| Yabancı para çevrim etkisi             | 78               | 9.408          | 59.662                    | 29.110         | 34.950                | 119.142          | 3.639                      | 255.989          |
| Alımlar (*)                            | -                | 8.843          | 61.538                    | 37.841         | 52.886                | 137.766          | 117.560                    | 416.434          |
| İşletme birleşmelerinden girişler      | -                | -              | 2.241                     | 336            | 49.553                | 15.381           | -                          | 67.511           |
| Çıkışlar                               | -                | -              | (14.480)                  | (18.371)       | (47.928)              | (1.433.807)      | (387)                      | (1.514.973)      |
| Transferler (**)                       | -                | -              | 2.520                     | -              | (9.789)               | 97.818           | (109.352)                  | (18.803)         |
| <b>31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi</b> | <b>5.879</b>     | <b>151.494</b> | <b>681.953</b>            | <b>321.916</b> | <b>459.417</b>        | <b>812.417</b>   | <b>38.766</b>              | <b>2.471.842</b> |
| <b>1 Ocak 2020 açılış bakiyesi</b>     | <b>5.879</b>     | <b>151.494</b> | <b>681.953</b>            | <b>321.916</b> | <b>459.417</b>        | <b>812.417</b>   | <b>38.766</b>              | <b>2.471.842</b> |
| Yabancı para çevrim etkisi             | 142              | 17.577         | 229.730                   | 85.928         | 106.593               | 213.799          | 8.503                      | 662.272          |
| Alımlar (*)                            | -                | 56             | 20.091                    | 3.887          | 27.720                | 32.721           | 157.387                    | 241.862          |
| Çıkışlar                               | -                | -              | (29.371)                  | (124.546)      | (16.653)              | (22.583)         | (256)                      | (193.409)        |
| Transferler (**)                       | (4.913)          | -              | 9.112                     | (337)          | (73.761)              | 52.341           | (29.251)                   | (20.443)         |
| <b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b> | <b>1.108</b>     | <b>178.239</b> | <b>928.769</b>            | <b>286.848</b> | <b>503.316</b>        | <b>1.088.695</b> | <b>175.149</b>             | <b>3.162.124</b> |

(\*) 2020 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2019; Yoktur). 2020 yılında finansal kiralama yolu ile maddi duran varlık alınmış ve gerçekleştirilmiştir (31 Aralık 2019; Yoktur).

(\*\*) Kalan 20.660 TL tutarıdaki transfer bakiyesi imtiyaz sözleşmelerinden doğan haklara ve 217 TL tutarıdaki transfer bakiyesi diğer maddi olmayan duran varlıklardan transfer olmuştur (31 Aralık 2019; (18.803 TL) tutarıdaki transfer bakiyesi imtiyaz sözleşmesinden doğan haklara transfer olmuştur).

**TAV HAVAYALIMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

|  | Arazi ve<br>arsalar | Binalar | Tesis,<br>makine ve<br>cihazlar | Taahhütler | Döşeme ve<br>demirbaşlar | Özel<br>maliyetler | Yapılmakta<br>olan<br>yatırımlar | Toplam      |
|--|---------------------|---------|---------------------------------|------------|--------------------------|--------------------|----------------------------------|-------------|
| <b>Birikmiş amortisman</b>                         |                     |         |                                 |            |                          |                    |                                  |             |
| <b>1 Ocak 2019 açılış bakiyesi</b>                 | -                   | 2.944   | 368.257                         | 110.274    | 197.603                  | 1.192.113          | -                                | 1.871.191   |
| Yabancı para çevrim etkisi                         | -                   | 134     | 37.634                          | 12.075     | 8.177                    | 77.121             | -                                | 135.141     |
| İşletme birleşmelerinden girişler                  | -                   | -       | 1.397                           | 248        | 37.219                   | 10.779             | -                                | 49.643      |
| Dönem amortismanı                                  | -                   | 2.888   | 30.744                          | 33.715     | 43.719                   | 423.062            | -                                | 534.128     |
| Çıkışlar   | -                   | -       | (12.899)                        | (8.722)    | (45.827)                 | (1.419.035)        | -                                | (1.486.483) |
| <b>31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi</b>             | -                   | 5.966   | 425.133                         | 147.590    | 240.891                  | 284.040            | -                                | 1.103.620   |
| <b>1 Ocak 2020 açılış bakiyesi</b>                 | -                   | 5.966   | 425.133                         | 147.590    | 240.891                  | 284.040            | -                                | 1.103.620   |
| Yabancı para çevrim etkisi                         | -                   | 272     | 145.719                         | 37.265     | 50.068                   | 76.647             | -                                | 309.971     |
| Değer düşüklüğü                                    | -                   | -       | 12.830                          | -          | -                        | -                  | -                                | 12.830      |
| Dönem amortismanı                                  | -                   | 4.544   | 43.316                          | 17.579     | 49.409                   | 97.515             | -                                | 212.363     |
| Çıkışlar   | -                   | -       | (27.504)                        | (61.451)   | (15.058)                 | (17.358)           | -                                | (121.371)   |
| Transfer   | -                   | -       | 5.017                           | -          | (40.174)                 | 37.097             | -                                | 1.940       |
| <b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>             | -                   | 10.782  | 604.511                         | 140.983    | 285.136                  | 477.941            | -                                | 1.519.353   |
| <b>31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri</b> | 5.879               | 145.528 | 256.820                         | 174.326    | 218.526                  | 528.377            | 38.766                           | 1.368.222   |
| <b>31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri</b> | 1.108               | 167.457 | 324.258                         | 145.865    | 218.180                  | 610.754            | 175.149                          | 1.642.771   |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR****Şerefiye****Maliyet değeri**

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| <b>1 Ocak 2019 açılış bakiyesi</b> | <b>819.687</b> |
| Yabancı para çevrim etkisi         | 84.759         |
| Cari yıl girişleri                 | 11.262         |
| <b>31 Aralık 2019 itibariyle</b>   | <b>915.708</b> |

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| <b>1 Ocak 2020 açılış bakiyesi</b> | <b>915.708</b>   |
| Yabancı para çevrim etkisi         | 323.044          |
| Çıkışlar                           | (4.175)          |
| <b>31 Aralık 2020 itibariyle</b>   | <b>1.234.577</b> |

**Net defter değeri**

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| <b>31 Aralık 2019 itibariyle</b> | <b>915.708</b>   |
| <b>31 Aralık 2020 itibariyle</b> | <b>1.234.577</b> |

31 Aralık 2020 ve 2019 itibariyle şerefiyenin ilişkilendirildiği nakit yaratan birimler HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya'dır.

Her bir NYB'ye dağıtılan toplam şerefiye tutarının defter değerleri aşağıdaki gibidir:

|             | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|-------------|---------------------------|---------------------------|
| HAVAŞ       | 1.185.124                 | 874.986                   |
| TAV Tiflis  | 34.752                    | 25.658                    |
| GIS İspanya | 9.855                     | 7.277                     |
| Diğer       | 4.846                     | 7.787                     |
|             | <b>1.234.577</b>          | <b>915.708</b>            |

Üç ayrı NYB olarak HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya'nın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerlerinin değerlendirilmesi, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır. HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya'nın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerinin tespiti için gelir ve piyasa yaklaşımları kullanılmıştır. Analiz, çoğunlukla gelir yaklaşımı (indirgenmiş nakit akış yöntemi) kullanılarak yapılırken, HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya'nın Benzer İşlem ve Şirket Yöntemleri'nden kaynaklanan değerine daha düşük ağırlık uygulanmıştır.

Şirketlerin değerlendirilmesinde yönetim tarafından hazırlanan HAVAŞ için 25 yıllık, TAV Tiflis için 13 yıllık ve GIS İspanya için 7 yıllık iş planları kullanılmıştır. HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya'nın iş planlarındaki büyüme, şirketlerin faaliyet gösterdiği sektördeki fırsatlardan ve yeni müşteri kazanımlarından kaynaklanmaktadır.

NYB'ler için gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda, HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya için 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

##### Şerefiye (devamı)

##### İskontolanmış nakit akış projeksiyonlarında kullanılan önemli varsayımlar

Geri kazanılabilir tutarların hesaplanmasında kullanılan önemli varsayımlar iskonto oranları ve nihai büyüme oranlarıdır. Bu varsayımlar aşağıdaki gibidir:

|             | 31 Aralık 2020             |                    |
|-------------|----------------------------|--------------------|
|             | Vergi öncesi iskonto oranı | Nihai büyüme oranı |
| HAVAŞ       | %15,8                      | %2,0               |
| TAV Tiflis  | %21,5                      | -                  |
| GIS İspanya | %13,0                      | %2,0               |

|             | 31 Aralık 2019             |                    |
|-------------|----------------------------|--------------------|
|             | Vergi öncesi iskonto oranı | Nihai büyüme oranı |
| HAVAŞ       | %15,8                      | %2,0               |
| TAV Tiflis  | %21,5                      | -                  |
| GIS İspanya | %13,0                      | %2,0               |

##### İskonto oranı

İndirgenmiş nakit akışlarında kullanılan iskonto oranları şirketlerin sermayelerinin ağırlıklı ortalama maliyetidir.

HAVAŞ için nihai büyüme oranı %2,0, GIS İspanya için %2,0 olarak belirlenmiştir. TAV Tiflis'in sınırlı bir ömrü olduğundan dolayı, nihai büyüme oranı değerlendirilmediği için kullanılmamıştır.

##### Piyasa Yaklaşımı

Benzer İşlem Yöntemi, söz konusu şirketin sektöründe gerçekleşen gerçek işlemlere dayanarak değerlendirme katlarını kullanır. Bu türetilmiş çarpanlar daha sonra gerçeğe uygun piyasa değerinin bir göstergesine ulaşmak için söz konusu şirketin uygun işletme verilerine uygulanır. Benzer Şirket Yöntemi ise, söz konusu şirketi halka açık şirketler ile karşılaştırmaya odaklanır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

## 14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

## İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar

|  | Izmir<br>Adnan<br>Menderes<br>Uluslararası<br>Havalimanı | Tiflis<br>Uluslararası<br>Havalimanı | Enfidha<br>Uluslararası<br>Havalimanı | Alanya<br>Gazipaşa<br>Havalimanı | Üsküp<br>Uluslararası<br>Havalimanı | Milas<br>Bodrum<br>Havalimanı | Toplam            |
|--|--|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak 2019 açılış bakiyesi</b>     | 4.663.589  | 660.185                              | 3.113.810                             | 275.483                          | 522.846                             | 2.956.514                     | 12.192.427        |
| Yabancı para çevrim etkisi             | 482.570  | 36.811                               | 345.467                               | 28.449                           | 54.000                              | 305.361                       | 1.252.658         |
| Alımlar                                | -  | -                                    | 501.075                               | -                                | -                                   | -                             | 501.075           |
| Transfer (*)                           | 18.803   | -                                    | -                                     | -                                | -                                   | -                             | 18.803            |
| <b>31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi</b> | <b>5.164.962</b>   | <b>696.996</b>                       | <b>3.960.352</b>                      | <b>303.932</b>                   | <b>576.846</b>                      | <b>3.261.875</b>              | <b>13.964.963</b> |
| <b>1 Ocak 2020 açılış bakiyesi</b>     | 5.164.962  | 696.996                              | 3.960.352                             | 303.932                          | 576.846                             | 3.261.875                     | 13.964.963        |
| Yabancı para çevrim etkisi             | 1.833.916  | 54.083                               | 1.403.744                             | 110.212                          | 249.527                             | 1.159.087                     | 4.810.569         |
| Alımlar                                | 25.789   | -                                    | -                                     | 20.019                           | 366.248                             | -                             | 412.056           |
| Transfer (*)                           | -  | -                                    | -                                     | -                                | (2.885)                             | 23.545                        | 20.660            |
| <b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b> | <b>7.024.667</b>   | <b>751.079</b>                       | <b>5.364.096</b>                      | <b>434.163</b>                   | <b>1.189.736</b>                    | <b>4.444.507</b>              | <b>19.208.248</b> |

2020'de havalimanı işletim hakkı üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (2019: Yoktur). Aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinin tespit edilmesinde kullanılan aktifleştirme oranı %100'dür.

(\*) 20.660 TL tutarıdaki transfer bakiyesi maddi duran varlıklardan transfer olmuştur (31 Aralık 2019: 18.803 TL).

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL.") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)**

**İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar (devamı)**

|  | İzmir<br>Adnan<br>Menderes<br>Uluslararası<br>Havalimanı | Tiflis<br>Uluslararası<br>Havalimanı | Enfidha<br>Uluslararası<br>Havalimanı | Alanya<br>Gazipaşa<br>Havalimanı | Üsküp<br>Uluslararası<br>Havalimanı | Milas<br>Bodrum<br>Havalimanı | Toplam            |
|--|--|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
|  |  |                                      |                                       |                                  |                                     |                               |                   |
| <b>İtfa payları</b>                            |  |                                      |                                       |                                  |                                     |                               |                   |
| <b>1 Ocak 2019 açılış bakiyesi</b>             | <b>1.157.632</b>   | <b>277.836</b>                       | <b>738.230</b>                        | <b>62.514</b>                    | <b>199.390</b>                      | <b>313.658</b>                | <b>2.749.260</b>  |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | 127.875  | 16.858                               | 80.122                                | 6.787                            | 21.916                              | 36.127                        | 289.685           |
| Dönem itfa payı                                | 176.421  | 35.016                               | 81.541                                | 7.008                            | 26.821                              | 78.913                        | 405.720           |
| <b>31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi</b>         | <b>1.461.928</b>   | <b>329.710</b>                       | <b>899.893</b>                        | <b>76.309</b>                    | <b>248.127</b>                      | <b>428.698</b>                | <b>3.444.665</b>  |
| <b>1 Ocak 2020 açılış bakiyesi</b>             | <b>1.461.928</b>   | <b>329.710</b>                       | <b>899.893</b>                        | <b>76.309</b>                    | <b>248.127</b>                      | <b>428.698</b>                | <b>3.444.665</b>  |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | 529.811  | 25.487                               | 339.863                               | 27.443                           | 89.003                              | 171.038                       | 1.182.645         |
| Dönem itfa payı                                | 102.850  | 9.362                                | 8.214                                 | 3.190                            | 8.503                               | 33.691                        | 165.810           |
| Değer düşüklüğü (*)                            | -  | -                                    | 160.280                               | -                                | -                                   | 120.210                       | 280.490           |
| <b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>         | <b>2.094.589</b>   | <b>364.559</b>                       | <b>1.408.250</b>                      | <b>106.942</b>                   | <b>345.633</b>                      | <b>753.637</b>                | <b>5.073.610</b>  |
| <b>Defter değerleri</b>                        |  |                                      |                                       |                                  |                                     |                               |                   |
| <b>31 Aralık 2019 itibarıyla defter değeri</b> | <b>3.703.034</b>   | <b>367.286</b>                       | <b>3.060.459</b>                      | <b>227.623</b>                   | <b>328.719</b>                      | <b>2.833.177</b>              | <b>10.520.298</b> |
| <b>31 Aralık 2020 itibarıyla defter değeri</b> | <b>4.930.078</b>   | <b>386.520</b>                       | <b>3.955.846</b>                      | <b>327.221</b>                   | <b>844.103</b>                      | <b>3.690.870</b>              | <b>14.134.638</b> |

(\*) Değer düşüklüğü testlerinde kullanılan varsayımlar dipnot 2.3'te belirtilmiştir.



**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)****Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

|  | <b>Satın alınan yazılımlar ve marka bedeli</b> | <b>İşletme içinde oluşturulan yazılımlar</b> | <b>Müşteri ilişkileri</b> | <b>DHMİ lisansı</b> | <b>Toplam</b>  |
|--|--|--|---------------------------|---------------------|----------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                          |  |  |                           |                     |                |
| <b>1 Ocak 2019 açılış bakiyesi</b>             | <b>141.806</b>                                 | <b>25.009</b>                                | <b>158.349</b>            | <b>32.093</b>       | <b>357.257</b> |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | 12.553   | 3.276  | 15.392                    | 3.315               | 34.536         |
| Alımlar  | 11.160   | -  | -                         | -                   | 11.160         |
| Çıkışlar                                       | (26.700)                                       | -  | -                         | -                   | (26.700)       |
| İşletme birleşmelerinden girişler              | 23.196   | -  | 12.995                    | -                   | 36.191         |
| <b>31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi</b>         | <b>162.015</b>                                 | <b>28.285</b>                                | <b>186.736</b>            | <b>35.408</b>       | <b>412.444</b> |
| <b>1 Ocak 2020 açılış bakiyesi</b>             | <b>162.015</b>                                 | <b>28.285</b>                                | <b>186.736</b>            | <b>35.408</b>       | <b>412.444</b> |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | 40.741   | 7.615  | 65.530                    | 12.550              | 126.436        |
| Alımlar  | 10.090   | -  | -                         | -                   | 10.090         |
| Çıkışlar                                       | (2.028)  | -  | -                         | -                   | (2.028)        |
| Transferler (*)                                | (26.246)                                       | 26.029                                       | -                         | -                   | (217)          |
| <b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>         | <b>184.572</b>                                 | <b>61.929</b>                                | <b>252.266</b>            | <b>47.958</b>       | <b>546.725</b> |
|  | <b>Satın alınan yazılımlar ve marka bedeli</b> | <b>İşletme içinde oluşturulan yazılımlar</b> | <b>Müşteri ilişkileri</b> | <b>DHMİ lisansı</b> | <b>Toplam</b>  |
| <b><u>İtfa pavyaları</u></b>                   |  |  |                           |                     |                |
| <b>1 Ocak 2019 açılış bakiyesi</b>             | <b>110.283</b>                                 | <b>23.117</b>                                | <b>157.617</b>            | <b>-</b>            | <b>291.017</b> |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | 10.253   | 3.137  | 14.947                    | -                   | 28.337         |
| Dönem itfa payı                                | 14.079   | 2.031  | 1.828                     | -                   | 17.938         |
| Çıkışlar                                       | (26.040)                                       | -  | -                         | -                   | (26.040)       |
| İşletme birleşmelerinden girişler              | 10.817   | -  | -                         | -                   | 10.817         |
| <b>31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi</b>         | <b>119.392</b>                                 | <b>28.285</b>                                | <b>174.392</b>            | <b>-</b>            | <b>322.069</b> |
| <b>1 Ocak 2020 açılış bakiyesi</b>             | <b>119.392</b>                                 | <b>28.285</b>                                | <b>174.392</b>            | <b>-</b>            | <b>322.069</b> |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | 35.159   | 4.878  | 61.484                    | -                   | 101.521        |
| Dönem itfa payı                                | 16.077   | 3.401  | 2.104                     | -                   | 21.582         |
| Çıkışlar                                       | (1.827)  | -  | -                         | -                   | (1.827)        |
| Transferler (**)                               | (13.496)                                       | 11.556                                       | -                         | -                   | (1.940)        |
| <b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>         | <b>155.305</b>                                 | <b>48.120</b>                                | <b>237.980</b>            | <b>-</b>            | <b>441.405</b> |
| <b>31 Aralık 2019 itibariyle defter değeri</b> | <b>42.623</b>                                  | <b>-</b>                                     | <b>12.344</b>             | <b>35.408</b>       | <b>90.375</b>  |
| <b>31 Aralık 2020 itibariyle defter değeri</b> | <b>29.267</b>                                  | <b>13.809</b>                                | <b>14.286</b>             | <b>47.958</b>       | <b>105.320</b> |

(\*) 217 TL tuarındaki tranfer bakiyesi imtiyaz sözleşmesinden doğan haklara transfer olmuştur (31 Aralık 2019: Yoktur).

(\*\*) 1.940 TL tutarındaki transfer bakiyesi maddi duran varlıklara transfer olmuştur (31 Aralık 2019: Yoktur).

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

##### Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Net nakit girişi yaratması beklenen döneme dair öngörülebilir bir sınır olmamasından dolayı HAVAŞ paylarının 2005 ve 2007 yıllarındaki alımları ile ortaya çıkan DHMİ lisansları belirsiz faydalı ömürle muhasebeleştirilmiştir. HAVAŞ alımı ile ilgili DHMİ lisansları aşağıdaki nedenlerden dolayı belirsiz faydalı ömürlü olarak addedilmiştir;

- söz konusu lisanslar olmadan şirketler işletilemez,
- yer hizmeti vermek için faaliyet öncesi yüksek tutarda masraflar, işgücü ve teçhizat alımları yapılması gerektirdiğinden lisansın alınması güçtür,
- lisansın devamlılığı başlangıçtaki lisans ücretine göre düşük tutarda yıllık ödemeler gerektirmektedir.

Değer düşüklüğü testi için DHMİ lisanslarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde yenileme maliyeti yöntemi kullanılmıştır. Değer düşüklüğü testi sonucunda herhangi bir değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiştir.

#### 15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

|   | Kullanım hakkı varlıkları      |                |              |                             |                |                    |
|---|--------------------------------|----------------|--------------|-----------------------------|----------------|--------------------|
|   | Yer altı ve yer üstü düzenleri | Binalar        | Taşıtlar     | Diğer maddi duran varlıklar | Toplam         | Kiralama işlemleri |
| <b>1 Ocak 2020</b>                                | 306.526                        | 77.792         | 5.620        | -                           | 389.938        | 397.034            |
| Alımlar   | 38.235                         | 121.901        | 5.017        | 5.193                       | 170.346        | 142.457            |
| Dönem amortismanı                                 | (33.931)                       | (39.365)       | (4.111)      | (681)                       | (78.088)       | -                  |
| Faiz gideri                                       | -                              | -              | -            | -                           | -              | 41.825             |
| Çıkışlar  | (10.699)                       | (393)          | (2.637)      | -                           | (13.729)       | -                  |
| Ödemeler  | -                              | -              | -            | -                           | -              | (96.865)           |
| Yabancı para çevrim etkisi                        | 107.855                        | 16.512         | 1.227        | (62)                        | 125.532        | 125.915            |
| <b>31 Aralık 2020</b>                             | <b>407.986</b>                 | <b>176.447</b> | <b>5.116</b> | <b>4.450</b>                | <b>593.999</b> | <b>610.366</b>     |
| TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri | -                              | -              | -            | -                           | -              | 117                |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>407.986</b>                 | <b>176.447</b> | <b>5.116</b> | <b>4.450</b>                | <b>593.999</b> | <b>610.483</b>     |

|   | Kullanım hakkı varlıkları      |               |              |                             |                |                    |
|---|--------------------------------|---------------|--------------|-----------------------------|----------------|--------------------|
|   | Yer altı ve yer üstü düzenleri | Binalar       | Taşıtlar     | Diğer maddi duran varlıklar | Toplam         | Kiralama işlemleri |
| <b>1 Ocak 2019</b>                                | 40.779                         | 36.084        | 6.830        | -                           | 83.693         | 83.693             |
| Alımlar   | 267.293                        | 47.890        | 3.688        | -                           | 318.871        | 310.397            |
| Dönem amortismanı                                 | (17.654)                       | (9.687)       | (5.516)      | -                           | (32.857)       | -                  |
| Faiz gideri                                       | -                              | -             | -            | -                           | -              | 27.944             |
| Ödemeler  | -                              | -             | -            | -                           | -              | (49.902)           |
| Yabancı para çevrim etkisi                        | 16.108                         | 3.505         | 618          | -                           | 20.231         | 24.902             |
| <b>31 Aralık 2019</b>                             | <b>306.526</b>                 | <b>77.792</b> | <b>5.620</b> | <b>-</b>                    | <b>389.938</b> | <b>397.034</b>     |
| TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri | -                              | -             | -            | -                           | -              | 65.303             |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>306.526</b>                 | <b>77.792</b> | <b>5.620</b> | <b>-</b>                    | <b>389.938</b> | <b>462.337</b>     |

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 16. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

DHMİ ile TAV Esenboğa için YİD anlaşması imzalanmıştır. Bu YİD anlaşmasına göre, DHMİ ile Ankara Esenboğa Havalimanı'nın işletimi için yapılan sözleşmelere bağlı olarak garanti edilen yolcu alacakları bulunmaktadır. YİD sözleşmesi TAV Esenboğa için Mayıs 2023'e kadar olan dönemi kapsamaktadır.

TAV Tiflis ile JSC arasında 6 Eylül 2005 tarihinde havalimanları operasyonları (iç ve dış hat terminaleri ile park-apron-taksi yolları) için YİD anlaşması imzalanmıştır. Anlaşma Şubat 2027 yılına kadar olan dönemi kapsamaktadır.

TAV Tunus ile OACA arasında 18 Mayıs 2007 tarihinde bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme varolan Monastır Habib Bourguiba Havalimanı'nın ve yeni Enfidha Havalimanı'nın (iç ve dış hatlar terminaleri ile park-apron-taksi yolları) işletmesini kapsamaktadır. Anlaşma süresi Mayıs 2047'de sona erecektir.

TAV Gazipaşa ile DHMİ arasında 4 Ocak 2008 tarihinde bir imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme, Alanya Gazipaşa Havalimanı'nın (hava tarafı, kara tarafı, park-apron-taksi yolları) işletmesini kapsamaktadır. Anlaşma süresi Mayıs 2034'te sona erecektir.

TAV Makedonya ile Makedonya Ulaştırma Bakanlığı arasında 24 Eylül 2008 tarihinde bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme İstip'te yeni kargo havalimanının işletme opsiyonu ve yapımı, Üsküp'te bulunan "Alexander the Great" Havalimanı'nın yapımı ve işletilmesi ve Ohrid'de bulunan "St. Paul the Apostle" Havalimanı'nın yenileme ve işletmesini kapsamaktadır. Anlaşma süresi Mart 2030'da sona erecektir.

2020 yılında TAV Makedonya ile Kuzey Makedonya Cumhuriyeti Hükümeti arasında 2020 ve 2021 imtiyaz ödemelerinin iptali ve TAV Makedonya'nın gerçekleştireceği yatırım planının onaylanması konusunda ek sözleşme imzalanmıştır. Kuzey Makedonya Cumhuriyeti Hükümeti Üsküp'te bulunan "Alexander the Great" Havalimanı'nın imtiyaz süresini 104 gün, Ohrid'de bulunan "St. Paul the Apostle" Havalimanı'nın imtiyaz süresini 107 gün uzatmıştır. İstip'te (Shtip) bulunan Yeni Kargo Havalimanı inşaatı da imzalanan ek sözleşme ile iptal edilmiştir.

TAV Ege ile DHMİ arasında 16 Aralık 2011 tarihinde bir imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme İzmir Adnan Menderes Havalimanı iç hatlar terminalinin inşası ve işletmesi ile dış hatlar terminalinin Ocak 2015'te devralınmasını kapsamaktadır. Anlaşma süresi Aralık 2032'de sona erecektir.

TAV Milas Bodrum ve DHMİ arasında 11 Temmuz 2014 tarihinde Milas Bodrum Havalimanı mevcut dış hatlar terminali, CIP / Genel Havaş Terminali ile iç hatlar terminali ve müteammimlerinin işletme haklarının kiralanmak suretiyle işletme hakkı verilmesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşme dış hatlar terminali için işletme hakkını, 22 Ekim 2015 tarihinden itibaren 31 Aralık 2035 yılına kadar (yaklaşık 20 yıl 2 ay), iç hatlar terminali için ise Temmuz 2015'den başlamak üzere 31 Aralık 2035 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır.

TAV Antalya ve DHMİ arasında 14 Eylül 2007 tarihinde mevcut iç hatlar terminali ve otoparkı, dış hatlar I ve park yeri ile CIP terminali ve otoparkı ile tüm tamamlayıcı birimlerin yanı sıra mevcut ısıtma merkezinin işletilmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. 23 Eylül 2009 tarihinde dış hatlar terminali II ve otoparkı ile tüm tamamlayıcı birimlerin işletilmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme 31 Aralık 2014 tarihinde sona ermektedir. Sözleşme sona erdikten sonra tüm terminaler belirtilen ilgili kısımları ile beraber DHMİ'ye devredilecektir.

#### 17. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Grup, 31 Aralık 2020 tarihinde maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye için değer düşüklüğü testi yapmıştır. Gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda 31 Aralık 2020 itibarıyla "İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar" üzerinde 280.490 TL değer düşüklüğü ayrılmıştır (Not 14 ve Not 15) (31 Aralık 2019: Yoktur).

#### 18. DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla TAV Esenboğa ve TAV Ege'nin yatırım teşviği bulunmaktadır (Not 35).

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 19. BORÇLANMA MALİYETLERİ

2020 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur) (Not 13).

2020 yılında havalimanı işletim hakkı üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (2019: Bulunmamaktadır). Aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinin tespit edilmesinde kullanılan aktifleştirme oranı %100'dür.

#### 20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

##### Kısa vadeli karşılıklar

|                              | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kullanılmamış izin karşılığı | 37.068                    | 35.328                    |
| Diğer                        | 2.072                     | 1.530                     |
|                              | <u>39.140</u>             | <u>36.858</u>             |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle kullanılmamış izin karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|   | <u>2020</u>   | <u>2019</u>   |
|---|---------------|---------------|
| <b>1 Ocak açılış bakiyesi</b>                   | <b>36.858</b> | <b>35.359</b> |
| Cari dönemde (geri çevrilen) / ayrılan karşılık | (665)         | 1.428         |
| Yabancı para çevrim farkları                    | 2.947         | 71            |
| <b>31 Aralık itibariyle</b>                     | <b>39.140</b> | <b>36.858</b> |

**TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**21. TAHHÜTLER**

**Taahhütler ve yükümlülükler**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Aralık 2020   |               |                |                |               |               | 31 Aralık 2019 |                  |               |                |                |               |               |               |
|---|------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|   | TL Karşılığı     | TL            | ABD Doları     | Avro           | TND           | SAR           | Diger          | TL Karşılığı     | TL            | ABD Doları     | Avro           | TND           | SAR           | Diger         |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutan   | 1.293.543        | 241           | 149.330        | 11.100         | -             | 49.773        | -              | 1.110.885        | 247           | 154.461        | 17.500         | -             | 48.376        | -             |
| Teminat   | 1.293.543        | 241           | 149.330        | 11.100         | -             | 49.773        | -              | 1.110.885        | 247           | 154.461        | 17.500         | -             | 48.376        | -             |
| Rehin   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| İpotek  | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutan                                 | 1.799.022        | 54.801        | 30.711         | 141.428        | 47.801        | 50.000        | 18.815         | 2.203.982        | 77.393        | 187.471        | 143.407        | 22.216        | -             | 25.042        |
| Teminat   | 1.799.022        | 54.801        | 30.711         | 141.428        | 47.801        | 50.000        | 18.815         | 2.203.982        | 77.393        | 187.471        | 143.407        | 22.216        | -             | 25.042        |
| Rehin   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| İpotek  | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| C. Olgun ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerle borçunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutan | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| Rehin   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| Teminat   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| İpotek  | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutan   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| Rehin   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| Teminat   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| İpotek  | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutan  | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| Rehin   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| Teminat   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| İpotek  | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutan                           | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| Rehin   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| Teminat   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| İpotek  | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutan  | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| Rehin   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| Teminat   | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| İpotek  | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -                | -             | -              | -              | -             | -             | -             |
| <b>Toplam TRİ</b>   | <b>3.092.565</b> | <b>55.042</b> | <b>180.041</b> | <b>152.528</b> | <b>47.801</b> | <b>99.773</b> | <b>18.815</b>  | <b>3.314.867</b> | <b>77.640</b> | <b>341.932</b> | <b>160.907</b> | <b>22.216</b> | <b>48.376</b> | <b>25.042</b> |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 21. TAAHHÜTLER (devamı)

##### Taahhütler ve yükümlülükler (devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019: %0).

Grup'un, GACA ile Suudi Arabistan'da yapılan YDİ sözleşmesi nedeniyle National Commercial Bank'a 162.566 ABD Doları (1.193.316 TL) (31 Aralık 2019: 162.246 ABD Doları (963.773 TL)), GACA'ya 13.296 ABD Doları (97.599 TL) (31 Aralık 2019: 12.888 ABD Doları (76.560 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Söz konusu garanti mektubu, 2019 yılında alınan 2021 vadeli Özkaynak Köprü Kredisi için verilmiştir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

Grup'un, OACA ile Tunus'ta yapılan YİD sözleşmesi nedeniyle Tunus Ulaştırma Bakanlığı'na 9.069 Avro (81.693 TL) (31 Aralık 2019: 12.229 Avro (81.330 TL)), OACA'ya 9.149 Avro (82.413 TL) (31 Aralık 2019: 7.017 Avro (46.667 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

TAV Ege, DHMİ ile yapılan imtiyaz sözleşmesine göre sözleşme süresi boyunca toplam 610.000 Avro + KDV ödemekle yükümlüdür. Toplam tutarın %5'i iki taksit halinde ödenmiştir. Kalan tutar eşit taksitler halinde her yılın ilk iş günü kira süresi boyunca ödenecektir. Kira sözleşmesi şartları uyarınca Grup'un DHMİ'ye 329.689 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

TAV Milas Bodrum, DHMİ ile yapılan imtiyaz sözleşmesine göre sözleşme süresi boyunca toplam 717.000 Avro + KDV ödemekle yükümlüdür. Toplam tutarın %20'si ödenmiştir. Kalan tutar eşit taksitler halinde her yıl Ekim ayının son iş günü kira süresi boyunca ödenecektir. Kira sözleşmesi şartları uyarınca Grup'un DHMİ'ye 387.520 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının önemli bir kısmını gümrüklere, bankalara ve bazı müşterilere verilen teminatlar oluşturmaktadır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 21. TAAHHÜTLER (devamı)

##### Kontrata bağlı yükümlülükler

##### TAV Esenboğa

TAV Esenboğa DHMİ ile yapılan YİD Sözleşmesi şartlarına tabidir. Sözleşme ile belirlenen kural ve talimatlara uyulmaması TAV Esenboğa'nın faaliyetlerinin durdurulmasına yol açabilir.

YİD Sözleşmesi'ne göre:

- TAV Esenboğa'nın sermayesi sabit yatırım tutarının %20'sinden az olamaz.
- TAV Esenboğa'nın DHMİ'nin talebi sonucu ilk yatırım tutarının %20'sine kadar ek işler yapma zorunluluğu bulunmaktadır.

TAV Esenboğa'nın geçici kabulü 2007 yılı içerisinde DHMİ tarafından yapılmış olup, kesin kabul 5 Haziran 2008 tarihinde gerçekleşmiştir.

TAV Esenboğa sözleşme süresinin sonunda kira sözleşmesinin konusu tesisi DHMİ'ye devir tarihinden itibaren bir yıl süre ile bu tesise temin ettiği teçhizat, sistem ve ekipmanın bakım ve onarımından sorumlu olacaktır. Gerekli bakım ve onarımın TAV Esenboğa tarafından yapılmaması durumunda gerekli bakım ve onarımı DHMİ yapacak ve bedeli TAV Esenboğa'ya fatura edecektir.

TAV Esenboğa tarafından kullanılan bütün cihazlar iyi durumda ve garanti kapsamında olmalı, uluslararası ve Türk Standartları'na uygun olmalıdır.

Kira sözleşmesi süresi içinde kullanılamayacak duruma gelen ve amortisman oranı Vergi Usul Kanunu'nda düzenlenen şekilde amortisman tabi sabit kıymetlerin değiştirilmesi ihtiyacı doğarsa kiracı bunları yenilemekle yükümlüdür.

Sözleşmede belirtilen bütün sabit kıymetler bedelsiz olarak DHMİ'ye devrolunacaktır. Devrolunan sabit kıymetler kullanılabilir ve zarar görmemiş durumda olmalıdır. TAV Esenboğa, yatırıma dahil olan bütün sabit kıymetlerin bakım ve onarımından sorumludur.

##### HAVAŞ

DHMİ ile imzalanan ve A grubu çalışma ruhsatının ayrılmaz bir parçası olan genel yer hizmetleri anlaşması gereği; HAVAŞ personeli tarafından DHMİ'ye yada üçüncü kişilere verilen zararlardan sorumlu bulunmaktadır. Bu kapsamda, HAVAŞ bu zararları 50.000 ABD Doları tutarlarındaki sigorta poliçeleri ile sigorta ettirmiştir. HAVAŞ aynı zamanda personele verilecek eğitimlerden ve makine ve teçhizatların bakımı da dahil olmak üzere personeli tarafından verilen hizmetin kalitesinden sorumludur. HAVAŞ, DHMİ'ye 1.000 ABD Doları değerinde teminat mektubu vermekle yükümlüdür. Personelin vermiş olduğu zarardan ya da bu sözleşmeye aykırı davranıştan dolayı alınan ceza yer hizmetleri firmasından talep edilir. Cezalar DHMİ tarafından belirlenen ödeme tarihleri itibarıyla ödenmezse garanti mektubunun nakde dönüştürülmesi yoluna gidilecektir. Bu durumda HAVAŞ, 15 gün içinde garantideki para miktarlarını orijinal tutar olan 1.000 ABD Doları'na tamamlamalıdır.

DHMİ ile otopark alanları, arazi, bina ve İstanbul Atatürk, İzmir, Dalaman, Milas Bodrum, Alanya, Adana, Trabzon, Ankara, Kayseri, Nevşehir, Gaziantep, Şanlıurfa, Batman, Adıyaman, Elazığ, Muş, Sivas, Samsun, Malatya, Hatay, Konya, Çorlu, Sinop, Amasya ve Ağrı havaalanlarındaki ofisler hakkında imzalanan kira anlaşması gereği tahsis alanının kullanılmasını sona ermesi halinde kiracı tarafından yaptırılan taşınmazlar DHMİ'ye ücretsiz terk edilecektir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 21. TAAHHÜTLER (devamı)

##### Kontrata bağli yükümlülükler (devamı)

##### TAV Tiflis

TAV Tiflis, YİD anlaşması şartlarına tabidir. Bu anlaşmada belirlenen kural ve talimatlara uyulmaması TAV Tiflis'in faaliyetlerinin durdurulmasına yol açabilir. YİD anlaşmasına göre TAV Tiflis aşağıdakileri yerine getirmekle yükümlüdür:

- Tüm güvenlik standartlarıyla uyumlu olmak ve havaalanının ve diğer ek teçhizatın Uluslararası Tiflis Havaalanı'na ilişkin tüm teknik ve işletme gereklilikleriyle ve Gürcistan çevre standartlarıyla uygunlukta yapıldığının ve yolcuların, işçilerin ve halkın sağlığını tehlikeye atmayacak bir şekilde inşa edildiğinin temin edilmesi;
- Yeni terminal inşaatlarının International Air Transport Association, International Civil Aviation Organization ya da European Civil Aviation Conference ve onaylanan projeye göre yapılması;
- TAV Tiflis'in kendisinin ve taşeron firmalarının ilgili sigorta politikalarına bağli kalarak finansal açıdan güçlü ve uluslararası itibara sahip olan sigorta şirketleriyle çalışması güvencesinin verilmesi;
- Mevcut iletişim ağında TAV Tiflis'in neden olduğu mekanik bir hasardan dolayı veya bu ağın uygunsuz bir şekilde kullanımı ya da faaliyeti sonucu şirketin neden olduğu mekanik bir hasardan dolayı ortaya çıkabilecek kazaların/hataların düzeltilmesi.

Kesin Kabul Protokolü Mayıs 2011'de tamamlanmıştır.

##### TAV Batum

TAV Batum Yönetim Anlaşması ("Anlaşma") ve Ekleri uyarınca mutabakata varılan şart ve esaslar altında faaliyet göstermekle yükümlüdür.

TAV Batum'un, Anlaşma ve Ekleri çerçevesindeki esasa ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda, Batum Uluslararası Havalimanı'nın ve Havalimanı'ndan sağlanan işletme haklarının yönetimini durdurmak zorunda kalabilir.

Bu Anlaşma uyarınca, TAV Batum aşağıdakileri yerine getirmek durumundadır:

- Gürcistan Kanunları'nın ve ilgili tüm yönetmelik hüküm ve gereklerine riayet etmek;
- Batumi Airport LLC'den sağlanan temettülerin, Gürcistan'dan çıkarılmasına ve aktarılmasına engel olmak;
- Yönetim Şirketi'nin Anlaşma çerçevesindeki yükümlülüklerini yerine getirmesine ya da Batumi Airport LLC'nin gelirlerinin elde edilmesine ve/veya Batumi Airport Ltd'den temettülerin Yönetim Şirketi tarafından elde edilmesine önemli olumsuz etkisi olan izinlerin şart ve esaslarına riayet etmek;
- Hizmetlere ilişkin olarak Havalimanı'nın ticari menfaatlerini ve itibarını korumak, yüceltmek, geliştirmek ve genişletmek (gerçeğe uygun gayret gösterilecektir);
- Havalimanı'nın bakım ve işletmesini, benzer uluslararası havalimanlarında geçerli olan uluslararası standartlar ile, bir uluslararası havalimanı işletmesi için geçerli olabilecek sair yerel standartlar uyarınca gerçekleştirmek;
- Standart ve kabul görmüş işletme standartları uyarınca, Havalimanı'nın işletmesi için yeterli sayıda personel istihdam etmek ve eğitmek;



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 21. TAAHHÜTLER (devamı)

##### Kontrata bağlı yükümlülükler (devamı)

##### TAV Batum (devamı)

- Tüm duran varlıklara yönelik olarak, düzenli, periyodik ve acil durum bakım ve onarım çalışmaları gerçekleştirmek; Havalimanı sınırları içinde yer alan ek binalar ve aksesuarlar için de aynı bakım ve onarım çalışmalarını yerine getirmek; ve
- İşletme süresi boyunca Anlaşma kapsamında belirtilen sigortaları temin etmek ve sürdürmek.

Kesin Kabul Protokolü Mart 2012'de tamamlanmıştır.

##### TAV Tunus

TAV Tunus, Enfidha Havalimanı inşaat ve işletmesi ile, Monastır Havalimanı işletmesine ilişkin İmtiyaz Anlaşması şart ve esaslarına tabidir. TAV Tunus'un, bu İmtiyaz Anlaşmalarının hükümlerine ve bunların ekleri olan Şart ve Şartnamelere riayet edememesi durumunda, bu havalimanlarının işletmesini durdurmaya mecbur bırakılabilir.

Enfidha İmtiyaz Anlaşması çerçevesinde, TAV Tunus aşağıdakileri yapmakla mükelleftir:

- Maliyeti ve riskleri ile yükümlülüğü kendisine ait olmak üzere, tasarım, yapım, bakım, onarım, yenileme, işletme ve iyileştirme çalışmaları, Enfidha Havalimanının işletmesi için kendisine verilen arazi, altyapılar, binalar, tesisler, ekipmanlar, ağılar ve hizmetler;
- Anlaşma Şart ve Şartnamelerince aksi öngörülmediği sürece, Havalimanı inşaatının tamamlanması ve en geç 1 Ekim 2009 tarihinde işletmeye başlanması (Bu tarih daha sonra yetkili makamlarca 1 Aralık 2009'a uzatılmıştır.) Havalimanı'nın işletmesi 2009'da belirtilen tarihte üstlenilmiştir.
- Projenin %30'una kadar olan kısmının, özkaynak ile finansmanı.

Monastır İmtiyaz Anlaşması, maliyeti ve riskleri ile yükümlülüğü kendisine ait olmak üzere, tasarım, yapım, bakım, onarım, yenileme, işletme ve iyileştirme çalışmaları, Monastır Havalimanı'nın işletmesi için kendisine verilen araziye, altyapıları, binaları, tesisleri, ekipmanları, ağıları ve hizmetleri kapsamaktadır.

Her iki İmtiyaz Anlaşması uyarınca TAV Tunus aşağıdakileri yapmakla mükelleftir:

- Havalimanlarındaki faaliyetlerin pazarlanması ve tanıtılması ve bunlarla ilgili kamu hizmetlerinin yerine getirilmesi;
- Anlaşmalar uyarınca verilmesi gereken banka teminatlarının verilmesi ve devamlılığının sağlanması;
- Yetkili Makamlara (Tunus Devleti ve OACA) Alan ve İşletme Haklarının ödenmesi;
- Anlaşmaların ekindeki Şart ve Esaslarda yer alan Şirket paydaşlarının pay mülkiyetlerine ilişkin Ek 2 hükümlerine özellikle riayet edilmesi;
- İmtiyaz Anlaşması uyarınca, hakların herhangi bir üçüncü şahsa devri öncesinde veya Havalimanlarının işletmesi esnasında herhangi bir taşeron anlaşmasının sonuçlandırılması öncesinde Yetkili Makamların onayının alınması;
- Anlaşmalar çerçevesindeki yükümlülükler ile, bilhassa emniyet, güvenlik, teknik, işletme ve çevre ile ilgili olanlar dahil, ancak bunlarla sınırlı kalmamak üzere, tüm geçerli Tunus Kanunları ile uluslararası kurallara riayet edilmesi;
- Anlaşmalarda öngörüldüğü üzere, sigorta ile ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesi.

TAV Tunus'un (i) ödeme aczi içinde olduğu ilan edilirse veya hakkında adli tasfiye süreci başlatılırsa ya da (ii) Havalimanlarından birine yönelik işletme faaliyetlerini durdurmak zorunda kalırsa, söz konusu havalimanlarının işletmesini durdurmakla yükümlü olabilir.

Genel yer hizmetleri sözleşmesi dahilinde şirket personelinin üçüncü kişilere verdiği tüm zarardan yükümlü tutulmuştur. TAV Tunus yukarıda bahsedilen olası zararlardan 500.000 ABD Doları tutarındaki üçüncü şahıslarla yapılan bir sigorta poliçesiyle tüm operasyonlar için korunmaktadır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 21. TAAHHÜTLER (devamı)

##### Kontrata bağlı yükümlülükler (devamı)

##### TAV Tunus (devamı)

İmtiyaz Anlaşması'nın sona ermesinden yedi yıl önce, Yetkili Makamlar TAV Tunus ile uzlaşarak ve gerektiğinde uzmanların yardımıyla bir tamir, bakım ve yenileme programı oluşturacak, imtiyazın son beş yılı içerisinde taşınabilir ve taşınmaz ihale mallarını Yetkili Makamlar'a iyi çalışır durumda devretmek için yapılacak ilgili çalışmaların detaylı fiyatlandırması ve devirden önce yapılacak işlerin programı oluşturulacaktır. Bu kapsamda TAV Tunus imtiyaz mallarının İmtiyaz Anlaşması'nın gerektirdiği şekilde çalışır durumda olması için her yıl bakım ve onarım prosedürleri gerçekleştirilmektedir.

##### TAV Gazipaşa

TAV Gazipaşa, DHMİ ile, Alanya Gazipaşa Havalimanı için yapılan İmtiyaz Anlaşmasının şart ve esaslarına tabidir.

Eğer TAV Gazipaşa anlaşmayı ihlal eder ve DHMİ tarafından verilen süre içinde ihlali telafi etmez ise, DHMİ Anlaşmayı feshedebilir.

TAV Gazipaşa paydaşlarının pay devirleri de, DHMİ'nin onayına tabidir.

Anlaşma, TAV Gazipaşa'nın Ulaştırma Bakanlığı'ndan işletme izni alma tarihinden itibaren yirmibeş yıl süre ile yapılmıştır. TAV Gazipaşa'nın akdi yükümlülükleri arasında, tesislerin Ulaştırma Bakanlığı Sivil Havacılık Genel Müdürlüğü ve DHMİ nezaretinde uluslararası norm ve standartlara uygun olarak işletilmesi; işletme için gerekli tüm sistem ve ekipmanların temin, bakım ve düzenli bakım ve onarımı ile, Anlaşmanın sona ermesi üzerine, tesislerin, sistem, ekipman, mobilya ve demirbaşların uygun ve DHMİ tarafından kullanılabilir bir halde, her türlü borç ve yükümlülüğünden ari olarak DHMİ'ye devri yer almaktadır (sistem, ekipman, mobilya ve demirbaşların kullanım ömürleri sona ermiş ise, bunlar, DHMİ'ye devredilmeden önce yenilenmelidir). Anlaşmanın sona ermesini müteakip, TAV Gazipaşa tesislerdeki sistem ve ekipmanın bakım ve onarımından bir yıl süre ile sorumlu olacaktır. Gerekli bakım ve onarımların yapılmaması durumunda, DHMİ, bu bakım ve onarımları yaptıracak ve masrafları TAV Gazipaşa'ya ait olacaktır.

Anlaşma süresi içinde, ilave tesis veya sistemlerin inşaatı için herhangi bir kamulaştırma gerekirse, TAV Gazipaşa kamulaştırmanın tazmin edilmesinden sorumlu olacak ve DHMİ'den herhangi bir tazminat ve/veya ilave kira süresi talep etmeyecek olup, söz konusu arazinin sahibi DHMİ olacaktır.

TAV Gazipaşa'nın kira ödemesinin geciktirilmesi durumunda ve/veya kira DHMİ'ye tam olarak ödenmemiş ise TAV Gazipaşa kalan bakiyenin %10'unu aylık ceza olarak ödemek durumundadır.

Kira tutarı dışında, havaalanının kurulu tesislerinin (alt-üst yapı) kullanım tutarı olarak, kira döneminin başlamasını müteakiben, DHMİ'ye her kira yılının son bir ayı içinde 50 ABD Doları yıllık olarak sabit tesis kullanım tutarı ödeyecektir.

##### TAV Makedonya

TAV Makedonya, Makedonya Ulaştırma Bakanlığı ile yapılan İmtiyaz Anlaşmasının şart ve esaslarına tabidir.

Eğer TAV Makedonya anlaşmayı ihlal eder ve Makedonya Ulaştırma Bakanlığı tarafından verilen süre içinde ihlali telafi etmez ise, Makedonya Ulaştırma Bakanlığı Anlaşmayı feshedebilir.

TAV Makedonya tarafından kullanılan bütün cihazlar İmtiyaz Anlaşması Standartları'na uygun olmalıdır.

Sözleşmede belirtilen bütün sabit kıymetler bedelsiz olarak Makedonya Ulaştırma Bakanlığı'na devrolunacaktır. Devrolunan sabit kıymetler kullanılabilir ve zarar görmemiş durumda olmalıdır. TAV Makedonya, yatırıma dahil olan bütün sabit kıymetlerin yatırım süresi boyunca bakım ve onarımından sorumludur.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**21. TAAHHÜTLER (devamı)****Kontrata bağlı yükümlülükler (devamı)****TAV Ege**

TAV Ege tarafından kullanılan bütün cihazlar sözleşme süresi boyunca iyi durumda olmalıdır. TAV Ege, Vergi Usul Kanunu uyarınca ekonomik ömrünü tamamlamış sabit kıymetleri bir yıl içerisinde yenilemekle yükümlüdür.

Sözleşme süresi sonunda, imtiyaz sözleşmesi kapsamındaki tüm sabit kıymetler karşılıksız olarak DHMİ'ye devredilecektir. Devredilen tüm cihazların çalışabilir durumda ve hasar görmemiş olması gerekmektedir. TAV Ege, sözleşme süresi boyunca tüm sabit kıymetlerin bakım ve onarımından sorumludur.

**TAV Milas Bodrum**

TAV Milas Bodrum tarafından kullanılan bütün cihazlar sözleşme süresi boyunca iyi durumda olmalıdır. TAV Milas Bodrum, ekonomik ömrünü tamamlamış ya da hasar görmüş sabit kıymetleri aynı ya da daha iyisiyle değiştirmekle yükümlüdür.

Sözleşme süresi sonunda, imtiyaz sözleşmesi kapsamındaki tüm sabit kıymetler karşılıksız olarak DHMİ'ye devredilecektir. Devredilen tüm cihazların çalışabilir durumda ve hasar görmemiş olması gerekmektedir. TAV Milas Bodrum, sözleşme süresi boyunca tüm sabit kıymetlerin bakım ve onarımından sorumludur.

**22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR****Kıdem tazminatı karşılığı**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket ve Türkiye'deki bağlı ortaklık ve müştereken kontrol edilen ortaklıklarda bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılması zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Bu ödemeler 31 Aralık 2020 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla tam 7.117 TL'ye göre (31 Aralık 2019: tam 6.380 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve konsolide finansal tablolara yansıtılır. Karşılık Grup'un çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

##### Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2020 tarihindeki karşılık yıllık %9,00 enflasyon oranı ve %13,00 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık %3,54 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: yıllık %8,20 enflasyon oranı ve %11,70 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık %3,23 iskonto oranı). Kıdem tazminatına ilişkin hakların imtiyaz anlaşması sonunda ödeneceği planlanmıştır. Buna bağlı olarak gelecekte ödenecek yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında imtiyaz anlaşma süreleri dikkate alınmıştır.

|                                     | 2020           | 2019           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1 Ocak açılış bakiyesi</b>       | <b>124.433</b> | <b>131.784</b> |
| Faiz maliyeti                       | 12.069         | 10.919         |
| Hizmet maliyeti                     | 15.627         | 11.249         |
| Ödenen kıdem tazminatları           | (11.292)       | (92.213)       |
| İş ortaklıklarında pay alımı etkisi | -              | 3.085          |
| Yabancı para çevrim etkisi          | 2.449          | (1.117)        |
| Aktüeryal fark                      | (2.700)        | 60.726         |
| <b>31 Aralık itibarıyla</b>         | <b>140.586</b> | <b>124.433</b> |

##### Emeklilik planları

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla emeklilik planları bulunmamaktadır.

#### 23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

|  | 2020               | 2019               |
|--|--------------------|--------------------|
| Personel giderleri                                 | (1.164.273)        | (1.440.701)        |
| Amortisman, itfa payı ve değer düşüklüğü giderleri | (771.163)          | (630.563)          |
| Satılan hizmet maliyeti (amortisman hariç)         | (302.761)          | (512.634)          |
| Danışmanlık giderleri                              | (111.787)          | (89.870)           |
| Yiyecek ve içecek maliyeti                         | (97.146)           | (218.400)          |
| Karşılık giderleri                                 | (92.353)           | (40.374)           |
| Aydınlatma, yakıt ve su giderleri                  | (74.490)           | (86.703)           |
| Kira giderleri                                     | (58.222)           | (181.765)          |
| Bakım giderleri                                    | (55.866)           | (73.854)           |
| Sigorta gideri                                     | (48.829)           | (39.644)           |
| Temizlik gideri                                    | (38.451)           | (48.550)           |
| Vergiler   | (24.050)           | (22.079)           |
| Seyahat ve konaklama giderleri                     | (15.379)           | (35.930)           |
| İndirilemeyecek KDV                                | (14.481)           | (20.841)           |
| İletişim ve kırtasiye giderleri                    | (13.287)           | (14.899)           |
| Güvenlik gideri                                    | (8.391)            | (19.654)           |
| Reklam ve pazarlama giderleri                      | (6.844)            | (15.274)           |
| İmtiyaz ve kira gideri (*)                         | -                  | (22.225)           |
| Diğer faaliyet giderleri                           | (189.786)          | (143.990)          |
|  | <b>(3.087.559)</b> | <b>(3.657.950)</b> |

(\*) 2020 yılında TAV Makedonya ile Kuzey Makedonya Cumhuriyeti Hükümeti arasında 2020 ve 2021 imtiyaz ödemelerinin iptaline ilişkin ek sözleşme imzalanmıştır.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**24. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| <u>Diğer dönen varlıklar</u>           | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Gelir tahakkukları                     | 193.147                   | 52.300                    |
| Devreden ve indirilecek KDV            | 130.074                   | 115.860                   |
| Verilen iş avansları                   | 811                       | 1.437                     |
| Diğer                                  | 8.729                     | 4.076                     |
|  | <u>332.761</u>            | <u>173.673</u>            |
| <br>                                   |                           |                           |
| <u>Diğer duran varlıklar</u>           | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
| Diğer                                  | 130.354                   | 74.357                    |
|  | <u>130.354</u>            | <u>74.357</u>             |
| <br>                                   |                           |                           |
| <u>Peşin ödenmiş giderler</u>          | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
| Peşin ödenmiş giderler                 | 405.798                   | 101.587                   |
|  | <u>405.798</u>            | <u>101.587</u>            |
| <br>                                   |                           |                           |
| <u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u> | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
| Gider tahakkukları                     | 18.016                    | 13.361                    |
|  | <u>18.016</u>             | <u>13.361</u>             |

**25. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ****Ödenmiş sermaye**

TAV Holding'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| <u>Ortaklar</u>                                      | <u>(%)</u>    | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>(%)</u>    | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|--|---------------|---------------------------|---------------|---------------------------|
| Tank ÖWA alpha GmbH (*)                              | 46,12         | 167.542                   | 46,12         | 167.542                   |
| Tepe İnşaat Sanayi A.Ş. ("Tepe İnşaat")              | 5,06          | 18.375                    | 5,06          | 18.375                    |
| Sera Yapı Endüstrisi ve Tic. Ltd. Şti. ("Sera Yapı") | 1,18          | 4.278                     | 1,18          | 4.278                     |
| Halka açık olmayan diğer paylar                      | 3,20          | 11.625                    | 3,20          | 11.625                    |
| Halka açık olan diğer paylar                         | 44,44         | 161.461                   | 44,44         | 161.461                   |
| <b>Nominal sermaye</b>                               | <b>100,00</b> | <b>363.281</b>            | <b>100,00</b> | <b>363.281</b>            |

(\*) Şirket'e ait payların %38'i 16 Mayıs 2012 tarihinde imzalanan anlaşma ile Aéroports de Paris'in paylarının tamamına sahip olduğu iştiraki Tank ÖWA alpha GmbH tarafından satın alınmıştır. TAV Havalimanları Holding A.Ş. ("TAV") ortaklarından Akfen Holding A.Ş.'nin TAV'da sahip olduğu yüzde 8,12 payının tamamının, Şirket'in mevcut ortaklarından Aéroports de Paris Grubu'nun hisselerinin tamamına sahip olduğu iştiraki Tank ÖWA Alpha GmbH'ye hisse devrinin 7 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla tamamlandığı duyurulmuştur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in 363.281 TL olan sermayesi 363.281.250 adet nominal paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 363.281 TL olan sermayesi 363.281.250 adet nominal paydan oluşmaktadır).

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 25. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

##### **Ortak yönetim altındaki işletmeler:**

Ortak yönetim altındaki işletmelerden satın alınan paylar defter değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Ödenen tutar ile elde edilen net varlığın defter değeri arasındaki fark özkaynaklara kaydedilir.

##### **Paylara ilişkin primler:**

Pay senedi ihraç primi ve kontrol değişmeden yapılan bağlı ortaklık pay satışından kaynaklanan kar veya zararlar ile kontrol değişmeden yapılan kontrol gücü olmayan pay alımlarından kaynaklanan kar veya zararlardan oluşmaktadır.

Her bir payın nominal değeri ile satış fiyatı arasındaki fark özkaynaklarda pay senedi ihraç primi olarak kaydedilir.

##### **Değer artış yedeği:**

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen duran varlıklar değer artışları yedeğinden oluşmaktadır.

##### **Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları:**

TMS 19 (2011) standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır.

##### **Finansal riskten korunma yedeği:**

Finansal riskten korunma yedeği, henüz gerçekleşmemiş olan finansal riskten korunmaya konu işlem ile ilgili olan nakit akış korunma aracının makul değerindeki birikmiş net değişimin etkin olan kısmının vergi sonrası kısmından oluşmaktadır.

##### **Yabancı para çevrim farkları:**

##### ***Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderlerde bulunan yabancı para çevrim farkları:***

Konsolide finansal tabloların, ana ortağın geçerli para birimi olan Avro'dan, sunum para birimi olan TL'ye çevriminden kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

##### ***Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderlerde bulunan yabancı para çevrim farkları:***

Geçerli para birimi Avro'dan farklı olan bağlı ortaklık, iş ortaklığı veya iştiraklerin finansal tablolarının, ana ortağın geçerli para birimi olan Avro'ya çevriminden kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

##### **Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:**

##### ***Yasal yedekler:***

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekler toplamı 440.202 TL'dir (31 Aralık 2019: 408.396 TL).

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**25. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)****Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (devamı):****Temettü:**

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, %50 kar dağıtım oranı tespit edilmiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilecektir.

2020 yılında Şirket ortaklara 2019 yılı dağıtılabılır konsolide dönem karından 392.491 TL tutarında temettü dağıtmıştır. Hisse başına düşen temettü tutarı 1,08 tam TL'dir.

**Kontrol gücü olmayan paylar:**

Bağlı ortaklıklardan net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar altında “Kontrol gücü olmayan paylar” kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle finansal durum tablosunda “Kontrol gücü olmayan paylar” kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 107.275 TL yükümlülük ve 64.566 TL varlıktır.

Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımlar, konsolide kapsamlı gelir tablosunda “Kontrol gücü olmayan paylar” kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam kapsamlı gelirden kontrol gücü olmayan paylara ait zarar ve kar “Kontrol gücü olmayan paylar” kalemi içinde sırasıyla 32 TL zarar ve 46.919 TL karadır.

**Geri alınmış paylar**

Grup'un 2020 yılı içerisinde borsadaki paylarından geri alımları 2.047.331 adet hisse senedine ulaşmıştır (2019: Yoktur). Grup, borsadaki payların geri alımı ile 31.806 TL'lik bir rezervi özkaynak altında geri alınmış paylar olarak muhasebeleştirmiştir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 26. HASILAT

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, hasılat aşağıdaki gibidir:

|  | <u>2020</u>      | <u>2019</u>      |
|--|------------------|------------------|
| <b><u>Havacılık ve operasyon gelirleri</u></b> |                  |                  |
| Yer hizmetleri geliri                          | 740.566          | 1.197.842        |
| Havacılık geliri                               | 413.483          | 1.185.419        |
| Yiyecek içecek hizmet geliri                   | 315.423          | 703.432          |
| Yazılım satış gelirleri                        | 149.453          | 189.916          |
| Prime class gelirleri                          | 126.421          | 396.350          |
| İmtiyaz ücretleri - gümrüksüz mağaza           | 119.481          | 287.804          |
| Alan tahsis gelirleri                          | 96.513           | 173.963          |
| Güvenlik hizmetleri gelirleri                  | 70.475           | 60.650           |
| Operasyonel finansman gelirleri                | 57.789           | 54.340           |
| Otopark gelirleri                              | 55.256           | 118.894          |
| Otobüs hizmet gelirleri                        | 45.856           | 78.697           |
| Gider katılım payı gelirleri (*)               | 20.219           | 25.196           |
| Reklam gelirleri                               | 16.966           | 33.962           |
| Hotel rezervasyon gelirleri                    | 16.829           | 14.905           |
| Kira gelirleri                                 | 15.026           | 60.821           |
| Sadakat kartı gelirleri                        | 11.300           | 36.984           |
| Diğer gelirler                                 | 144.412          | 137.029          |
|  | <u>2.415.468</u> | <u>4.756.204</u> |

(\*) Genel giderlere katılım payı gelirleri, Grup tarafından ödenen elektrik, su tedarikleri, ısınma ve doğal gaz giderlerinin, alt kiracılara, kiralanan alanın metrekare ölçümüne göre fatura edilmesi sonucu oluşan net gelirlerden oluşmaktadır.

#### 27. SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

|   | <u>2020</u>        | <u>2019</u>        |
|---|--------------------|--------------------|
| <b><u>Satışların maliyeti</u></b>               |                    |                    |
| Personel giderleri                              | (1.003.000)        | (1.176.633)        |
| Amortisman, itfa payı ve değer düşüklüğü gideri | (638.355)          | (580.121)          |
| Satılan hizmet maliyeti (amortisman hariç)      | (302.761)          | (512.634)          |
| Yiyecek ve içecek maliyeti                      | (97.146)           | (218.400)          |
| İmtiyaz ve kira gideri                          | -                  | (22.225)           |
|   | <u>(2.041.262)</u> | <u>(2.510.013)</u> |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, imtiyaz ve kira giderleri aşağıdaki gibidir:

|   | <u>2020</u> | <u>2019</u>     |
|---|-------------|-----------------|
| <b><u>İmtiyaz ve kira giderleri</u></b> |             |                 |
| TAV Tunus (*)                           | -           | (13.084)        |
| TAV Makedonya (*)                       | -           | (9.141)         |
|   | <u>-</u>    | <u>(22.225)</u> |

İmtiyaz gideri TAV Tunus ve TAV Makedonya ile ilgilidir.

(\*) Dipnot 11'e bakınız.



**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**28. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                       | <u>2020</u>               | <u>2019</u>               |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b><u>Genel yönetim giderleri</u></b> |                           |                           |
| Personel giderleri                    | (161.273)                 | (264.068)                 |
| Amortisman ve itfa payı gideri        | (132.808)                 | (50.442)                  |
| Diğer faaliyet giderleri              | <u>(745.372)</u>          | <u>(818.153)</u>          |
|                                       | <b><u>(1.039.453)</u></b> | <b><u>(1.132.663)</u></b> |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

|  | <u>2020</u>             | <u>2019</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b><u>Diğer faaliyet giderleri</u></b> |                         |                         |
| Danışmanlık giderleri                  | (111.787)               | (89.870)                |
| Karşılık giderleri                     | (92.353)                | (40.374)                |
| Aydınlatma, yakıt ve su giderleri      | (74.490)                | (86.703)                |
| Bakım giderleri                        | (55.866)                | (73.854)                |
| Sigorta gideri                         | (48.829)                | (39.644)                |
| Temizlik gideri                        | (38.451)                | (48.550)                |
| Operasyonel kira giderleri             | (37.738)                | (91.965)                |
| Vergiler                               | (24.050)                | (22.079)                |
| Kira gideri                            | (20.484)                | (89.800)                |
| Seyahat ve konaklama giderleri         | (15.379)                | (35.930)                |
| İndirilemeyecek KDV                    | (14.481)                | (20.841)                |
| İletişim ve kartasiye giderleri        | (13.287)                | (14.899)                |
| Güvenlik gideri                        | (8.391)                 | (19.654)                |
| Komisyon ve lisans giderleri           | (5.145)                 | (7.281)                 |
| Diğer faaliyet giderleri               | <u>(184.641)</u>        | <u>(136.709)</u>        |
|  | <b><u>(745.372)</u></b> | <b><u>(818.153)</u></b> |

**29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

|   | <u>2020</u>           | <u>2019</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri | 897.989               | 350.201               |
| Diğer gelirler  | <u>82.272</u>         | <u>51.255</u>         |
|   | <b><u>980.261</u></b> | <b><u>401.456</u></b> |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

|   | <u>2020</u>             | <u>2019</u>             |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri | (809.478)               | (192.048)               |
|   | <b><u>(809.478)</u></b> | <b><u>(192.048)</u></b> |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 30. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

|   | <u>2020</u>   | <u>2019</u>   |
|---|---------------|---------------|
| Mevduat ve ilişkili şirketler faiz geliri | 86.647        | 85.941        |
|   | <u>86.647</u> | <u>85.941</u> |

#### 31. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin giderler fonksiyon bazında olarak gösterilmiş olup detayları Not 23, 27 ve 28’de yer almaktadır.

#### 32. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar/zararda muhasebeleştirilen, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

|   | <u>2020</u>        | <u>2019</u>      |
|---|--------------------|------------------|
| Banka kredisi ve ilişkili şirketler kredi faiz gideri | (494.657)          | (416.645)        |
| Kur farkı gideri, net                                 | (281.425)          | (139.534)        |
| Reeskont faiz gideri, net (*)                         | (271.442)          | (205.640)        |
| TFRS 16 sözleşmelerinden doğan finansman giderleri    | (41.825)           | (27.944)         |
| Komisyon giderleri                                    | (12.742)           | (13.287)         |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz gideri    | (11.941)           | (10.919)         |
| Diğer finansman giderleri, net (**)                   | (56.876)           | (33.359)         |
|   | <u>(1.170.908)</u> | <u>(847.328)</u> |

(\*) TFRS Yorum 12 uygulamasının etkisiyle oluşan 271.442 TL tutarındaki reeskont faiz gideri DHMİ’ ye olan imtiyaz kira borcu ile ilgilidir (31 Aralık 2019: 205.640 TL).

(\*\*) Diğer finansman giderlerinin büyük bir kısmı proje finansmanı için danışman firmalardan alınan hizmet giderlerinden ve banka masraflarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

|   | <u>2020</u>   | <u>2019</u>  |
|---|---------------|--------------|
| Nakit akış riskinden korunma kazançları                       | 47.395        | (2.558)      |
| Nakit akış riskinden korunma kayıplarına ilişkin vergi gideri | (1.787)       | 8.652        |
|   | <u>45.608</u> | <u>6.094</u> |

#### 33. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket’in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı geliri 2.662.412 TL tutarında gelir (31 Aralık 2019: 656.384 TL tutarında gelir), kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı geliri ise 230.950 TL tutarında gider (31 Aralık 2019: 123.107 TL tutarında gelir) olarak gerçekleşmiştir.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**34. GELİR VERGİLERİ**

Grup ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığını, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen defter değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile FFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçeri farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı Tunus'taki bağlı ortaklıklar için %15 (31 Aralık 2019: %25), Makedonya'daki bağlı ortaklıklar için %10'dur (31 Aralık 2019: %10).

**Muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri:**

|  | Ertelenmiş Vergi Varlıkları |                | Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri |                  | Net Ertelenmiş Vergi Varlıkları |               |
|--|-----------------------------|----------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|---------------|
|  | 2020                        | 2019           | 2020                            | 2019             | 2020                            | 2019          |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile havalimanı işletim hakkına ilişkin amortisman, itfa ve aktifleştirme farkları | -                           | 19.200         | (256.050)                       | (191.863)        | (256.050)                       | (172.663)     |
| Ticari ve diğer alacaklar ve borçlar   | 23.808                      | 20.397         | -                               | (5.580)          | 23.808                          | 14.817        |
| Türev finansal enstrümanlar  | 62.245                      | 47.585         | -                               | -                | 62.245                          | 47.585        |
| Finansal borçlanmalar  | -                           | -              | (15.719)                        | (19.447)         | (15.719)                        | (19.447)      |
| Kıdem tazminatı karşılığı  | 17.809                      | 16.999         | -                               | -                | 17.809                          | 16.999        |
| Karşılıklar  | 7.251                       | 4.170          | -                               | -                | 7.251                           | 4.170         |
| Devreden geçmiş yıl zararları  | 147.261                     | -              | -                               | -                | 147.261                         | -             |
| TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerinden borçlar  | 102.933                     | 78.118         | -                               | -                | 102.933                         | 78.118        |
| Yatırım indirimi   | 140.640                     | 146.193        | -                               | -                | 140.640                         | 146.193       |
| Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların vergi mevzuatından kaynaklanan düzeltmeler                        | -                           | -              | (79.603)                        | (60.574)         | (79.603)                        | (60.574)      |
| Diğer  | 29.429                      | -              | (9.638)                         | (15.948)         | 19.791                          | (15.948)      |
| <b>Vergi varlıkları / (yükümlülükleri)</b>   | <b>531.376</b>              | <b>332.662</b> | <b>(361.010)</b>                | <b>(293.412)</b> | <b>170.366</b>                  | <b>39.250</b> |
| Netleştirme  | (241.178)                   | (155.691)      | 241.178                         | 155.691          | -                               | -             |
| <b>Net ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)</b>   | <b>290.198</b>              | <b>176.971</b> | <b>(119.832)</b>                | <b>(137.721)</b> | <b>170.366</b>                  | <b>39.250</b> |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un gelecekte elde edeceği karlara karşı mahsup edebileceği 2.710.018 TL tutarında kullanılmamış vergi zararı vardır (31 Aralık 2019: 2.162.290 TL). Türkiye'de uygulanan vergi mevzuatına göre vergi zararları ileriye yönelik olarak 5 yıl süreyle taşınabilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmeyen devreden geçmiş yıl zararları aşağıdaki tarihler itibarıyla kullanılabilir olma niteliğini kaybedecektir.

|   | 31 Aralık 2020        | 31 Aralık 2019        |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 2020 yılında ve sonraki yıllarda sona erecek  | 3.481.824             | 2.162.290             |
|   | <b>3.481.824</b>      | <b>2.162.290</b>      |
| <b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</b> | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar        | 93.367                | 187.002               |
|   | <b>93.367</b>         | <b>187.002</b>        |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 34. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### Muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri:

31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla devreden geçmiş yıl zararları ile ilgili muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|   | <u>31 Aralık<br/>2020</u> | <u>31 Aralık<br/>2019</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları | 578.902                   | 514.690                   |
|   | <u>578.902</u>            | <u>514.690</u>            |

Grup'un bu faydalardan imtiyaz dönemlerinin sonuna kadar yararlanabilmesi muhtemel olmadığı için gelecekte vergilendirilebilir karın olmadığı durumlar göz önüne alınarak devreden geçmiş yıl zararları ile ilgili ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

31 Aralık 2020 itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar ile ilgili 1.634.817 TL (31 Aralık 2019: 934.562 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü, öngörülebilir gelecekteki bir süre içinde ilgili geçici farkın gerçekleşmesi muhtemel olmadığından kaydedilmemiştir.

Net ertelenmiş vergi varlıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

|  | <u>2020</u>      | <u>2019</u>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>1 Ocak açılış bakiyesi</b>                                    | <b>39.250</b>    | <b>100.203</b>   |
| Cari dönem ertelenmiş vergi gideri                               | 82.296           | (90.759)         |
| Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen kısım               | (2.332)          | 18.701           |
| Yabancı para çevrim etkisi                                       | 51.152           | 13.979           |
| Şirket birleşmesinin etkisi                                      | -                | (2.874)          |
| <b>31 Aralık itibarıyla</b>                                      | <b>170.366</b>   | <b>39.250</b>    |
|  | <u>2020</u>      | <u>2019</u>      |
| <b>Dönem vergi gideri:</b>                                       |                  |                  |
| Kurumlar vergisi gideri  | (117.149)        | (142.832)        |
|  | <u>(117.149)</u> | <u>(142.832)</u> |
| <b>Ertelenmiş vergi gideri:</b>                                  |                  |                  |
| Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 211.594          | (112.997)        |
| Yatırım indirimlerindeki değişim                                 | 11.476           | 10.316           |
| Geçmiş yıl zararlarından hesaplanan ertelenmiş vergideki değişim | (133.930)        | -                |
|  | <u>89.140</u>    | <u>(102.681)</u> |
| <b>Toplam vergi gideri</b>                                       | <b>(28.009)</b>  | <b>(245.513)</b> |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**34. GELİR VERGİLERİ (devamı)**

|   | <b>1 Ocak<br/>2020<br/>İtibarıyla</b> | <b>Cari dönem<br/>ertelemiş<br/>vergi gideri</b> | <b>Yabancı para<br/>çevrim etkisi</b> | <b>Kapsamlı gelir<br/>tablosunda<br/>muhasabeleştirilen<br/>kısm</b> | <b>Durdurulan<br/>faaliyetlerin<br/>etkisi</b> | <b>31 Aralık<br/>2020<br/>İtibarıyla</b> |
|---|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|--|--|
| Maaddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile havalimanı işletim hakkına ilişkin amortisman ve aktifleştirme farkları | (172.663)                             | (39.332)   | (44.191)                              | -  | 136  | (256.050)                                |
| Ticari ve diğer alacaklar ve borçlar  | 14.817                                | 9.569  | 5.801                                 | -  | (6.379)  | 23.808                                   |
| Türev finansal enstrümanlar   | 47.585                                | -  | 16.447                                | (1.787)  | -  | 62.245                                   |
| Finansal borçlanmalar   | (19.447)                              | 9.553  | (5.825)                               | -  | -  | (15.719)                                 |
| Küdem tazminatı karşılığı   | 16.999                                | (2.244)  | 4.008                                 | (545)  | (409)  | 17.809                                   |
| Karşılıklar   | 4.170                                 | 2.003  | 1.270                                 | -  | (192)  | 7.251                                    |
| Devreden geçmiş yıl zararları   | -                                     | 133.930  | 13.331                                | -  | -  | 147.261                                  |
| TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerinden borçlar   | 78.118                                | 1.523  | 23.292                                | -  | -  | 102.933                                  |
| Yatırım indirimi  | 146.193                               | (51.041)   | 45.488                                | -  | -  | 140.640                                  |
| Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların vergi mevzuatından kaynaklanan düzeltmeler                   | (60.574)                              | 2.171  | (21.200)                              | -  | -  | (79.603)                                 |
| Diğer:  | (15.948)                              | 23.008   | 12.731                                | -  | -  | 19.791                                   |
| <b>Vergi varlıkları</b>   | <b>39.250</b>                         | <b>89.140</b>                                    | <b>51.152</b>                         | <b>(2.332)</b>   | <b>(6.844)</b>                                 | <b>170.366</b>                           |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**34. GELİR VERGİLERİ (devamı)**

|  | 1 Ocak<br>2019<br>İtibarıyla | Cari dönem<br>ertelenmiş<br>vergi gideri | Yabancı para<br>çevrim etkisi | Şirket<br>birleşmesinin<br>etkisi | Kapsamlı gelir<br>tablosunda<br>muhasabesleştirilen<br>kısım | Durduruilan<br>faaliyetlerin<br>etkisi | 31 Aralık<br>2019<br>İtibarıyla |
|--|------------------------------|--|-------------------------------|-----------------------------------|--|--|---------------------------------|
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile havalimanı işletim hakkına ilişkin amortisman ve aktifleştirme farkları | (143.816)                    | (39.773)                                 | (22.249)                      | (313)                             | -  | 33.488                                 | (172.663)                       |
| Ticari ve diğer alacaklar ve borçlar   | 561                          | 9.459                                    | 709                           | -                                 | -  | 4.088                                  | 14.817                          |
| Türev finansal enstrümanlar  | 35.632                       | -  | 4.044                         | -                                 | 8.652  | (743)                                  | 47.585                          |
| Finansal borçlanmalar  | (11.851)                     | (6.062)                                  | (1.534)                       | -                                 | -  | -                                      | (19.447)                        |
| Küdem tazminatı karşılığı  | 26.946                       | (8.341)                                  | 3.323                         | 645                               | 10.049   | (15.623)                               | 16.999                          |
| Karşılıklar  | 5.323                        | (501)                                    | 416                           | 113                               | -  | (1.181)                                | 4.170                           |
| TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerinden borçlar  | -                            | 67.182                                   | 10.936                        | -                                 | -  | -                                      | 78.118                          |
| Yatırım indirimi   | 172.805                      | (42.437)                                 | 15.825                        | -                                 | -  | -                                      | 146.193                         |
| Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların vergi mevzuatından kaynaklanan düzeltmeler                  | -                            | (57.819)                                 | (2.755)                       | -                                 | -  | -                                      | (60.574)                        |
| Diğer  | 14.603                       | (24.389)                                 | 5.264                         | (3.319)                           | -  | (8.107)                                | (15.948)                        |
| <b>Vergi varlıkları</b>  | <b>100.203</b>               | <b>(102.681)</b>                         | <b>13.979</b>                 | <b>(2.874)</b>                    | <b>18.701</b>  | <b>11.922</b>                          | <b>39.250</b>                   |

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**34. GELİR VERGİLERİ (devamı)**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde raporlanan vergi giderleri aşağıdaki mutabakatta gösterilen şekilde Grup'un vergi öncesi karına yasal vergi oranının uygulanmasıyla hesaplanan tutarlardan farklıdır:

| <b>Vergi karşılığının mutabakatı:</b>   | <b>%</b>   | <b>2020</b>           | <b>%</b>  | <b>2019</b>           |
|---|------------|-----------------------|-----------|-----------------------|
| Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi (zarar) / kar  |            | (2.200.948)           |           | 758.594               |
| Durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi (zarar) / kar  |            | (37.522)              |           | 2.457.794             |
| <b>Vergi öncesi (zarar) / kar</b>   |            | <b>(2.238.470)</b>    |           | <b>3.216.388</b>      |
| Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi  | 22         | (492.463)             | 22        | 707.605               |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi   | (1)        | 12.438                | -         | 6.043                 |
| Parasal olmayan kalemlerin çevrim farkı   | (10)       | 214.150               | 1         | 17.540                |
| Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş yatırım indirimi istisnalarındaki değişimin etkisi          | (1)        | 11.476                | -         | 10.316                |
| Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi   | 4          | (79.371)              | -         | (11.414)              |
| Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmemiş vergi zararlarının kullanımı                              | 2          | (37.890)              | -         | (952)                 |
| Muhasebeleştirilmeyen cari dönem vergi zararı   | (8)        | 184.130               | 2         | 59.666                |
| Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi                                     | (1)        | 25.044                | (1)       | (29.614)              |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar  | (5)        | 135.381               | (1)       | (40.361)              |
| Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların vergi mevzuatından kaynaklanan düzeltmeler | (1)        | 13.323                | 2         | 66.505                |
| Kullanılan farklı vergi oranlarının etkisi  | (2)        | 36.624                | -         | 4.742                 |
| Diğer düzeltmelerin etkisi  | (1)        | 22.004                | -         | 10.896                |
| <b>Dönem vergi gideri</b>   | <b>(2)</b> | <b>44.846</b>         | <b>25</b> | <b>800.972</b>        |
| Sürdürülen faaliyetlerden dönem vergi gideri  |            | 28.009                |           | 245.513               |
| Durdurulan faaliyetlerden dönem vergi gideri  |            | 16.837                |           | 555.459               |
| <b>Kurumlar vergisi:</b>  |            | <b>31 Aralık 2020</b> |           | <b>31 Aralık 2019</b> |
| <b>Dönem sonu itibarıyla sürdürülen faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı</b>     |            | <b>117.149</b>        |           | <b>142.832</b>        |
| <b>Dönem sonu itibarıyla durdurulan faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı</b>     |            | <b>9.985</b>          |           | <b>567.380</b>        |
| Önceki dönemlere ait ödenecek vergi   |            | 656.009               |           | 68.747                |
| Geçmiş yıllara ait düzeltmeler  |            | -                     |           | -                     |
| Cari yıl içerisinde ödenen vergi  |            | (893.401)             |           | (156.443)             |
| Yabancı para çevrim etkisi  |            | 137.498               |           | 33.493                |
| <b>Dönem sonu itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü</b>   |            | <b>27.240</b>         |           | <b>656.009</b>        |

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 34. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### Kurumlar vergisi (devamı):

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir (31 Aralık 2019: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %22 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

Türkiye'de vergi değerlendirilmesiyle ilgili kesin ve katı bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gürcistan kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %15 olarak hesaplanmaktadır. 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek olan yeni bir kurumlar vergisi değerlendirmesi yayınlanmıştır. Bu yeni kurala göre, kurumlar vergisi oranında bir değişim gerçekleşmemekle birlikte, kar dağıtımı gerçekleştiğinde, kurumlar vergisi yükümlülüğü ortaya çıkacaktır.

Tunus kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı, üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %15 olarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2019: %25)

2014 yılından itibaren (2014 yılı dahil olmak üzere) Makedonya kurumlar vergisi, gelir üzerinden kanunen kabul edilen giderler indirildikten sonra %10 hesaplanır. Geçmiş yıl zararları 3 yıl boyunca taşınabilir.

Letonya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %20 olarak hesaplanmaktadır. (Ancak hesaplamada sabit değişken 0.8 ile bölüldüğünden efektif oran %25'tir). Yeni vergi kanununa göre, kurumlar vergisi yükümlülüğü kar dağıtımı gerçekleştiğinde ortaya çıkacaktır.

Almanya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %15 olarak hesaplanmaktadır.

2020 yılı başında Kenya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %30 olarak hesaplanmaktaydı. Ancak bu oran Nisan 2020 itibarıyla %20'ye düşürülmüştür. Değişikliğine geçici mi kalıcı mı olduğu henüz bilinmemektedir.

Amerika Birleşik Devletleri kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %21 olarak hesaplanmaktadır.

Umman kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %15 olarak hesaplanmaktadır.

Suudi Arabistan vergi ve zekat kanunlarına göre, Suudi Arabistan'da mukim şirketin vergi veya zekat mükellefi olacağı ortaklarının milliyetine göre değişmektedir. TAV IT Suudi şirketinin bütün ortakları Körfez ülkeleri dışında mukimdir. Bu nedenle, şirketin brüt karından kanunda belirtilen indirilebilecek giderler düşüldükten sonra (dönemin düzeltilmiş net karı) kalan kısım üzerinden %20 kurumlar vergisine tabidir. Suudi Arabistan'da vergi zararları sınırsız bir şekilde taşınabilmektedir. Ancak, ileriki dönemlere taşınan zararlar hesap dönemindeki vergilendirilebilir kazancın maksimum %25'i indirim konusu yapılabilecektir.

Şili'de 2017 yılında yapılan vergi reformunda vergi mükelleflerinin seçebileceği aşağıda yer alan iki adet vergi sistemi bulunmaktadır (Bazı şartlar yerine getirildiği durumda).

"Atfedilen Gelir/Tam Entegrasyon Vergi Sistemi": Bu sistemde kurumlar vergisi oranı şirketler için %25'dir. Ayrıca, şirket kar dağıtımı yapmış veya yapmasın her durumda %35 ek bir stopaj vergisi bulunmaktadır. Bu stopaj vergisinden daha önce hesaplanan kurumlar vergisi %100 olarak mahsup edilebilmektedir. Sonuç olarak bu sistemde toplam vergi yükü %35 olmaktadır.



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 34. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### Kurumlar vergisi (devamı):

“Kısmi Entegrasyon Vergi Sistemi”: Bu sistemde kurumlar vergisi oranı şirketler için 2017 yılında %25,5 , 2018 yılında %27’dir. Ayrıca, şirket kar dağıtımı yaptığı durumda %35 ek bir stopaj vergisi bulunmaktadır. Bu stopaj vergisinden daha önce hesaplanan kurumlar vergisinin %65’i mahsup edilebilmektedir. Sonuç olarak bu sistemde toplam vergi yükü %44,45 olmaktadır.

Fransa kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %33,3 olarak hesaplanmaktadır.

İspanya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %33,3 olarak hesaplanmaktadır.

İtalya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %24 olarak hesaplanmaktadır.

Meksika kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %30 olarak hesaplanmaktadır.

Arjantin kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %30 olarak hesaplanmaktadır.

Kolombiya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %33 olarak hesaplanmaktadır.

Brezilya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %34 olarak hesaplanmaktadır.

Kazakistan kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %20 olarak hesaplanmaktadır.

##### Yatırım indirimi:

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’na 8 Nisan 2006 tarih ve 26133 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren 5479 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 69 uncu maddede, bu madde kapsamında yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilecekleri öngörülmüş, dolayısıyla da yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştı. Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştı. Diğer yandan 5479 sayılı Kanun’un 2 ve 15 inci maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 19 uncu maddesi, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmış ve böylece 1 Ocak 2006 ile 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan yatırım harcamaları üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılmasına imkan tanınmamıştı.

Ancak, Anayasa Mahkemesi’nin, 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında aldığı Karar uyarınca, yukarıda bahsi geçen Gelir Vergisi Kanunu’nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69 uncu maddesinde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibareleri ile yine 5479 sayılı Kanun’un ilgili düzenlemenin Kanun’un yayımlandığı tarih olan 8 Nisan 2006’da değil de 1 Ocak 2006’dan itibaren yürürlüğe girmesine olanak tanıyan 15. maddesinin (2) numaralı bendindeki “2” rakamının Anayasa’ya aykırı olduğu gerekçesiyle iptal edilmesine karar verilmiş olup, bahsi geçen tarih öncesi hak kazanılan yatırım indirimlerinin kullanımı ile ilgili süre sınırlaması ve ilgili Kanun’un yayımlandığı süre ile 1 Ocak 2006 tarihleri arasında yapılmış olan yatırım indirimi tutarlarından faydalanılamayacağına ilişkin kısıtlar ortadan kalkmış bulunmaktadır. Anayasa Mahkemesi’nin aldığı Karar uyarınca, yatırım indirimiyle ilgili iptalin, kararın Resmi Gazete’de yayınıyla birlikte yürürlüğe girmesine hükmedilmiş ve ilgili Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 34. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### Yatırım indirimi (devamı):

Buna göre; kazanç yetersizliği nedeniyle 2006 yılına devreden yatırım indirimi tutarları ile 1 Ocak 2006 öncesinde başlayıp iktisadi ve teknik bütünlük kapsamında bu tarih sonrasında da devam eden yatırımlardan doğan yatırım indirimi tutarları sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarında değil sonraki yıllarda da kullanılabilir olacak olup 1 Ocak 2006 ile 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan Gelir Vergisi Kanunu'nun mülga 19 uncu maddesi kapsamındaki yatırım harcamalarının %40'ından yatırım indirimi istisnası olarak yararlanılabilecektir.

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 6009 sayılı "Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 5. maddesi, 5479 sayılı Kanunun 2. maddesinin iptalinden sonra vergi matrahının hesaplanmasında faydalanılabilecek yatırım teşviki tutarını düzenlemekteydi. 6009 sayılı Kanun'a göre, vergi mükellefleri ilgili vergi döneminde vergiye baz gelirlerinin %25'ine kadar olan kısmı için 5479 sayılı Kanun'un yürürlüğe girmesinden önceki dönemlerden kaynaklanan yatırım teşvikinden faydalanabiliyorlardı.

Ancak Anayasa Mahkemesi, yatırım indirimini vergi matrahının %25'i ile sınırlayan 6009 sayılı kanunun 5. Maddesini Anayasaya aykırı olduğu gerekçesi ile 9 Şubat 2012 tarihinde iptal etmiştir. Söz konusu madde iptali 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete ile yayımlanmıştır. Böylece, vergi mükellefleri, 5479 sayılı kanunun yürürlüğe girmeden önceki dönemden gelen yatırım indirimi tutarlarından herhangi bir kısıtlama olmaksızın yararlanabilecektir. Bu değişiklik, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren mali yıl dahil olmak üzere geçerli olmuştur. Buna göre; vergi yükümlülere yatırım indirimlerinden herhangi bir kısıtlama olmaksızın faydalanabilmektedir.

Anayasa Mahkemesi'nin yukarıda bahsi geçen iptal kararı ile birlikte Grup'un konsolide edilen bağlı ortaklıklarından TAV Esenboğa ve TAV Ege, yatırım indirimi hükümlerine tabi olup kullanamadıkları tutarları herhangi bir süre sınırlaması olmadan vergiye konu ederek kurum kazancından indirebilecek hale gelmiştir. Bu çerçevede, TAV Esenboğa ve TAV Ege'nin kalan imtiyaz süresinin sonuna kadar faydalanabilecekleri yeterli vergilendirilebilir karlarına kadar olan kısmı için geçmiş yıl zararlarını kullandıktan sonra kullanabileceği yatırım indirimi haklarını kurum kazançlarından indirim tabi tutabileceği kısmı göz önünde bulundurularak 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda 140.640 TL ertelenmiş vergi aktifli hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: 146.193 TL).

##### Gelir vergisi stopajı:

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi uyarınca Türkiye'de yerleşik şirketler, dar mükellef kurumlara, gerçek kişilere ve tam mükellef gerçek kişilere dağıttıkları kar payı üzerinden %15 oranında gelir vergisi stopajı hesaplamaları gerekmektedir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

##### Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri:

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**35. PAY BAŞINA KAZANÇ**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait devam eden faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 2.228.925 TL kayıp ve 466.162 TL kazanç, durdurulan faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 54.359 TL kayıp ve 1.902.335 TL kazanç tutarlarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem zararının ve karının ilgili dönemler içindeki 363.281.250 (31 Aralık 2019: 363.281.250) ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

|   | <u>2020</u>               | <u>2019</u>               |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)                           | 363.281.250               | 363.281.250               |
| Ana şirket paydaşlarına ait devam eden faaliyetler net dönem (zararı) / karı (TL)         | (2.228.925)               | 466.162                   |
| Ana şirket paydaşlarına ait durdurulan faaliyetler net dönem (zararı) / karı (TL)         | (54.359)                  | 1.902.335                 |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (TL) | (6,14)                    | 1,28                      |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (TL) | (0,15)                    | 5,24                      |
|   | <u>2020</u>               | <u>2019</u>               |
| 1 Ocak'taki ihraç edilmiş adi pay senetleri   | 363.281.250               | 363.281.250               |
| <b>Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)</b>                    | <b><u>363.281.250</u></b> | <b><u>363.281.250</u></b> |

**36. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin kur değişimi etkilerinin analizi Not 38'ta yer almaktadır.

**37. TÜREV ARAÇLAR**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde Grup'un türev finansal araçları aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> |                      |                  |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|
|                              | <u>Varlıklar</u>      | <u>Yükümlülükler</u> | <u>Net Tutar</u> |
| Vadeli faiz oranı takası (*) | -                     | (318.709)            | (318.709)        |
|                              | -                     | <b>(318.709)</b>     | <b>(318.709)</b> |
|                              | <b>31 Aralık 2019</b> |                      |                  |
|                              | <u>Varlıklar</u>      | <u>Yükümlülükler</u> | <u>Net Tutar</u> |
| Vadeli faiz oranı takası (*) | -                     | (243.174)            | (243.174)        |
|                              | -                     | <b>(243.174)</b>     | <b>(243.174)</b> |

(\*) Vadeli faiz oranı takası için finansal riskten korunma muhasebesi uygulanmaktadır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

## 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

## Kredi riski

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

|   | Alacaklar        |                |                 |                 |                               |               | Bankalardaki<br>Mevduat (***) | Türev Araçlar | Diğer<br>(***) |
|---|------------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|
|   | Ticari Alacaklar |                | Diğer Alacaklar |                 | Bankalardaki<br>Mevduat (***) | Türev Araçlar |                               |               |                |
|   | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf    | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf (*) |                               |               |                               |               |                |
| <b>31 Aralık 2020</b>   | <b>96.403</b>    | <b>943.019</b> | <b>194.896</b>  | <b>130.354</b>  | <b>5.661.772</b>              | -             | -                             | -             |                |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                | -                | 280.912        | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| A. Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                | -              | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 96.403           | 571.279        | 194.896         | 130.354         | 5.661.772                     | -             | -                             | -             |                |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                | 371.740        | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -              | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)  | -                | 271.985        | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| - Değer düşüklüğü (-)   | -                | (271.985)      | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                    | -                | 712            | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)  | -                | -              | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| - Değer düşüklüğü (-)   | -                | -              | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                    | -                | -              | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| D. Finansal düstür tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                 | -                | -              | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| <b>31 Aralık 2020</b>   | <b>65.451</b>    | <b>55.131</b>  | <b>104.674</b>  | <b>146.484</b>  | -                             | -             | -                             | -             |                |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş  | -                | -              | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş  | -                | -              | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş   | -                | -              | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş   | -                | -              | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş  | -                | -              | -               | -               | -                             | -             | -                             | -             |                |

(\*) Verilen avanslar gibi finansal olmayan araçlar diğer taraflardan diğer alacaklar içerisinde dahil edilmemiştir.

(\*\*) Bankalardaki mevduat bakışınan 222.099 TL sı kısıtlı banka bakiyelerinden oluşmaktadır. Nakit mevcudu dahil değildir.

(\*\*\*) DFİM'ye peşin ödenen kiraya ilişkin KDV payı, devreden ve indirilecek KDV ile peşin ödenen vergiler ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar, diğer içerisine dahil edilmemiştir.

## TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

## 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

## Kredi riski (devamı)

|   | Alacaklar        |                  |                 |               |                   |                  | Bankalardaki Mevduat (**) | Türev Araçlar | Diğer (***) |
|---|------------------|------------------|-----------------|---------------|-------------------|------------------|---------------------------|---------------|-------------|
|   | Ticari Alacaklar |                  | Diğer Alacaklar |               | İnşaatı Taraf (*) | Diğer Taraf (*)  |                           |               |             |
|   | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf      | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf   |                   |                  |                           |               |             |
| <b>31 Aralık 2019</b>   | <b>79.980</b>    | <b>1.103.300</b> | <b>111.836</b>  | <b>74.357</b> |                   | <b>4.336.378</b> | -                         | -             |             |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                        |                  |                  |                 |               |                   |                  |                           |               |             |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | 331.256          | -               | -             | -                 | -                | -                         | -             |             |
| <b>A. Vadesi geçmiş vs ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | 79.980           | 839.266          | 111.836         | 74.357        |                   | 4.336.378        | -                         | -             |             |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>             | -                | 264.034          | -               | -             |                   | -                | -                         | -             |             |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                                | -                | -                | -               | -             |                   | -                | -                         | -             |             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)  | -                | 138.234          | -               | -             |                   | -                | -                         | -             |             |
| - Değer düşüklüğü (-)   | -                | (138.234)        | -               | -             |                   | -                | -                         | -             |             |
| - Net değerlin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | 842              | -               | -             |                   | -                | -                         | -             |             |
| <b>- Vadesi gecmemiş (brüt defter değeri)</b>   | -                | -                | -               | -             |                   | -                | -                         | -             |             |
| - Değer düşüklüğü (-)   | -                | -                | -               | -             |                   | -                | -                         | -             |             |
| - Net değerlin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -                | -               | -             |                   | -                | -                         | -             |             |
| <b>D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                   | -                | -                | -               | -             |                   | -                | -                         | -             |             |

|                                  | Alacaklar        |             |                 | Bankalardaki Mevduat | Türev Araçlar | Diğer |
|----------------------------------|------------------|-------------|-----------------|----------------------|---------------|-------|
|                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |                      |               |       |
|                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | Diğer Alacaklar |                      |               |       |
| <b>31 Aralık 2019</b>            |                  |             |                 |                      |               |       |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 70.742           | -           | -               | -                    | -             | -     |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş   | 81.320           | -           | -               | -                    | -             | -     |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş  | 16.296           | -           | -               | -                    | -             | -     |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş  | 95.676           | -           | -               | -                    | -             | -     |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş   | -                | -           | -               | -                    | -             | -     |

(\*) Verilen avanslar gibi finansal olmayan araçlar tarafından diğer alacaklar içerisinde dahil edilmemiştir.

(\*\*) Bankalardaki mevduat bakiyesinin 459.111 TL si kasıtlı banka bakiyelerinden oluşmaktadır. Nakit mevcudu dahil değildir.

(\*\*\*) DHMİ'ye peşin ödenen kiraya ilişkin KDV payı, devreden ve indirilecek KDV ile peşin ödenen vergiler ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar; diğer içerisinde dahil edilmemiştir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Değer düşüklüğü

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                     | <u>2020</u>      | <u>2019</u>      |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı itibariyle bakiye</b> | <b>(138.234)</b> | <b>(91.099)</b>  |
| Dönem içinde ayrılan karşılık       | (113.069)        | (48.299)         |
| Transferler                         | 551              | 228              |
| Konusu kalmayan karşılıklar         | 14.277           | 8.734            |
| Çevrim farkı                        | (35.510)         | (7.798)          |
| <b>Dönem sonu itibariyle bakiye</b> | <b>(271.985)</b> | <b>(138.234)</b> |

Grup, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte ve geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsili şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararlar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek kar veya zarar ile ilişkilendirilir.

##### Likidite riski

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

|  | <u>Kayıtlı<br/>değer</u> | <u>Sözleşmeli<br/>nakit akışı</u> | <u>3 aydan az</u>  | <u>3-12 ay</u>     | <u>1-5 yıl</u>     | <u>5 yıldan<br/>fazla</u> |
|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                          |                          |                                   |                    |                    |                    |                           |
| Teminatsız banka kredileri                             | 10.175.253               | (11.263.487)                      | (3.425.182)        | (2.702.153)        | (3.272.201)        | (1.863.951)               |
| Teminatsız banka kredileri                             | 1.216.056                | (1.264.115)                       | (88.124)           | (177.564)          | (998.427)          | -                         |
| Faizsiz spot krediler                                  | 3.486                    | (3.486)                           | (3.486)            | -                  | -                  | -                         |
| Kiralama işlemlerinden<br>borçlar                      | 610.483                  | (634.327)                         | (15.169)           | (46.229)           | (206.947)          | (365.982)                 |
| Ticari borçlar   | 471.391                  | (471.391)                         | (446.702)          | (24.689)           | -                  | -                         |
| İlişkili taraflara borçlar                             | 2.767.813                | (2.767.813)                       | -                  | (2.767.813)        | -                  | -                         |
| Çalışanlara sağlanan<br>faydalar kapsamında<br>borçlar | 88.791                   | (88.791)                          | (88.791)           | -                  | -                  | -                         |
| Diğer borçlar (*)                                      | 7.294.266                | (9.802.225)                       | (749.556)          | (1.060.896)        | (2.483.667)        | (5.508.106)               |
| Diğer kısa vadeli<br>yükümlülükler                     | 18.016                   | (18.016)                          | (18.016)           | -                  | -                  | -                         |
| <b>Vadeli faiz oranı takası</b>                        |                          |                                   |                    |                    |                    |                           |
| Nakit çıkışı   | 318.709                  | (419.975)                         | -                  | (97.168)           | (257.509)          | (65.298)                  |
| <b>Toplam</b>  | <b>22.964.264</b>        | <b>(26.733.626)</b>               | <b>(4.835.026)</b> | <b>(6.876.512)</b> | <b>(7.218.751)</b> | <b>(7.803.337)</b>        |

(\*) Alınan depozito ve alınan avanslar gibi finansal olmayan yükümlülükler, diğer borçlar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisine dahil edilmemiştir.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Likidite riski (devamı)**

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

|  | <b><u>Kayıtlı</u></b><br><b><u>değer</u></b> | <b><u>Sözleşmeli</u></b><br><b><u>nakit akışı</u></b> | <b><u>3 aydan az</u></b> | <b><u>3-12 ay</u></b> | <b><u>1-5 yıl</u></b> | <b><u>5 yıldan</u></b><br><b><u>fazla</u></b> |
|--|--|---|--------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                          |  |   |                          |                       |                       |   |
| Teminatlı banka kredileri                              | 6.985.785                                    | (8.002.261)   | (2.595.622)              | (774.582)             | (2.789.967)           | (1.842.090)                                   |
| Teminatsız banka kredileri                             | 267.985                                      | (354.557)   | (33.153)                 | (127.352)             | (194.052)             | -   |
| Faizsiz spot krediler                                  | 9.178  | (9.178)   | (9.178)                  | -                     | -                     | -   |
| Kiralama işlemlerinden<br>borçlar                      | 462.337                                      | (464.119)   | (10.262)                 | (23.536)              | (171.865)             | (258.456)                                     |
| Ticari borçlar   | 427.209                                      | (427.209)   | (324.956)                | (102.253)             | -                     | -   |
| İlişkili taraflara borçlar                             | 2.041.008                                    | (2.041.008)   | -                        | (6.637)               | (2.034.371)           | -   |
| Çalışanlara sağlanan<br>faydalar kapsamında<br>borçlar | 49.713                                       | (49.713)  | (49.713)                 | -                     | -                     | -   |
| Diğer borçlar (*)                                      | 5.136.043                                    | (7.211.291)   | (470.051)                | (933.777)             | (1.935.823)           | (3.871.640)                                   |
| Diğer kısa vadeli<br>yükümlülükler                     | 13.361                                       | (13.361)  | (13.361)                 | -                     | -                     | -   |
| <b>Vadeli faiz oranı takası</b>                        |  |   |                          |                       |                       |   |
| Nakit çıkışı   | 243.174                                      | (304.119)   | -                        | (60.368)              | (178.495)             | (65.256)                                      |
| <b>Toplam</b>  | <b>15.635.793</b>                            | <b>(18.876.816)</b>                                   | <b>(3.506.296)</b>       | <b>(2.028.505)</b>    | <b>(7.304.573)</b>    | <b>(6.037.442)</b>                            |

(\*) Alınan depozito ve alınan avanslar gibi finansal olmayan yükümlülükler, diğer borçlar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisine dahil edilmemiştir.

Aşağıdaki tablo nakit akım koruması olan türevlerle ilgili nakit akımların gerçekleşmesi beklenen değerlerini göstermektedir:

|                          | <b><u>Kayıtlı</u></b><br><b><u>değer</u></b> | <b><u>Tahmini</u></b><br><b><u>nakit akışı</u></b> | <b><u>3 aydan az</u></b> | <b><u>3-12 ay</u></b> | <b><u>1-5 yıl</u></b> | <b><u>5 yıldan</u></b><br><b><u>fazla</u></b> |
|--------------------------|--|--|--------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| <b>31 Aralık 2020</b>    |  |  |                          |                       |                       |   |
| <b>Faiz oranı takası</b> |  |  |                          |                       |                       |   |
| Kaynak                   | (318.709)                                    | (419.975)  | -                        | (97.168)              | (257.509)             | (65.298)                                      |
| <b>31 Aralık 2019</b>    |  |  |                          |                       |                       |   |
| <b>Faiz oranı takası</b> |  |  |                          |                       |                       |   |
| Kaynak                   | (243.174)                                    | (304.119)  | -                        | (60.368)              | (178.495)             | (65.256)                                      |





**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Yabancı para riski (devamı)**

(\*) Geçerli para birimi Avro olmayan bağlı ortaklıkların ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların Avro kuru riski bu kolonda sunulmuştur.

(\*\*) Diğer para birimlerindeki varlık ve yükümlülükler TL karşılıkları olarak belirtilmişlerdir.

**Duyarlılık analizi**

Grup'un kur riski genel olarak Avro'nun TL ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. Grup, yabancı para karşısındaki kur riskini türev finansal sözleşmeler aracılığı ile dengelemektedir. Mümkün olduğu durumlarda her sözleşmeye ait gideri sözleşmenin para birimi cinsinden yüklenmektedir ve nakit ve nakit benzerlerini de yükümlülükleri ile uyumlu şekilde elde etmektedir.

Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir.

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu  |                                 |                                  |                                 |                                  |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 31 Aralık 2020   |                                 |                                  |                                 |                                  |
|  | Kar/Zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|  | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde         |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü   | 324.068                         | (324.068)                        | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)                                  | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>  | <b>324.068</b>                  | <b>(324.068)</b>                 | -                               | -                                |
| TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde                 |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- TL net varlık/yükümlülüğü   | 11.550                          | (11.550)                         | -                               | -                                |
| 5- TL riskinden korunan kısım (-)  | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- TL Net Etki (4+5)</b>  | <b>11.550</b>                   | <b>(11.550)</b>                  | -                               | -                                |
| Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü  | (318)                           | 318                              | -                               | -                                |
| 8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)                                     | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                                | <b>(318)</b>                    | <b>318</b>                       | -                               | -                                |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>  | <b>335.300</b>                  | <b>(335.300)</b>                 | -                               | -                                |

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu   |                                 |                                  |                                 |                                  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 31 Aralık 2019  |                                 |                                  |                                 |                                  |
|   | Kar/Zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|   | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde        |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü  | 101.489                         | (101.489)                        | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)                                 | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>   | <b>101.489</b>                  | <b>(101.489)</b>                 | -                               | -                                |
| TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde                |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- TL net varlık/yükümlülüğü  | 14.868                          | (14.868)                         | -                               | -                                |
| 5- TL riskinden korunan kısım (-)   | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- TL Net Etki (4+5)</b>   | <b>14.868</b>                   | <b>(14.868)</b>                  | -                               | -                                |
| Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü   | 13.860                          | (13.860)                         | -                               | -                                |
| 8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)                                    | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                               | <b>13.860</b>                   | <b>(13.860)</b>                  | -                               | -                                |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>   | <b>130.217</b>                  | <b>(130.217)</b>                 | -                               | -                                |

(\*) İlgili takas işlemi ileriye dönük DHMİ ödemelerine ilişkin olması nedeniyle mevcut döviz pozisyonunu etkilememektedir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Faiz oranı riski

Grup üzerinden önemli derecede yabancı kaynaklardan kullanılan kredi bulunmaktadır. Kullanılan kredilerin çok büyük bir kısmı değişken faiz bazlı olmasına karşın Grup yönetimi ve kredi kullandıran bankalar tarafından kredi faizleri finansal enstrümanlar kullanılarak sabitlemiştir. TAV Ege, TAV Makedonya, TAV İşletme, TAV İşletme Amerika ve TAV Milas Bodrum Euribor ve Libor oranlarındaki dalgalanmalara karşı kur riskini azaltmaya yönelik faiz oranlı finansal enstrümanlar kullanmaktadır. Bu kapsamda TAV Ege, TAV Makedonya, TAV İşletme, TAV İşletme Amerika ve TAV Milas Bodrum'un değişken faiz oranlı kredilerinin sırasıyla %98, %100, %100, %100 ve %90'ı sabitlemiştir. Bu faiz takas enstrümanlar korunma muhasebesine göre finansal tablolara yansıtılmıştır.

##### Profil

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerindeki faize duyarlı finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

|                                     | 31 Aralık<br>2020  | 31 Aralık<br>2019  |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Sabit oranlı enstrümanlar</b>    |                    |                    |
| Finansal varlıklar                  | 194.895            | 178.349            |
| Finansal yükümlülükler              | (3.826.835)        | (1.321.421)        |
|                                     | <b>(3.631.940)</b> | <b>(1.143.072)</b> |
|                                     | 31 Aralık<br>2020  | 31 Aralık<br>2019  |
| <b>Değişken oranlı enstrümanlar</b> |                    |                    |
| Finansal yükümlülükler              | (7.564.456)        | (5.932.349)        |
|                                     | <b>(7.564.456)</b> | <b>(5.932.349)</b> |

##### Sabit oranlı enstrümanlar için gerçeğe uygun değer duyarlılık analizi:

Grup'un, gerçeğe uygun değerleri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev enstrümanları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

##### Değişken oranlı enstrümanlar için nakit akış duyarlılık analizi:

Grup'un borçlanma profili esas alındığında, Euribor veya Libor oranındaki 50 baz puanlık artış, türev finansal enstrümanların etkisi göz ardı edildiğinde, Grup'un değişken faiz oranlı borçlarının yıllık faiz giderlerinde yaklaşık 7.819 TL'lik artışa sebep olurdu. Tutarın 7.837 TL'si vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır ve bu nedenle kar zarar üzerindeki net risk 1 TL'dir. Euribor veya Libor oranındaki 50 baz puanlık artış / (azalış), Grup'un özkaynakları altında yer alan değer artış fonunda (finansal riskten korunma yedeği) yaklaşık 79.405 TL'lik artışa (82.467 TL'lik azalış) sebep olurdu.

| Faiz Pozisyonu Tablosu                  |             |              |
|---|-------------|--------------|
|   | Cari Dönem  | Önceki Dönem |
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>    |             |              |
| Finansal Yükümlülükler                  | (3.826.835) | (1.321.421)  |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b> |             |              |
| Finansal Yükümlülükler                  | (7.564.456) | (5.932.349)  |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Finansal risk yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk

Bu dipnot Grup'un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Grup'un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup'un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır. Daha detaylı niceliksel ya da rakamsal açıklamalar ilgili dipnotlarda sunulmuştur.

##### Risk yönetim çerçevesi

Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetim çerçevesinin sağlanmasından ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Grup, Kurumsal Risk Yönetimi fonksiyonunun işleyişinden sorumlu olmak üzere Risk Yönetim Departmanı'nı kurmuş olup Grup içinde tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anlayabileceği disiplinli ve yapıcı bir risk yönetimi ve kontrol ortamı oluşturulmasını hedeflenmektedir.

Bütün direktörler kontrol, yönetişim ve risk yönetimi süreçlerine ana faaliyet konularında karşılaşılabilecek risklerle ilgili olarak sürekli tespit, gözden geçirme ve değerlendirme konularında güvence sağlayabilecek etkin bir risk yönetimi ve iç kontrol sürecinin çalışmasını temin edecek şekilde hareket etmektedir.

İç Denetim, Grup Denetim Komitesi'ne gözetim fonksiyonunu yerine getirmek üzere destek vermektedir. Grup İç Denetim Direktörlüğü'nün misyonu, TAV Holding Yönetim Kurulu'na, bağlı ortaklıklarına ve yönetime gözetim, yönetim ve işletme sorumluluklarında; iç denetim, risk yönetimi ve yönetişim süreçlerindeki zaafiyetleri ve kaynakların boşa harcanmasına ve verimsizliklere neden olan uygulamaları tespit etmek ve bunlara ilişkin öneriler getirerek bağımsız denetimler (raporlar) ve danışmanlık hizmetleri vasıtasıyla yardım sağlamaktır.

İç denetim planlarında, risk değerlendirmeleri ve Denetim Komitesi ile yönetim tarafından dikkat çekilen bulgular dikkate alınmaktadır. Risk değerlendirmeleri, sadece var olan tespit edilmiş riskleri belirlemek yerine dönem içinde ortaya çıkabilecek yeni riskleri de dikkate almak ve değerlendirmek prensibi ile ve sürekli olarak Risk Yönetimi Departmanı tarafından takip ve koordine edilmektedir. Resmî olarak risk değerlendirmeleri yıllık olarak yapılmakta, ancak ihtiyaç duyulduğunda daha sık olarak yapılabilmektedir.

##### Kredi riski

Kredi riski, bir müşterinin ya da bir finansal enstrümana taraf olan karşı tarafın sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmeme riskidir. Temel olarak Grup'un müşteri alacakları ve banka bakiyelerinden doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

Grup'un başlıca finansal varlıkları nakit ve nakit benzerleri, ticari ve diğer alacaklardır.

Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kredi riski sınırlıdır çünkü muhataplar kredibilitesi yüksek olan bankalardır.

Grup'un hizmetlerinin kredi geçmişi uygun müşterilere verilmesini sağlamak için oluşturduğu uygun prosedürleri vardır. Ticari alacakların değer düşüklüğü karşılığı ile net edilmiş tutarı ile toplam nakit ve nakit benzerleri, kredi riskine maruz kalan maksimum tutarları oluşturmaktadır. Grup'un en önemli müşterisi Türk Hava Yolları'dır (THY). Grup bu müşteri ile geçmiş tecrübeye dayanarak önemli bir kredi riski bulunmadığını düşünmektedir. Alacakların tahsilatı ekonomik faktörlerden etkilenebilmesine rağmen, yönetim müşterilerinin saygın ve uluslararası havayolu şirketleri olmasından dolayı şu anda ayrılmış olan karşılıktan daha fazla bir risk olduğunu düşünmemektedir.

Buna ek olarak, Grup'un, kredibilitesi düşük olan bazı müşterilerinden almış olduğu teminat mektupları ve senetleri bulunmaktadır.

##### Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki nakit ödeme ya da diğer finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğrattırmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Grup ürün ve hizmetlerini maliyetlendirmede nakit akış ihtiyaçlarını izlemeye yardımcı olan ve yatırımların nakit dönüşümü etkili kılan faaliyet başlı maliyetlendirme kullanmaktadır. Grup genellikle doğal afetler gibi makul bir şekilde öngörülemeyen durumların potansiyel etkisi hariç olarak finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesini de içeren finansal ve operasyonel giderleri karşılamaya yeterli nakdinin olmasını temin eder.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Finansal risk yönetimi (devamı)

###### *Piyasa riski*

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişiklikler sonucu Grup'un gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Grup piyasa risklerini yönetmek için türev araçlar alıp satmakta ve aynı zamanda finansal yükümlülük altına girmektedir (Not 7). Bütün bu işlemler kredi veren bankalar ve Grup'un bu operasyonlardan sorumlu yöneticileri tarafından belirlenen kuralara göre icra edilir.

Grup kar veya zarardaki dalgalanmayı yönetmek için riskten korunma muhasebesi uygulamaktadır.

###### *Döviz kuru riski*

Grup, yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlanmalar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bu konsolide finansal tabloların ilgili notlarında belirtildiği gibi, Grup şirketlerinin, başlıca Avro olmak üzere, ABD Doları, Gürcistan Lirası, Tunus Dinarı, Makedonya Dinarı, Suudi Arabistan Riyali, Hırvatistan Kunası, Kenya Şilini, Şili Pezosu ve TL olan geçerli para birimlerinden farklı para birimlerinde bakiyeleri vardır. Söz konusu işlemler başlıca ABD Doları ve TL işlemlerdir. Grup bu döviz kuru riskini yabancı para nakit tutarak ve bazı finansal enstrümanlar kullanarak yönetmektedir.

###### *Faiz oranı riski*

Grup, kredilerin faiz oranlarındaki değişikliğe olan hassasiyetinin %50 ve %100 arasında kalan kısmının sabit faizli olmasını sağlayacak bir politika benimsemiştir. Bu durum faiz oranı takası sözleşmeleriyle sağlanır.

###### *Operasyonel risk*

Operasyonel risk, Grup'un süreçleri, çalışanları, kullandığı teknoloji ve altyapısı ile ilgili çeşitliliğe sahip sebeplerden ve kredi riski, piyasa riski ve likidite riski haricindeki yasal ve düzenleyici gereklilikler ve tüzel kişilikle ilgili genel kabul görmüş standartlar gibi dış faktörlerden kaynaklanan direk veya dolaylı zarar riskidir. Operasyonel riskler Grup'un bütün faaliyetlerinden doğmaktadır.

Grup'un amacı maliyet etkinliği ile bir yandan finansal zararlardan ve Grup'un itibarına zarar vermekten kaçınarak, diğer yandan girişimcilik ve yaratıcılığı kısıtlayan kontrollerden kaçınarak operasyonel riski yönetmektir.

Operasyonel riskten kaçınmadaki kontrollerin iyileştirilmesi ve uygulanması birincil olarak her bir işletmedeki üst düzey yöneticilerin sorumluluğundadır. Bu sorumluluk aşağıdaki alanlarda operasyonel risklerin yönetimi ile ilgili genel Grup standartlarının iyileştirilmesi ile desteklenir:

- işlemlerin bağımsız yetkilendirilmesi dahil uygun görev ve sorumluluk dağılımı ile ilgili gereklilikler
- işlemlerin mutabakatı ve gözetimi ile ilgili gereklilikler
- düzenleyici ve diğer yasal gereklilikler ile uyum
- kontrollerin ve prosedürlerin dokümantasyonu
- karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik olarak değerlendirilmesi ve belirlenen risklerden kaçınma amaçlı kontrol ve prosedürlerin yeterliliği
- operasyonel zararların raporlanması ve bunlarla ilgili iyileştirme faaliyetlerinin sunulması ile ilgili gereklilikler
- acil durum planlarının oluşturulması
- eğitim ve çalışanların işle ilgili gelişimi
- etik ve iş hayatı standartları
- etkin olduğu yerde sigortayı da içeren risk azaltma çareleri

Grup standartları ile uyum İç Denetim tarafından yürütülen periyodik denetim programı ile denetlenir. İç Denetim'in yaptığı gözden geçirme sonuçları ilgili operasyonel bölümün yönetimine bildirilir ve Denetim Komitesi ve üst düzey yönetimle de paylaşılır.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Finansal risk yönetimi (devamı)****Sermaye yönetimi**

Yönetim Kurulu'nun politikası yatırımcı, kredi veren ve piyasa güveni açısından güçlü sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümesini desteklemek, ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamaktır.

Sermaye yapısını sağlamak ya da düzenlemek için, Grup yönetimi pay sahiplerine ödenen temettü tutarlarını değiştirebilir, payları pay sahiplerine iade edebilir, yeni paylar çıkarabilir ya da borcu azaltmak için varlık satabilir.

**39. DURDURULAN FAALİYETLER**

TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş. (TAV İstanbul)'nin, tüm ticari uçuşların İstanbul Havalimanı'na transfer edilmesi nedeniyle, 6 Nisan 2019 tarihi saat 02:00 itibarıyla Grup'un Atatürk Havalimanı'ndaki operasyonları sona ermiştir. Bu nedenle Grup, TAV İstanbul'un faaliyetlerinin durdurulan faaliyetler olarak sınıflanmasına karar vermiştir. Grup'un İstanbul Atatürk Havalimanı faaliyet gösteren diğer bağlı ortaklıklarının bu havalimanındaki faaliyetleri, bu bağlı ortaklıkların faaliyetlerine diğer havaalanlarında devam etmeleri sebebiyle, durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmemiştir.

Not 1'de açıklandığı üzere, TAV İstanbul ve TAV Holding'e DHMİ tarafından 22 Ocak 2013 tarihinde gönderilen bir yazıda, İstanbul'un Avrupa yakasına yapılacak yeni havalimanının TAV İstanbul'un Kira Sözleşme süresinin (3 Ocak 2021) bitiminden önce hizmete açılması halinde, çakışma dönemine ilişkin şirketin uğrayacağı tüm kar kayıplarının DHMİ tarafından tazmin edileceği ifade edilmiştir. Bu çerçevede görevlendiren bağımsız uzman kuruluşlar, tüm kayıpların hesaplanması konusundaki çalışmalarını bitirmiş ve 26 Aralık 2019 tarihinde Grup ve DHMİ, Atatürk Havalimanı'nın erken kapanması sonucu, Grup'un yaşadığı kar kaybına karşılık 389.000 Avro (2.587.083 TL) tazminat ödenmesi konusunda uzlaşmıştır.

Durdurulan faaliyetlerin, 31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla sonuçlarına ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır:

|   | 2020            | 2019             |
|---|-----------------|------------------|
| Hasılat   | 20.436          | 886.506          |
| Esas faaliyet (zararı) / karı   | (68.386)        | 2.566.922        |
| Net finansman (gideri) / geliri   | (60.757)        | 2.581.967        |
| Vergi öncesi (zarar) / kar  | (37.522)        | 2.457.794        |
| Dönem (zararı) / karı   | (54.359)        | 1.902.335        |
|   | <b>2020</b>     | <b>2019</b>      |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları   | 956.369         | 1.009.626        |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları                                     | -               | (6)              |
| Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları                                   | (697.899)       | (1.324.327)      |
|   | <b>2020</b>     | <b>2019</b>      |
| Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)                       | 180.000.000     | 180.000.000      |
| <b>Ana şirket paydaşlarına ait faaliyetler net dönem (zararı) / karı (TL)</b>         | <b>(54.359)</b> | <b>1.902.335</b> |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (TL)</b> | <b>(0,30)</b>   | <b>10,57</b>     |

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

##### Gerçeğe Uygun Değer

Varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir :

| Not   | 31 Aralık 2020    |                     | 31 Aralık 2019      |                     |                    |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
|   | Net Defter Değeri | Gerçeğe Uygun Değer | Net Defter Değeri   | Gerçeğe Uygun Değer |                    |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                       |                   |                     |                     |                     |                    |
| Nakit ve nakit benzerleri                                       | 5                 | 5.443.456           | 5.443.456           | 3.882.681           | 3.882.681          |
| Ticari alacaklar (kısa vadeli)                                  | 9                 | 661.756             | 662.297             | 772.506             | 779.390            |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar                           | 8                 | 96.403              | 96.403              | 79.980              | 79.980             |
| İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar                   | 8                 | 194.896             | 194.896             | 111.836             | 111.836            |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli) (*)  | 11                | 1.756.910           | 1.756.910           | 1.281.178           | 1.281.178          |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar (uzun vadeli) (**) | 11                | -                   | -                   | 1.278.445           | 1.278.445          |
| Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri                              | 6                 | 222.099             | 222.099             | 459.111             | 459.111            |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar                 | 6                 | 450.395             | 444.846             | -                   | -                  |
| Diğer dönen varlıklar (*)                                       |                   |                     |                     | -                   | -                  |
| Ticari alacaklar (uzun vadeli)                                  | 9                 | 281.263             | 321.006             | 330.794             | 372.806            |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                                   |                   |                     |                     |                     |                    |
| Faizsiz spot krediler   | 7                 | (3.486)             | (3.486)             | (9.178)             | (9.178)            |
| Teminatlı banka kredileri                                       | 7                 | (10.175.253)        | (10.175.423)        | (6.985.785)         | (6.985.955)        |
| Teminatsız banka kredileri                                      | 7                 | (1.216.056)         | (1.216.056)         | (267.985)           | (267.985)          |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                                  | 7                 | (610.483)           | (610.483)           | (462.337)           | (462.337)          |
| Ticari borçlar  | 9                 | (471.391)           | (471.391)           | (427.209)           | (427.209)          |
| İlişkili taraflara ticari borçlar                               | 8                 | (11.999)            | (11.999)            | (6.450)             | (6.450)            |
| İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar                       | 8                 | (2.755.814)         | (2.755.814)         | (2.034.558)         | (2.034.558)        |
| Türev araçlar   | 37                | (318.709)           | (318.709)           | (243.174)           | (243.174)          |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                | 10                | (88.791)            | (88.791)            | (49.713)            | (49.713)           |
| Diğer borçlar (***)   |                   | (7.294.266)         | (7.634.890)         | (5.136.043)         | (5.418.949)        |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                 | 24                | (18.016)            | (18.016)            | (13.361)            | (13.361)           |
| <b>Net</b>  |                   | <b>(13.857.086)</b> | <b>(14.163.145)</b> | <b>(7.439.262)</b>  | <b>(7.673.442)</b> |
| Gerçekleşmemiş kazanç   |                   |                     | <b>306.059</b>      |                     | <b>234.180</b>     |

(\*) Verilen avanslar gibi finansal olmayan varlıklar diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklar içerisine dahil edilmemiştir.

(\*\*) 31 Aralık 2019 itibariyle diğer alacakların 1.278.445 TL'lik kısmı Atatürk Havalimanı'nın erken kapanması sonucu DHMİ'den alınacak olan tazminat tutarıdır.

(\*\*\*) Alınan avanslar gibi finansal olmayan araçlar, diğer borçlar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisine dahil edilmemiştir.

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)****Finansal Araçlar****Gerçeğe uygun değer açıklamaları**

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

**Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması**

Aşağıdaki tabloda kayıtlarda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçlar ile gerçeğe uygun değeri açıklanan finansal araçların değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için şirketin ölçüm gününde erişebildiği aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler.

| <b>31 Aralık 2020</b>                           | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ticari alacaklar                                | -               | 943.019         | -               |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar | -               | 450.395         | -               |
| Banka kredileri                                 | -               | (11.394.795)    | -               |
| Diğer borçlar (*)                               | -               | (7.294.266)     | -               |
| Vadeli faiz oranı takası                        | -               | (318.709)       | -               |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                  | -               | (610.483)       | -               |
| <b>31 Aralık 2019</b>                           | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
| Ticari alacaklar                                | -               | 1.103.300       | -               |
| Banka kredileri                                 | -               | (7.262.948)     | -               |
| Diğer borçlar (*)                               | -               | (5.136.043)     | -               |
| Vadeli faiz oranı takası                        | -               | (243.174)       | -               |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar         | -               | (462.337)       | -               |

(\*) 85.503 TL tutarındaki alınan avanslar, diğer borçlara dahil edilmemiştir (31 Aralık 2019 : 44.104 TL).

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

##### Finansal riskten korunma muhasebesi

###### *Vadeli faiz oranı takası*

TAV Ege'nin banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %98'i faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2019: %100).

TAV Milas Bodrum'un banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %90'ı faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2019: %90).

TAV Tunus, vadeli faiz oranı takası yapılan bankalardan erken fesih bildirim almıştır. Bu bildirim sonucunda 369.711 TL türev araçlar hesabında kısa vadeli yükümlülük olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 428.485 TL).

TAV Makedonya banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2019: %100).

TAV İşletme'nin banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2019: %100).

TAV İşletme Amerika'nın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2019: %100).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kullanılan vadeli faiz oranı takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 318.709 TL tutarında zarar ifade etmektedir (31 Aralık 2019: 243.174 TL zarar). Belirtilen tutarlar raporlama dönemi sonu itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için vadeli faiz oranı takası türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki 45.608 TL tutarındaki değişimin etkin kısmı finansal riskten korunma yedeğinde kar olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 6.094 TL tutarında kar).

Faiz oranı takası türev işlemlerinin kar ve zarar tablosuna etkileri riskten korunma amacıyla ilişkilendirildikleri varlık veya yükümlülükteki değişimler ve ödemeler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirildiği dönemle aynı dönemde olmaktadır.



**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

**41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) tarafından Grup’a gönderilen resmi yazıda, pandemi kaynaklı seyahat kısıtlamalarının yarattığı Mücbir Sebep (Force Majeure) koşulları nedeni ile, Grup’un kontratları gereği yapmış olduğu başvuruların değerlendirildiği ve Grup’un Türkiye’de işlediği Antalya, Ankara Esenboğa, Gazipaşa-Alanya, İzmir Adnan Menderes ve Milas-Bodrum havalimanlarının her birinin mevcut işletme hakkı sürelerinin ikişer yıl uzatılmasına karar verildiği belirtilmiştir. Ayrıca, aynı yazıda, bahsedilen havalimanlarının 2022 yılında yapılması gereken kira ödemelerinin 2024 yılında yapılmasına karar verildiği Grup’a bildirilmiştir.

**42. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK,  
YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN  
DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.

**43. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket’in işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları (25.523) TL (31 Aralık 2019: 881.596 TL), yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit (540.205) TL (31 Aralık 2019: elde edilen 296.851 TL), finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit 686.836 TL (31 Aralık 2019: kullanılan 986.224 TL) olarak gerçekleşmiştir. Şirket dönem içerisinde ana ortaklık ve kontrol gücü olmayan paylara toplam 406.011 TL (31 Aralık 2019: 831.803 TL) tutarında temettü ödemesi yapmış olup bu tutar finansman faaliyetlerinden nakit akışları içerisinde gösterilmiştir.

**44. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket’in ana ortaklığa ait özkaynakları 8.312.423 TL (31 Aralık 2019: 8.773.935 TL) ve kontrol gücü olmayan payları 107.275 TL kar (31 Aralık 2019: 64.566 TL zarar) olmak üzere toplam özkaynakları 8.419.698 TL’dir (31 Aralık 2019: 8.709.369 TL).

# Sözlük

## ACI

Airports Council International (Uluslararası Havalimanları Konseyi)

## Apron

Bir havalimanında uçakların parklandırılmaları, akaryakıt ikmalleri, yolcu, yük, posta ve kargonun indirme ve bindirilmesi işlemleri ve bakımlarının yapılabilmesi için ayrılmış sahalar.

## Arındırılmış Sahalar

Dış hatlara açık havalimanlarında yolcuların giriş ve çıkışı yapmadan önce gümrük mevzuatı açısından beyan ve kontrol işleminden sonra alındıkları, aynı zamanda yurt dışından gelecek gümrüğe girmeden aynı ülkenin veya başka bir ülkenin diğer havalimanına giden yolcular için oluşturulmuş sahalar.

## Baggage Handling System (BHS)

Check-in gişelerinde teslim alınan bagajları, uçağa yükleniş noktalarına kadar taşıyan konveyör bant sistemi.

## Charter Terminali

Tarifeli ya da düzenli seferler dışında gerçekleşen uçuşlarla seyahat eden yolcular için ayrılmış terminal binası.

## Check-in

Havalimanı terminallerinde, havayolu veya yer hizmet kuruluş görevlilerinin, yolcuların bilet, bagaj işlem ve kontrollerini yapmaları anlamındadır.

## Check-in Kontuarı

Terminallerde yolcuların check-in işlemlerinin yapıldığı, donanımlı masalardır.

## Check-in Salonları

Terminallerde check-in kontuarlarının toplu halde bulunduğu bölümlerdir.

## CIP Yolcusu

Ticari önemi haiz kişi.

## Duty Free Shop

Havalimanlarında gümrük vergisi alınmadan alış-veriş yapılan mağazalardır.

## El Bagaj Arabaları

Havalimanlarında yolcu eşyasını taşımak üzere yararlanılan mekanik portatif taşıyıcılardır.

## EUROCONTROL

European Organisation for the Safety of Air Navigation (Avrupa Hava Seyrüsefer Güvenlik Teşkilatı)

## FAVÖK

"Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kâr" anlamına gelmektedir.

## FAVKÖK

"Faiz, Amortisman, Vergi ve Kira Öncesi Kâr" anlamına gelmektedir

## FIDS (Uçuş Bilgi Gösterim Sistemi)

Güncel verileri uçuş bilgi ekranları, monitörler, uçuş kapısı indikatörleri ve bagaj indikatörleri, personel monitörler vasıtasıyla yayınlayan sistemdir.

## Garanti Yolcu Gelirleri

İlgili otoritelerle imzalanan sözleşme uyarınca, otorite tarafından yıllık olarak hesaplanan yolcu sayısına göre garanti altına alınan yolcu gelirleridir. İmzalanan sözleşmeye ve sözleşmenin kapsadığı döneme göre değişiklik gösterebilir.

## Gümrük Muhafaza

Dış hatlar açık havalimanlarında yolcuya ait eşya ya da diğer yük, kargo ve postanın gümrük mevzuatı açısından denetlenmek veya alıkonulmak üzere, ya da yurt dışına gidip-gelecek her türlü mal ve malzemenin alınması veya gönderilmesi aşamasında işlemlerin gümrük mevzuatına uygunluğunu kontrol eden teşkilattir.

## Gümrüklü Salon

Dış hatlara açık havalimanlarında yolcuların giriş ve çıkışı yapmadan önce gümrük mevzuatı açısından beyan veya kontrol işlemine tabi tutuldukları izole edilmiş salonlardır.

## Hangar

Havalimanlarında uçakların bakım ve onarımlarının yapılması veya muhafaza edilmesi amacıyla kullanılan genellikle büyük yapı binalardır.

## Hava Tarafı Bölümü (Uçuş Hattı Tesisleri)

Pasaport kontrolden sonraki arındırılmış bölgeleri (bekleme alanları, gümrüksüz satış alanları, uçağa geçiş kapıları) ve havalimanının pist, apron, taksi yollar ve bunlara bitişik sahaları ve belirli durumlarda doğrudan uçuş faaliyeti amacıyla kullanılan bina ve yapıları veya bunların bazı kısımları ve bu bölümlerin hepsine girişin kontrollü olduğu yerlerdir.

## Havacılık Gelirleri

Havalimanlarında yolcu ve uçaklara verilen hizmetlerden elde edilen gelirlerdir.

## Havacılık Dışı Gelirler

Havalimanlarında yolcu ve uçaklara verilen hizmetlerden elde edilen gelirler dışında, örneğin gümrüksüz satış gibi hizmetlerden elde edilen gelirlerdir.

## Havalimanı

Karada veya suda, içerisindeki bina, tesis ve donatımlar dâhil uçakların iniş, kalkış ve yer hareketlerini yapmak, bakım ve diğer ihtiyaçlarının karşılanmasına, yolcu ve yük alınmasına ve verilmesine ilişkin tesisleri bünyesinde bulundurmak amacıyla düzenlenmiş sahalar.

## HAVAŞ (Havalimanları Yer Hizmetleri A.Ş.)

Havalimanlarında yer hizmetini yürüten kuruluştur.

## Hisse Başına Kâr

Bir Şirket'in vergi sonrası toplam kârının, Şirket'in hisse senedi sayısına bölünmesiyle elde edilen göstergedir.

## HUB

Ana merkez

## ICAA

International Civil Airports Association (Uluslararası Sivil Hava Meydanları Birliği)

## ICAN

International Commission for Air Navigation (Uluslararası Hava Seyrüsefer Komitesi)

## ICAO

International Civil Aviation Organization (Uluslararası Sivil Havacılık Teşkilatı)

## İnorganik Büyüme

Bir şirketin, kendi üretimi dışında başka bir şirketi satın alarak veya yeni yatırım yaparak dolayısıyla da satın aldığı şirketin üretim ve cirosunun eklenmesiyle elde ettiği büyümedir.

### İştirak

Bir ortaklıkla işletme arasında, ortaklığın yönetimine ve ortaklık politikalarının belirlenmesine katılım anlamında devamlı bir bağ yaratan, doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisidir.

### Kompozit Kaplama

Bir pistin beton ve asfalt karışımıyla kaplanmasıdır.

### Konveyör

Terminallerde yolcu check-in'i esnasında, yolcu beraberinde olmayacak bagajların uçağa yerleştirilmek üzere alınarak gönderilmesi veya uçaktan gelen bagajların alınması amacıyla yolcuların yararlandıkları mekanik taşıyıcı görevini yapan şeritlerdir.

### Likidite

Bir varlığın hızlı ve kolay bir biçimde nakde çevrelebileme derecesidir.

### Organik Büyüme

Bir şirketin kendi faaliyetleriyle sağladığı büyümedir. Üretim artışı ve bu üretimin satılmasıyla elde edilen ciro artışını ifade eder.

### Overflight Uçuş

Bir hava aracının bir ülke hava sahasını, herhangi bir yere inmeksiz kat etmesidir.

### PAT Sahaları/Alanları

Pist, apron ve taksi yolu sahaları ile havalimanının hava tarafında araç ve gereçlerin hareket ve park etmesi için düzenlenen diğer sahalarıdır.

### Pik Gün, Pik Saat

Belirli bir dönem içerisinde (genellikle bir takvim yılı içerisinde) bir havalimanında birim günde veya saatte kaydedilen işlem görmüş en yüksek yolcu, uçak, kargo vs. sayısıdır.

### Pist

Bir kara meydanında uçakların iniş ve kalkışları için hazırlanmış, dikdörtgen şeklinde belirlenmiş sahalarıdır.

### “primeclass” Hizmeti

Bu hizmet kapsamında yolcu, terminal Gidiş kapısında, taşıma görevlisi eşliğinde karşılanır, X-ray geçişi, check-in ve pasaport işlemleri hostesler asistanlığında yapılır.

### Proje Finansman

Uzun dönemli altyapı ve sanayi yatırımlarında ihtiyaç duyulan sermayenin, şirketin bilançolarına en düşük seviyede etki edecek biçimde ve maksimum oranda karşılanmasıdır. Finansman karşılığında projenin gelirlerinin ya da varlığın teminatı söz konusudur.

### Ramp

Havalimanlarında uçakların park ettiği ve uçağa hizmet verilen alandır.

### Sivil Hava Taşımacılık

Genel olarak havayolu taşımacılığı ile ilgili bütün faaliyetleri kapsayan bir ifade olmasının yanında daha özeldir; havalimanları, havayolları ve handling şirketleri tarafından ulusal ve uluslararası kuralları ve güvenlik ilkeleri doğrultusunda gerçekleştirilen hava taşımacılığına ait bütün operasyonel faaliyetlerin de genel adıdır.

### SLOT

Hava trafiğinin yoğun olduğu havalimanlarındaki trafiği, günün her saatinde ve haftanın her gününe mümkün olduğu kadar dengeli bir şekilde yayarak, havalimanının optimum kullanılmasını sağlamaktır. Bir diğer ifade ile uçaklara tahsis edilebilen iniş-kalkış saat dilimlerinde meydan imkânlarının kullanım hakkıdır.

### Taksi

Uçağın yerde yaptığı hareket anlamındadır.

### Taksirut

Bir havalimanında uçakların yerde pist ve apron gibi bölümler arasında gidip gelmeleri için düzenlenmiş standart ölçülerdeki yollarıdır.

### Tarifeli Sefer

Kalkış-varış zamanı ve rotası sabit uçuş sekleline verilen isimdir.

### Tarifersiz Sefer (Charter)

Belirli dönemlerde, genellikle de yaz aylarında özel olarak sefere konan, kalkış saati havalimanı trafiği ve yolcu talebine göre belirlenen tarifersiz uçuş türüdür.

### Terminal

Yolcuların uçuş öncesi veya sonrası işlemleri yapılan, bünyesinde hava ulaştırma hizmeti ile ilgili kuruluş ve tesisleri bulunduran binalar grubudur.

### Terminal İşletmeciliği

DHMI tarafından işletilmekte olan havalimanlarında, DHMI adına terminali işleten Hava Limanı Başmüdürlüğü/Meydan Müdürlüğünü ve/veya Yap-İşlet-Devret Modeli kapsamında veya diğer bir şekilde, terminal işletmeciliği yapmakta olan kamu kurum ve kuruluşları ile gerçek ve özel tüzel kişileri ifade etmektedir.

### TOC

Terminal Operasyonları Merkezi

### Transfer Yolcu

Havalimanına uçakla vardıktan sonra farklı bir uçakla veya farklı uçuş numarası alan aynı uçakla seyahatine devam eden yolculardır. Bu yolcular havalimanındaki gümrüksüz satış, yiyecek - içecek ve konaklama gibi hizmetlerden yararlanabilirler.

### Transit Yolcu

Havalimanına uçakla vardıktan kısa bir süre sonra aynı uçakla veya aynı uçak numarasıyla seyahatine devam eden yolculardır. Bu yolcular havalimanındaki gümrüksüz satış, yiyecek - içecek ve konaklama hizmetlerinden yararlanmazlar.

### Uçak Yükleme

Uçağın teknik özelliklerine ve operasyon bilgilerine uygun yüklenmesidir.

### Uçuş Limitleri

Her uçak tipine göre yükleme amacıyla belirlenmiş limitlerdir.

### VIP

Çok önemli kişi. Unvanları Başbakanlık tarafından listelenen kamu kuruluşlarının önde gelen yöneticileridir.

### VIP Salonu

VIP Yolcuları için havalimanlarında ayrılmış mekânlardır.

### Yap-İşlet-Devret

Bir kamu altyapı yatırım veya hizmetinin finansmanının, özel bir şirket tarafından karşılanması, projenin gerçekleştirilmesi, kamu tarafından belirlenen bir süre için işletilmesi ve bu sürenin sonunda söz konusu tesislerin bakımı yapılmış, eksiksiz ve işler durumda ilgili kamu kuruluşuna devredilmesi.

### Yolcu

Havayoluyla seyahat eden, uçuş personeli ve kabin mürettebatı dışında uçakta bulunan tüm bireylerdir.

## Çekince

Bu faaliyet raporu geleceğe dönük olarak “beklenmektedir”, “planlanmaktadır”, “düşünülmektedir”, “hedeflenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup faaliyet raporunun yayın tarihindeki beklentileri ve öngörülerini göstermektedir. Birçok faktör, geleceğe yönelik açıklamaların öngörülenden farklı sonuçlanmasına yol açabilir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler her nasıl olursa olsun bu geleceğe dönük beklentilerin kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez.





**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.**

**Borsa Kodu:** TAVHL

**İstanbul Ticaret Sicil'ne Kayıt Tarihi:** 07.11.1997

**Ticaret Sicil & MERSIS No:** 590256 / 0832-0062-0900-0011

**Tel:** 0212 463 3000 / 2123-2124

**Faks:** 0212 465 3100

**İnternet:** [www.tavhavalimanlari.com.tr](http://www.tavhavalimanlari.com.tr), [www.tavyatirimciliskileri.com.tr](http://www.tavyatirimciliskileri.com.tr)

**Adres:** Vadistanbul Bulvarı, Ayazağa Mahallesi, Azerbaycan Caddesi, 2C Blok  
No: 3L/6 34485 Sarıyer/İstanbul