

Tekfen Holding A.Ş.'nin 07 Nisan 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında iletilen sorulara cevaplarımızdır.

- 1) 2019 yılında Socar Polymer'in %10 hissesini 100 milyon dolara alarak bugün itibariyle bu alımdan 70 milyon dolar zarar edilmesine yol açan kararda kimlerin imzası var? Kendileriyle ilgili bir işlem yapılmış mıdır? Socar Polymer hisselerini satma şansımız var mı?**

Bahsi geçen yatırım kararı, o dönemki şirket stratejisi ve beklentileri ile o tarihte uluslararası bağımsız bir değerlendirme kurumuna yaptırılan değerlendirme raporu çerçevesinde fiyatlanarak yönetim kurulu kararı ile alınmış, bu konuda ilgili KAP şablonu kullanılarak ve gerekli bilgiler verilerek KAP'ta duyurulmuştur.

Sonraki yıllarda gerek piyasa koşullarında (global sektörün pazarı ve ülkenin makroekonomik koşulları) gerekse de şirketin hammadde tedarik sürecinde yaşanan aksaklıklar sebebiyle üretim ve satış tahminlerinde meydana gelen bazı değişiklikler sebebiyle aynı uluslararası kuruma yaptırılan bağımsız değerlendirme raporlarında şirket değerinde dönemsel azalışlar olmuştur. Yapılan yatırımların sonraki yıllarda birçok çeşitli faktörden kaynaklı olarak değerinin düşmesi veya artması işin doğası gereği olup, değişen piyasa koşullarına göre önümüzdeki yıllarda şirket değerinin olumlu ya da olumsuz değişmesi muhtemeldir.

Yönetim kurulumuz kararlarını ilke olarak oybirliği ile almaktadır. Kararda imzası bulunan üyelerin isimlerinin ve oy durumlarının açıklanması Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'na aykırılık oluşturabilecektir. Aynı zamanda belirtilen bilginin talep edilmesi ve temini TTK 437. Madde ve gerekçesi kapsamında "pay sahibinin bilgi alma yetkisini dürüstlük kuralına uygun olarak, iyiniyetli bir şekilde kullanması borcuna" aykırılık oluşturacaktır.

Bahse konu şirket üretim ve satış faaliyetlerine devam eden faal bir şirket olduğu için Tekfen grubunun uzun vadeli stratejisinde herhangi bir değişiklik olması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile satış kararı alınıp uygun bir alıcı bulunabilir ise şirket hisseleri satılabilir.

- 2) Toren ve Gaz depo alım kararı neye dayanarak verilmiştir? Uğratılan zararın (2016 yılında ödenen 84 milyon TL'nin buharlaşması) sorumluları hakkında bir işlem yapılmış mıdır?**

Toren ve Gaz Depo şirketlerinin hisselerinin alım kararı satıcı ortak ile yapılan alım-satım anlaşmasına ve her iki şirketin toplamda 2.604.066 bin Euro toplam şirket değerine sahip olduklarına dair Sermaye Piyasası Kurulu listesinde yer alan bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından düzenlenen 22.12.2016 tarihli değerlendirme raporu çerçevesinde şirketimiz bilançosunda İştirakler (uzun vadeli finansal duran varlıklar) hesabında maliyet bedeliyle takip edilmesinin onaylanmasına dair alınan karara dayanılarak verilmiştir.

Sonraki dönemlerde bağımsız değerlendirme şirketlerinin düzenli olarak yaptıkları değerlendirme raporlarına istinaden güncel piyasa değerlerine göre mali tablolarda gösterilmiştir.

31.12.2022 tarihli Mali Tablo dipnotlarının 6. Maddesinde açıklandığı üzere, yapılan hisse satın alım anlaşmasına göre satıcı tarafın izleyen yıllarda sözleşme şartları uyarınca hisseleri geri satın alma borcunu yerine getirmemiş olmasından ötürü öncelikle yazılı ihtar iletilmiş, akabinde arabuluculuk sürecinde de anlaşma sağlanamaması nedeniyle muhatapların satış bedeli üzerinden hisse geri alım borcunun ifası talebiyle dava açılmıştır. Buna paralel olarak varlıkların defter değerlerinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Dava süreci halen devam etmektedir.

3) Toren ve Gaz depo, Socar Polymer, Alanar ve Polipropilin projesi için alınan şirketlere yatırım yapılırken yönetim kurulu kararları alınmış mıdır? Bu şirketlerin alımından oluşan toplam zarar nedir? Bu alımlara ilişkin değerlendirme raporları mevcutsa hepsinin yayınlanmasını talep ediyoruz.

Toren Doğalgaz Depolama ve Madencilik A.Ş. ile Gaz Depo ve Madencilik A.Ş.'nin %2,5 oranındaki hisselerinin satın alınma işlemlerinin, her iki şirketin toplamda 2.604.066 bin Euro toplam şirket değerine sahip olduklarına dair SPK listesinde yer alan bağımsız değerlendirme şirketi tarafından düzenlenen değerlendirme raporu çerçevesinde şirketimiz bilançosunda iştirakler (uzun vadeli finansal yatırımlar) hesabında maliyet bedeliyle takip edilmesinin onaylanmasına dair 23.02.2017 tarihli karar alınmıştır.

SOCAR Polymer Investments LLC'nin sermayesinin %10'una karşılık gelen paylarının, Azerbaycan'da yerleşik uluslararası bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 30.06.2019 tarihli Değerleme Raporu ile tespit edilen 1.169 milyon ABD Doları tutarındaki şirket net özsermaye değeri dikkate alınarak, satın alımı için 05.12.2019 tarihinde karar alınmıştır.

Alanar Meyve ve Gıda Üretim Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş. ve Alara Fidan Üretim ve Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. hakkında SPK listesinde yer alan bağımsız değerlendirme şirketi tarafından düzenlenen 16.06.2017 tarihli değerlendirme raporu çerçevesinde, hisselerinin %70'inin satın alımı için 03.11.2017 tarihinde karar alınmıştır.

Polipropilen projesi için 26.11.2018 tarih ve 385 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı 27.11.2018 tarih ve 30608 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Yatırımlara Proje Bazlı Devlet Yardımı Verilmesine İlişkin Karara (Süper Teşvik) uygun süper teşvik sahibi olan CFS Petrokimya San. A.Ş. hisselerinin satın alımı için ise 31.05.2019 tarihli Yönetim Kurulu kararı mevcuttur.

Socar Polymer ve Toren ve Gaz Depo projeleri, TFRS-9, TMS 39 uyarınca, SPK'nın listesinde yer alan bağımsız değerlendirme şirketlerinin hazırlanmış olduğu rapor sonuçlarına göre, güncel piyasa rayiçlerine göre finansal tablolarda gösterilmektedir. Satın alımları sonrasında tüm bu yatırımlar için 83.850 Bin TL kar/zarar tablosunda, 1.286.311 Bin TL de muhtelif yıllarda özkaynak altında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. CFS şirketi için ise 2021 yılında 8.799 Bin TL şerefiye değer düşüklüğü gideri, 7.802 Bin TL maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Bununla birlikte her ne kadar Alanar Meyve uzun dönemli yapılan yatırımların sonucu olarak güncel faaliyetlerinden zarar ediyor olsa da bağımsız gayrimenkul değerlendirme raporlarına göre yatırım değerini korumaktadır.

4) Oy birliği ile alınmamış tüm Yönetim Kurulu kararlarının ve karara karşı olanların gerekçelerinin ve şerhlerinin kamuya açıklanmasını talep ediyoruz.

Bilindiği üzere, anonim şirketlerde yönetim kurulu Türk Ticaret Kanununun 374. maddesi çerçevesinde şirketin işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir. Ayrıca, Türk Ticaret Kanunu'nun 390/1 maddesi düzenlemesi uyarınca "yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır." Buna ek olarak, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerininin 4.4.6. maddesinde de düzenlendiği üzere Yönetim kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular açıkça ve her yönü ile tartışılmakta ve yönetim kurulu üyelerinin, toplantılarda muhalif kaldığı konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçesini karar zaptına geçirtmektedir. Bu durum hem TTK hem de SPK düzenlemelerine uygun olarak yapılmakta ve muhalefet şerhlerinin yazılı olarak karar ekinde yer alması takip edilmektedir. Tekfen Holding yönetim kurulu da herhangi bir takvim yılı içerisinde gerektiği hallerde mali tabloların onaylanması, genel kurul toplantısı yapılması, kar dağıtımı gibi kanun ve mevzuat gereği alınması gereken bunlara benzer kararlar dışında, başta şirketin faaliyet ve operasyonları

ile organizasyon yapısına ilişkin çok geniş bir kapsamda iş ve işlemlerle ilgili kararlar almaktadır. 2022 yılı faaliyet raporumuzda yer aldığı üzere yıl içerisinde belirtilen kapsamda ve birçok farklı başlık altında toplam 57 tane karar alınmıştır. Bu kararlardan Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği kamuya açıklanması gerekenler KAP'ta açıklanmıştır. Söz konusu kararlardan 3 adedi oybirliği ile alınmamıştır.

Söz konusu kararlar yukarıda belirtilen TTK'da yer alan zorunlu karar alma nisaplarına uygun olup, 11 kişiden oluşan farklı uzmanlıklara, mesleki tecrübe ve bakış açısına sahip her üyenin düşüncesini serbestçe ifade edebildiği yönetim kurulu kararlarında farklı düşünceler olması olağandır.

Şerhlerde imzası bulunan üyelerin isimleri ile birlikte açıklanması Kişisel Verilen Korunması Kanunu ve ilgili mevzuatına aykırılık oluşturabilecektir. Ayrıca bu durumun TTK'nın 427/3 fıkrası uyarınca şirket sırlarının açıklanması sonucunu doğurabilecek veya korunması gereken diğer şirket menfaatlerinin tehlikeye girmesi sonucunu doğurabilecek olması sebebiyle kamuya açıklanması zorunluluğu bulunmamakta olup, aksi hal TTK 437. Madde ve gerekçesi kapsamında pay sahibinin bilgi alma yetkisini dürüstlük kuralına uygun olarak, iyiniyetli bir şekilde kullanması borcuna aykırılık oluşturacaktır.

5) **2022 yılı finansal tablolarında bir önceki yıla göre vadesi 5 yıldan fazla geçmiş alacaklar yaklaşık 300 milyon TL artışla 987 milyon TL'ye artmışken ayrılan karşılık neden sadece 56 milyon TL arttırılarak 157 milyon TL olarak gösterilmiştir. Bu alacakların ve karşılıkların detayı nedir?**

Tekfen Holding konsolide finansal tabloları sayfa 79'da yer alan 36 nolu dipnotunda gösterilen vadesi 5 yıldan fazla geçmiş ticari alacaklar bakiyesi ve ayrılan karşılıklar ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

BİN TL	Toplam Vadesi Geçmiş Ticari Alacak	Vadesi geçmiş Ticari Alacaklar için Ayrılan Karşılık	Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş Ticari Alacaklar
2022	1.376.602	(156.765)	1.024.528
2021	987.291	(157.331)	734.344

2022 yılında Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş olarak gösterilen ticari alacakların içerisinde 1.022.666 Bin TL tutarında yurtdışında faaliyet gösterdiğimiz bir taahhüt projesi kaynaklı işveren idareden olan alacağımız mevcuttur (2021 yılı bakiyesi: 711.011 Bin TL). İlgili bakiye ABD Doları bazında olup için orijinal tutarı 54,7 Milyon ABD Doları'dır. Yönetimin, belirtilen bakiyenin işveren idarenin nakit akış durumuna göre eksiksiz olarak tahsil edileceğine dair inancı ve beklentisi olduğundan Tekfen Holding konsolide finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Tekfen Holding finansal tablo dipnotlarında yer alan bakiyede gözükken artış sadece ABD Dolar bazlı alacak Türk Lirası / ABD Doları kurundaki değişimlerden kaynaklanmaktadır. İlgili bakiyenin doğduğu Tekfen İnşaat'in fonksiyonel ve raporlama para birimi ABD Doları'dır. Tekfen Holding'in ise raporlama para birimi Türk Lirası olduğu için tüm bilanço bakiyeleri yıl sonunda belirlenen kurlar ile Türk Lirası'na dönülerek raporlanmaktadır. Alacak karşılıkları Türkiye Muhasebe Standartları'nın ilgili hükümlerine uyarınca şüpheli alacak niteliğini taşıyan hallerde ayrılmaktadır.

6) **2022 yılındaki inşaat zararını kamufle eden, Azfen'den gelen 922m TL'lik değerlendirme karının sebebi nedir? Neden Azfen ve Tekfen konsolide bilançolarında büyük bir fark ve tutarsızlık olduğu (en başta şirket mali işleri ve denetçiler tarafından ortaya çıkınlaması gerekirken) sosyal medyada küçük bir hissedar tarafından ortaya çıkartılıp yazıldığında hiçbir**

tepki verilmemiş ve aksiyon alınmamıştır? Bağımsız denetim şirketinizin bu konuyla ilgili yönetime yaptığı bir uyan mevcut mu?

Azfen şirketi, %60 sermayesine Azerbaycan Devlet Petrol şirketi Socar'ın, %40 sermayesine de bağlı ortaklıklarımızdan Tekfen İnşaat ve Tesisat AŞ'nin sahip olduğu Azerbaycan'da kurulu bir iş ortaklığıdır. İlgili ortaklık TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardı çerçevesinde işletme üzerinde önemli bir etkisinin olduğu bir iş ortaklığıdır. Bu işletmede projelerdeki tahminlere yönelik tüm kararlar Azfen'in kendi kadrosunda yer alan projelerindeki saha ve merkez yönetimi tarafından alınmakta olup Tekfen Grubu olarak Azfen'deki operasyonel işleyişe dahilimiz yönetim kurulunda azınlık üye sayısı ile temsil imkanıyla sınırlıdır.

Soruda bahsi geçen farklılık Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde raporlanan inşaat muhasebesinin işleyişi kapsamında açıklanabilir. TFRS standartlarına göre inşaat muhasebesi uygulamasında, projenin imzalanmış sözleşme geliri ile projenin sonunda yapılması öngörülen toplam maliyetin tahmininin hesaplanması ile ortaya çıkan kar rakamının projenin ilerlemesine göre oransal olarak realize olan kısmı kar ve zarara aktarılmaktadır.

TFRS standartlarında bu tahminlerin gelir kısmı, fiilen imzalanmış sözleşme gelirlerinden ve yönetimin geçmiş tecrübe ve elindeki bilgilerine istinaden alınması muhtemel gelirlerden oluşur. Gider kısmı ise fiilen imzalanmış maliyet kalemleri ile projenin yapım stratejisine uygun projenin garanti süresinin sonuna kadarki toplam tahmini maliyetlerin toplamından oluşmaktadır. Tahmini maliyetler ise, gerek ilgili projenin saha yönetimi ve merkez ofis yöneticilerinin birlikte ülke şartları, coğrafi şartlar, proje özelindeki hususlarındaki geçmiş tecrübeleri ışığında tahmin edilmesi ile belirlenmektedir.

Soruda bahsi geçen farklılık kısmına gelindiğinde ise; 2021 yılı Tekfen Holding konsolide finansal tabloları 23 Şubat 2022 tarihinde yönetim kurulunun onayı sonrasında imzalanıp kamu ile paylaşılırken, Azfen'in finansal tabloları bu tarihten 4 ay sonra 29 Haziran 2022 tarihinde üst yönetiminin onayı ile imzalanmış ve akabinde de Azerbaycan yerel mevzuatlarına uygun olarak yayınlanmıştır.

Her iki finansal tablo arasında ortaya çıkan farklılığın sebeplerinden ilki devam etmekte olan projelerinden en büyüğü olan bir projeden kaynaklanmaktadır. Bu projede Tekfen finansal tablolarının hazırlanması esnasında gelirlerin 585,2 milyon ABD doları, proje giderlerinin ise 529,9 milyon ABD doları olacağı bildirilmiş iken Azfen'in daha sonra imzalanan finansal tablolarında aynı proje gelirlerinin 587,8 milyon ABD doları, proje giderlerinin ise 450,9 milyon ABD doları olacağı tahmin edilmiştir. Bu aradaki farkın en büyük sebebi ise Azfen yönetimi tarafından 2022 yılı Şubat ayı içerisinde proje tahminleri yapılırken gerçekleşeceği öngörülen maliyet kalemlerinde değişiklik olması sonucunda ilk başta proje maliyetine dahil edilen bu kalemlerin Azfen'in finansal tablolarının hazırlanması esnasında dahil edilmemesinden kaynaklanmaktadır.

Bununla birlikte henüz Azfen mali tabloları yayınlanmadan aynı spesifik projede 2021 yılında 585,2 m\$ olan gelir kalemi 2022 yılında 684,6 m\$'a 15 Mart 2023 tarihi itibari ile de 709,9 m\$'a yükselmiştir. Gerek Azfen, gerekse Tekfen Holding konsolide finansal mali tabloları tüm bu dönemlerde bağımsız denetimlerden geçerek finansal tablolarını kendi lokal mevzuatları çerçevesinde kamu ile paylaşmışlardır.

7) 2022 yılında 4,9 milyar TL'lik şirketin operasyonel faaliyetleriyle açıklanması mümkün olmayan boyutta (2021'de 800m TL) vadeli döviz sözleşmeleri yapılmasının sebebi nedir? Bugün itibariyle bu sözleşmelerin şirkete oluşturduğu risk nedir?

Tekfen Holding konsolide finansal tabloları sayfa 76 dipnot 35'te yer alan vadeli döviz işlemleri bağlı iştiraklerimizden Toros Tarım Sanayi ve Tic. AŞ'den kaynaklanmaktadır. Toros Tarım hammadde tedarikliğini yurtdışından döviz bazlı yapmakta olup gelirlerinin büyük çoğunluğu ise

Türkiye piyasasındaki satışlarında Türk Lirası olarak oluşmaktadır. Belirtilen açık döviz pozisyonunu yönetebilmek ve ileriye yönelik finansal stabilite sağlanabilmesi için muhtelif finansal riskten korunma enstrümanları şirket yönetimi tarafından her bir işlem bazında faydalı analizleri yapılarak kullanılmaktadır.

Küresel piyasalar ve Türkiye'de yaşanan ekonomik gelişmeler sonucu hammadde tedarik fiyatları son dönemlerde ABD doları bazında kayda değer artış göstermiştir. Hammadde tedariklerinin büyük kısmı ABD doları cinsi olduğundan, yönetim tarafından ithalat işlemleri ile ilgili kur riskinden korunma amacı ile anlaşmalı olunan bankalar ile finansal riskten korunma işlemleri yapılmasına karar verilmiştir.

İthalat işlemleri ve bunların ödeme vadeleri kesinleştikten sonra bu borçlardan doğan kur riskini kapatma amacı ile "Vadeli Döviz Alım (Forward) Sözleşmesi" yapılmaktadır. Toros Tarım'ın, hammadde tedarikleri nedeni ile 31.12.2022 itibari ile oluşan 337 milyon ABD Doları yükümlülüğü nedeniyle oluşabilecek kur farkından "korunma-hedge" amaçlı olarak muhtelif bankalar ile 241 milyon ABD Doları (karşılığı 4.913 M TL) "Vadeli Döviz Alım (Forward) Sözleşmeleri imzalanmıştır. Tamamen operasyonel olan döviz bazlı, vadeli hammadde alımları nedeniyle oluşan kur riskinden korunma amacıyla yapılan bu işlemler kurun hızlı veya sürekli arttığı bir ekonomide sigorta görevi görmekte olup şirket olarak herhangi bir spekülasyon amaçlı kullanılmamaktadır.

2022 yıl sonu itibari ile yıl içerisinde vadesi gelen sözleşmelerden kaynaklı 754.823 Bin TL tutarında gelir ve 35.855 Bin TL tutarında gider oluşmuş olup konsolide finansal tablolar sayfa 65'te yer alan 28 no'lu dipnotta gösterilmiştir. Henüz vadesi gelmemiş olan sözleşmeler için ise TFRS standartları çerçevesinde hesaplanan bedeller konsolide finansal tablolar sayfa 76'da yer alan 35 no'lu dipnotta gösterilmiştir. Ayrıca tüm bu işlemlere yönelik olarak risk analizleri de konsolide finansal tablolar sayfa 77-85'te yer alan 36 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

8) 2022 yılı da dahil son 5 yılda hangi taşeronlara toplamda ne kadar iş verildi? Taşeron seçimi hangi kriterlere göre yapılmaktadır? Yönetim Kurulu bu seçimlerde nasıl bir görev aldı? Taşeron ödemelerinde sözleşme dışına çıktığı oldu mu? Taşerondan kaynaklı zararlar oluştu mu? Oluştuyorsa bu zararlar taşerondan talep edildi mi? Talep edildiyse ne kadar tahsil edildi? Tekfen'in zarar ettiği projelerden aynı şekilde zarar eden bir taşeron var mı? Taşeron sözleşmeleri ve ödemeleri nasıl bir onay ve kontrol sürecinden geçmektedir?

Tekfen Holding grup şirketleri operasyonel faaliyetleri esnasında fiyat avantajı sağlandığı durumlarda işlerini alt yükleniciler vasıtasıyla yürüterek üzerindeki riskleri minimize etmeyi hedefler.

Grup şirketlerimiz arasında gerek faaliyet konusu olan taahhüt sektörünün barındırdığı operasyonel riskler, gerekse bu faaliyetlerin çok çeşitli coğrafya ve ülkelere yayılmış olmasından kaynaklanan fiili zorunluluklar nedeniyle Tekfen İnşaat ve Tesisat AŞ tarafından 2022 yılı dahil olmak üzere geçtiğimiz 5 yıl içerisinde, farklı coğrafyalarda toplam 6,3 milyar ABD doları taahhüt işi yapılmış olup bu toplamın toplam 2,5 milyar ABD dolarlık kısmı alt yükleniciler tarafından yapılmıştır. Alt yüklenici seçimleri Tekfen Holding Tekdüze Yöntemleri, ilgili şirket yönetmelikleri çerçevesinde belirlenen kural seti dahilinde teknik, mali, kalite, iş güvenliği kriterleri dikkate alınarak yapılmaktadır. Alt yüklenicilerle yapılan sözleşmelerde sözleşme zamanında bilinmeyen değişiklikler olması durumunda yine aynı yönetmelik ve kriterler çerçevesinde gerekli onaylar alınarak zeyilname yapılmaktadır. Alt yüklenici sözleşmelerinde gecikme cezaları bulunmakta ve gerekli durumlarda bu cezalar uygulanmaktadır.

Alt yükleniciler bağımsız tüzel kişilikler olup, kendi muhasebe ve hesap düzenleri içinde kar/zarar durumları ancak bu şirketler tarafından bilinebilir. Alt yüklenici sözleşme ve ödemeleri Tekfen Holding ve ilgili şirket yönetmeliklerinde belirtilen kural ve onaylara uygun şekilde yapılmaktadır.

9) Kendileri veya birinci derece yakınları vasıtasıyla sahip oldukları veya yönetici veya danışman oldukları grup dışı şirketler üzerinden Tekfen'e hizmet veren Taşeronlarla, tedarikçilerle veya müşterilerle herhangi bir iş ilişkisi veya menfaat ilişkisi içerisinde olan Yönetim Kurulu üyeniz veya üst düzey yöneticiniz var mı? Varsa bunların detayı nedir ve ilişkili taraf işlemi olarak açıklanmış mıdır? Açıklanmadıysa bu kişilere karşı Yönetim Kurulunuz nasıl bir eylemde bulunmuştur?

Tekfen Holding konsolide finansal tabloları sayfa 74-76'da yer alan dipnot 34'te ilişkili şirketler ile dönem içerisinde yapılan tüm işlemler ve dönem sonu bakiyeleri açıklanmaktadır.

Ayrıca Tekfen Holding İş Etiği Kuralları Yönetmeliği kapsamında belirtilen nitelikte ilişkilerin var olup olmadığını anlaşılması amacıyla Tekfen Grubu çalışanlarından ve ilgililerden iş sözleşmesi imzasında ve talep edilen sıklıkta "Çıkar Çatışmasını Önleme Bilgi ve Beyan Formu"nu doldurmaları ve varsa eğer bu tür bir ihtimali beyan etmeleri talep edilmektedir. Söz konusu beyanda yer alan hususlara uyulmaması ve aykırı davranılması halinde bu davranış "Disiplin Yönetmeliği" kapsamında değerlendirilip işlem yapılması öngörülmüştür.

10) Rusya Karampur, Katar Altumama ve Suudi Arabistan Haradh gaz hattı gibi 350-400 milyon doların üzerinde zarar doğuran bu 3 projenizi teklif hatası, sözleşme hatası ve operasyonel hata açısından detaylandırarak nasıl değerlendirirsiniz? Bu projelerde işverenlere iletilmesi gereken ama iletilmeyen veya geç iletilen hak talepleri (claim) mevcut mu? Bugüne kadar ne kadar talep edilmiştir? Ne kadar tahsil edilmiştir? Zarar eden projelerde çalışan personele prim ödemesi yapılmakta mıdır? hangi miktarlarda? Prim ödeme politikanız nedir? Sizin zarar ettiğiniz bu projelerden taşeronlar toplam ne kadar kar elde etmiştir? (parasal ve kar marjı olarak)

Bağlı ortaklıklarımızdan Tekfen İnşaat'ın dünyanın farklı coğrafyalarında tamamladığı ve devam eden projelerinin performanslarını etkileyen birçok dahili ve harici faktör bulunmaktadır. Soruda bahsedilen projelerin tamamında Tekfen İnşaat'ın kontrolü dışındaki faktörler nedeniyle proje süreleri uzamış ve ilgili maliyetler nedeniyle projeler zarar etmiştir. Tekfen İnşaat'ın kontrolü dışındaki faktörlerin tüm mali etkilerini kapsayacak şekilde zararlar hak talebi dosyaları hazırlanmış ve ilgili ülke şartlarına göre idareler ile iletişimi yapılmıştır. İşveren idareler ile bu hak talepleri dosyalarımızın çözüme ulaştırılmasına yönelik görüşmeler devam etmektedir.

Tekfen Grubu'nda "Prim ödemeleri" Tekfen Holding Tekdüze Yöntemleri çerçevesinde yapılmaktadır ve ödenecek prim miktarı için ücret politikası çerçevesinde ilgili şirket Yönetim Kurulu kararı alınmaktadır.

Alt yükleniciler bağımsız tüzel kişilikler olup, kendi mali tablolarındaki kar/zarar durumlarını proje bazlı olarak takip etme imkânı bulunmamaktadır.

11) Şirketin bekleyen kümülatif hak talebi büyüklüğü nedir? Gerçekte bunun ne kadarı tahsil edilebilir ve batıktır? Bu projelerde zarar edileceği anlaşıldığı noktadan itibaren neden hala işe devam edilmiştir? Yönetim Kurulu bu zararlar sırasında ve sonrasında hangi aksiyonları almıştır? Kime hesap sormuştur?

Bağlı ortaklıklarımızdan Tekfen İnşaat'ın zarar eden projelerinin tamamında idarelere sunmuş olduğu toplam hak talepleri mevcut zararlarını karşılayacak mertebededir. Bu hak taleplerinin tahsili ile ilgili olarak İşveren idareler ile görüşmelere yoğun bir şekilde devam edilmektedir. Bu kapsamda talep miktarının açıklanması TTK'nın 427/3 fıkrası uyarınca şirket sınırlarının açıklanması veya korunması gereken diğer şirket menfaatlerinin tehlikeye girmesi sonucu doğurabilecek olması sebebiyle kamuya açıklanması zorunluluğu bulunmamaktadır. Taahhüt sektöründe işverenlerle projeler için imzalanan ana sözleşmelerinin tamamında işin Yüklenici tarafından herhangi bir nedenle yarım bırakılması durumunda İşveren tarafından uygulanacağı tariflenen cezalar mevcuttur. İşin herhangi bir nedenle yarım bırakılması terkedilmesi durumunda genel uygulamada ilgili işverene verilen kesin teminat mektubunun nakde çevrilmesi

veya işin kalan kısmının işveren tarafından iştirakimiz Tekfen İnşaat namı hesabına yaptırılarak rücu edilmesi imkânı bulunmaktadır. Buna ek olarak Tekfen Holding Tekfen İnşaat'ın devam etmekte olduğu projelerin tamamına yakın kısmı için söz konusu projelerin bitirilmesini ve tamamlanmasını temin edecek nitelikte keşide edilmiş Hâkim Şirket Garanti Mektupları bulunmaktadır.

İlave olarak herhangi bir projenin yarım bırakılması durumunda mevcut işverenlerden bir daha iş alamama, o ülkede bir daha çalışamama riski mevcuttur. Bu konuların tamamı ilgili şirket ve gereken hallerde Tekfen Holding yönetim kurulu tarafından belirtilen kıstaslar kapsamında değerlendirilmektedir.

12) Son 10 yılda taahhüt grubunun toplam cirosu ve ettiği net kar/zarar nedir? Son 3 yıldır taahhüt grubunun backlog'u düşmesine rağmen neden genel giderlerde bir düşüş yoktur ve küçülmeye gidilmemiştir?

2013-2022 yılları itibari ile Tekfen Holding konsolide finansal tablolarında yer alan 4 nolu "Bölgümlere Göre Raporlama" not'unda belirtildiği üzere, Taahhüt grubunun son 10 yıldaki toplam cirosu 60.800.604 Bin TL (11.893.731 Bin ABD doları), net kar/zarar rakamı ise (485.733) Bin TL ((13.309) Bin ABD doları) zarardır. 2013 yılındaki genel gider 60.572 Bin TL (31.825 Bin ABD doları) iken 2022 Aralık ayında 532.588 Bin TL (32.178 Bin ABD doları) olmuştur.

Son 3 yıldır Taahhüt grubunun kalan iş hacmi (backlog) pandemi nedeniyle yatırımların azalması, Rusya-Ukrayna savaşının getirdiği belirsizlikler gibi nedenlerle azalmıştır. Bu çerçevede Tekfen İnşaat merkez ofis kadrolarında yeniden yapılanmaya gidilmiş ve merkez giderleri de ciro/backlog 'lardaki değişimler ile tutarlı bir şekilde kontrol altında tutulmaktadır.

13) Özellikle Taahhüt gurubunda akrabalık ilişkisi içinde olan toplamda kaç kişi, hangi pozisyonlarda çalışmaktadır? Yönetim Kurulunun bu konuda bir politikası mevcut mu?

Tekfen Holding A.Ş. çalışan istihdamında liyakat–performans esasını gözetmektedir ve çalışma şartlarını düzenleyen genel yönetmeliklerinin bir parçası olan İş Etiği Yönetmeliği'nin gereklerinden biri olarak çalışanlara görevleri gereği çelişki oluşturabilecek şirket içi ve dışındaki hısımlar ve akrabalıklarını beyan etmelerinin talep edildiği "Çıkar Çatışmasını Önleme Bilgi ve Beyan Formu" en son 2022 yılı içerisinde Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş.'de direktör seviyesi ve üzerindeki tüm yöneticiler, proje müdürleri, fabrika veya tesis müdürü, bölge müdürleri tarafından doldurulmuş ve ilgili yönetmelik gereği gelen bilgiler sorumlu idari birimler tarafından değerlendirilip kayda alınmıştır. İçerdiği bilgiler Kişisel Verilerin Korunması Kanunu kapsamında olduğundan katılımcıların beyan formlarındaki izinler çerçevesinde de arşivlenmiştir.

14) Taahhüt gurubu hiç iş almasa sadece yıllık sabit gideri ne kadardır? Sadece holding merkezinde kaç kişi çalışmakta, bunların toplam yıllık gideri nedir?

Taahhüt grubunun 2022 yılına ait sabit giderleri konsolide finansal tablolar sayfa 29'da yer alan 6 no'lu dipnotta "Genel Yönetim Giderleri" satırında gösterilmekte olup 2022 yılı için bahse konu tutar 532.588 Bin TL'dir.

Aralık 2022 yılı itibari ile Tekfen Holding merkez kadrosunda 61 personel bulunmaktadır.

EK – Soru Mehmet Kadir Töre söz alarak; inşaat şirketindeki risklerin açıklanmasına ilişkin bilgi talep etmiştir.

Tekfen grubu olarak faaliyetlerimiz esnasında maruz kalınan risklere ilişkin değerlendirmeler konsolide finansal tablolara dair raporun 77-85 sayfalarında yer alan dipnot 36'da ve konsolide faaliyet raporu sayfa 191-192'de belirtilmektedir.