

Akfen Holding Anonim Şirketi

Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce **31.12.2013** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 200.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 200.000.000 TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Oyak Yatırım A.Ş.'nin www.akfen.com.tr, www.isyatirim.com.tr ve www.oyakyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr)/...../2013 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluşlar, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

31 ARALIK 2013



akfen
Holding A.Ş.
Kocaeli Sokak No: 22 / Ç. O. Paşa 06700 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 / Faks: 0312 408 10 01
T.C. Cumhuriyet - V. No: 023 / 13.12.2013

İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER..... 5
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER..... 6
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... 12
4. RİSK FAKTÖRLERİ..... 15
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER..... 18

31 ARALIK 2013



okfen
Holding A.Ş.
Kızılkaya No: 22 O.G. Pasajı 06700 Ankara
Tic. Sic. No: 27272
V.D. Cumhuriyet - V. No: 023 002 8885

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Accor	ACCOR S.A.
Akfen Enerji	Akfen Enerji Yatırımları Holding A.Ş.
Akfen Enerji Üretim	Akfen Enerji Üretim Ve Ticaret A.Ş.
Akfen GYO	Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Akfen HES / HES I	Akfen Hes Yatırımları ve Enerji Üretim A.Ş.
Akfen Holding / Holding / Şirket / İhraççı	Akfen Holding A.Ş.
Akfen İnşaat	Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.
Akfen Su	Akfen Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş.
Beyobası	Beyobası Enerji Üretimi A.Ş.
BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
BT Bordo	BT Bordo Elektrik Üretim Dağıtım Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Çamlıca	Çamlıca Elektrik Üretim A.Ş.
Denizcilik Müsteşarlığı	T.C. Başbakanlık Denizcilik Müsteşarlığı
DHMI	Devlet Hava Meydanları İşletmesi
DSİ	Devlet Su İşleri
EBRD	European Bank for Reconstruction and Development (Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası)
Elen	Elen Enerji Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.
EPDK	T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
Euribor	The Euro Interbank Offered Rate (Avro Bankalararası faiz oranı)
Grup	Akfen Holding A.Ş. ve İhraççı Bilgi Dokümanı Madde 7 Grup Hakkında Bilgiler'de belirtilen Akfen Holding A.Ş.'nin doğrudan ve dolaylı bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları
GYO	Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
HDI	Hotel Development and Investment BV (Otel Geliştirme ve Yatırımı Limited Şirketi)
HES	Hidro Elektrik Santrali
HES II	Akfen Hidroelektrik Santrali Yatırımları A.Ş.
HES III	Akfen Enerji Kaynakları Üretim ve Ticaret A.Ş.
HES IV / Karasular	Karasular Enerji Üretimi ve Ticaret A.Ş.
HES V	Saraçbendi Enerji Üretimi ve Ticaret A.Ş.
HES Grubu	HES I, II, III, IV, V
H.H.K.	H.H.K. Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
IFC	International Finance Corporation (Uluslararası Finans Kurumu)
İDO	İstanbul Deniz Otobüsleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KÖO	Kamu Özel Ortaklığı
Kurtal	Kurtal Elektrik Üretim A.Ş.
Libor	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
LLP	Limited Liability Partnership (Sınırlı Sorumlu Ortaklık)
MENA	Middle East and North Africa (Orta Doğu ve Kuzey Afrika)
Mersin DGKÇS	Mersin Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali
MIP	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş.
MW	Mega Watt
GWs	Giga Watt saat
ÖİB	Özelleştirme İdaresi Başkanlığı
Pak	Pak Enerji Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.
PSA	Port of Singapore Authority (Singapur Limanı Otoritesi)
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TAV Havacılık	TAV Havacılık A.Ş.
TAV Havalimanları	TAV Havalimanları Holding A.Ş.
TAV İnşaat	TAV Tepe-Akfen Yatırım İnşaat ve İşletme A.Ş.

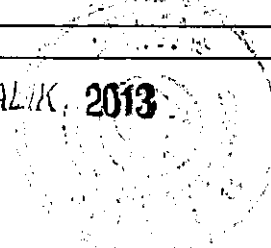
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen
Holding A.Ş.
Kızı Sokak No: 22 G.D. Pafta 06708 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 Tel. Sic. No: 143372
V.D. Cumhuriyet - V. No: 020 007 8888

AKFEN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TAV İstanbul	TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş.
TAV Yatırım	TAV Yatırım Holding A.Ş.
Tepe	Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.
TEU	Twenty Feet Equivalent Unit (20 feetlik konteyner)
TCDD	Türkiye Cumhuriyeti Devlet Demiryolları
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
UKOME	İstanbul Büyükşehir Belediyesi Ulaşım Koordinasyon Merkezi
Yeni Doruk	Yeni Doruk Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
YİD	Yap-İşlet-Devret
YPK	Yüksek Planlama Kurulu
Ziraat Bankası	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

31 ARALIK 2013



akfen
Holding A.Ş.
Kosa Sokak No: 22 G. O. Paşa 06780 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 Tlx. Şif. No: 146872
Y.D. Cumhuriyet - V. No. 046 857 8855

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

31 ARALIK 2013

<p>İhraççı AKFEN HOLDİNG A.Ş. 26/12/2013</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım</p>
<p>Mehmet Arak Kalkan İş geliştirme koordinatörü AKFEN Holding A.Ş. Koza Spinek No: 22 G.O. Paşa 06700 Ankara Tel: 0312 408 10 00 / Tr. Of. No: 145873 V:İ: Cumhuriyet : V: No: 825 887 8885</p> <p>Mehmet Necmiye Altınok Büyük İşler ve Yatırım Koordinatörü</p> <p>Özetin Tamamı</p>	
<p>Halka Arza Aracılık Eden Lider Yetkili Kuruluş İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 26/12/2013</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım</p>
<p>İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> <p>Sadık Çulçuoğlu Müdür Yardımcısı</p> <p>Başak Selçuk Müdür</p> <p>Özetin Tamamı</p>	
<p>Halka Arza Aracılık Eden Eş Lider Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 26/12/2013</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım</p>
<p>OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> <p>Kerem Köseoğlu Müdür Yardımcısı</p> <p>Tayfun Oral Genel Müdür Yardımcısı</p> <p>Özetin Tamamı</p>	

2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Akfen Holding A.Ş.

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Hukuki Statü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Fiili Yönetim Yeri	:	Koza Sokak No: 22 06700 Gaziosmanpaşa Ankara
İnternet Adresi	:	www.akfen.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	:	0 312 408 10 00 / 0 312 441 07 82

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

İhraççı Bilgi Dokümanı'nın Madde 4 Risk Faktörlerinde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler bulunmamakta olup, Şirket hisselerinin BİAŞ'da işlem görmesi sebebiyle ulusal ve uluslararası ekonomik, politik ve sosyal değişikliklerden Şirket doğrudan etkilenebilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Tahvilleri ihraç edilmesi planlanan Akfen Holding, grubun Holding şirketi olduğundan İhraççı Bilgi Dokümanının 6. maddesinde yer alan bilgiler geçerlidir.

Akfen Holding'in doğrudan ortak olduğu 5 adet bağlı ortaklık ve 6 adet müşterek kontrol edilen olmak üzere toplam 11 ortaklığı bulunmaktadır.

31 ARALIK 2013

Bağlı Ortaklıklar:

Akfen İnşaat:

Akfen İnşaat, Akfen Holding bağlı ortaklıkları Akfen GYO ve HES Grubu için maliyet artı kar şeklinde yapılmış inşaat sözleşmeleri uyarınca faaliyet göstermektedir.

HES Grubu:

Türkiye'nin farklı bölgelerinde toplam 142.2 MW kurulu güce sahip ve 588 GWs üretim kapasiteli 8 adet hidroelektrik santralleri ile faaliyet göstermektedir.

Akfen Enerji:

Akfen Enerji'nin, 1150 MW kurulu güce sahip Mersin DGKÇS yatırımı ile ilgili hazırlıklar devam etmektedir.

Akfen GYO:

Akfen GYO, büyüme potansiyeline sahip Türkiye ve Rusya pazarında Accor Grup ile 3-4 yıldızlı şehir otelleri geliştirmektedir.

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Müşterek Yönetime Tabii İş Ortaklıkları:

TAV Havalimanları:

12 adet proje şirketi ve 6 adet hizmet şirketi ile yurtiçi ve yurtdışında faaliyet gösteren havalimanı işletmecisidir.

MIP:

Türkiye'nin güneyinde yer alan, hızlı büyüyen hinterland'a sahip MIP, limancılık sektöründe faaliyet göstermektedir.

İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen
Holding A.Ş.
Koza Sokak No: 22, G.S. Pafta: 06700 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 Faks No: 145872
V.D. Cumhuriyet - V. No: 075 007 8855

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TAV Yatırım:

TAV Yatırım'ın iş ortaklığı olan TAV İnşaat'ın faaliyet konusu yurt içinde ve yurt dışında havalimanı terminalleri, konutlar ve altyapı tesisleri gibi pek çok alanda inşaat işleri yapmaktır.

İDO:

53 gemi ve 35 terminal ile İDO, Marmara Denizi ve İstanbul'da yolu taşımacılık sektöründe faaliyet göstermektedir.

Akfen Su:

Akfen Su, Türkiye'de su ve atık su sektöründe imtiyaz projeleri geliştirmek amacıyla 2005 yılından bu yana faaliyet göstermektedir.

Akfen İnşaat

Akfen Holding Akfen İnşaat'ın %99,85 oranında payına sahiptir. Akfen İnşaat ise 09.12.2013 itibarıyla Akfen Holding'in %5,15 hissesine sahiptir.

Akfen İnşaat, Akfen Holding bağlı ortaklıkları Akfen GYO ve HES Grubu için maliyet artı kar şeklinde yapılmış inşaat sözleşmeleri uyarınca faaliyetine devam etmektedir. Akfen Holding'in bağlı ortaklıklarında proje finansman sözleşmeleri uyarınca inşaat tamamlama garantileri mevcuttur.

HES Grubu

Akfen Holding HES Grubu 2013 yılının ilk 9 ayı sonunda, operasyonlarına toplam 142,2 MW kurulu güç ve yıllık 588,3 GWs enerji üretime sahip 8 hidroelektrik santrali ile devam etmekte olup, 85,6 MW kurulu güce ve yıllık 332,5 GWs elektrik üretim kapasitesine sahip 5 hidroelektrik santralinde ise inşaat devam etmektedir.

Akfen Enerji

Akfen Holding, Akfen Enerji'yi enerji sektöründe yeni yatırım alanlarında, doğalgaz ve kömürden enerji üretimi, dağıtım ve bunların ticaretini yapmak amacıyla kurmuştur. Akfen Holding, tüm bu enerji yatırımlarını tek bir şemsiye altında birleştirmeyi amaçlamaktadır.

Akfen GYO

Akfen GYO, 2006 yılında Aksel Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.'nin ismini ve faaliyet alanını değiştirerek bir gayrimenkul yatırım ortaklığı olarak yeniden yapılandırılması sonucunda kurulmuş olup "ekonomik şehir otelciliği"ne odaklanmış bir gayrimenkul yatırım ortaklığıdır.

Akfen GYO Eylül 2013 itibarıyla Türkiye, KKTC ve Rusya'da devam eden yatırımlarıyla birlikte toplam 20 otellik bir portföye ulaşmıştır. Akfen Holding Akfen GYO'nun %56,77 oranında payına sahiptir ve lider/yönetici ortak konumundadır.

31 ARALIK 2013

TAV Havalimanları

TAV Havalimanları'nın temelleri, 1997 yılında Tepe ve Akfen gruplarının ortak girişimiyle İstanbul Atatürk Havalimanı Dış Hatlar Terminali YİD ihalesinin kazanılmasıyla atılmış olup Şirket 16 yılda altı ülkede, 12 havalimanına ulaşmış bulunmaktadır. Akfen Holding TAV Havalimanları'nda % 8,12 oranında paya sahip olup, AdP ve Tepe ile yapılan ortaklık sözleşmeleri çerçevesinde müşterek yönetim hakkına sahiptir.

TAV Yatırım

TAV Yatırım, 1 Temmuz 2005 tarihinde havacılık ve inşaat sektöründe yatırım yapmak amacı ile Tepe, Akfen Holding ve Sera Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş. tarafından kurulmuştur. TAV Yatırım'ın ana faaliyet alanları inşaat, havacılık ve otopark işletmeciliğidir. TAV Yatırım'ın bağlı ortaklıkları TAV İnşaat ve TAV Havacılık'tır. Akfen Holding TAV Yatırım'ın %21,68 oranında payına sahiptir.

akfen
Holding A.Ş.
Koza Sokak No: 22 C.O. Plaza 06700 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 | Fik. Sic. No: 011872
V.D. Cumhuriyet Y. No: 028 07 8855

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

MIP

PSA-Akfen Ortak Girişim Grubu %50-50 müşterek ortaklık yapısıyla TCDD'nin işletmekte olduğu Mersin Limanı'nın 36 yıl süreyle işletme hakkı devrine ilişkin ÖİB'nin açmış olduğu ihalede 755 milyon ABD Doları ile en yüksek teklifi vererek ihaleyi kazanmış ve Mayıs 2007 yılında MIP şirketini kurmuştur. Akfen Holding, MIP'in %50 oranında payına sahiptir.

İDO

İDO İstanbul'un deniz ulaşımına ve trafik sorununun çözümüne katkıda bulunmak amacıyla İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanlığı (İBB) tarafından 1987 yılında kurulmuş olup, 4046 sayılı Özelleştirme Uygulamaları Hakkında Kanun hükümlerine göre İBB tarafından gerçekleştirilen İDO'nun %100 oranındaki payının özelleştirilmesi çerçevesinde özelleştirilmiştir. Özelleştirme ihalesini Akfen Holding, Tepe, Souter Investments LLP ve Sera Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş. ortak girişim grubu kazanarak İDO paylarını devralmışlardır.

Akfen Holding İDO'nun %30 oranında payına ve ortakları arasında imzalanmış ortaklık sözleşmesi çerçevesinde müşterek yönetim hakkına sahiptir.

Akfen Su

Akfen Su 2005 yılında Hollanda'da kurulu uluslararası bir yatırım şirketi olan Kardan N.V. ile %50 ortaklıkla kurulmuştur. Akfen Su'nun iş ortaklıkları hâlihazırda Güllük Belediyesine su/atık su hizmetleri ile Dilovası Organize Sanayi Bölgesinde atık su arıtma hizmeti vermektedir.

Akfen Holding, Akfen Su'nun %50 oranında payına sahiptir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Özkaynak yöntemi kullanılarak hazırlanmış 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerine ait ve oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak hazırlanmış 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarından seçilen önemli kalemler aşağıda sunulmuştur.

(Bin TL)	30.06.2013	31.12.2012 (Yeniden düzenlenmiş)	31.12.2012	31.11.2011
Duran Varlıklar	2.511.876	2.528.884	3.656.207	4.152.943
Uzun Vadeli Yükümlülükler	721.105	1.052.373	2.179.137	2.999.911
Özkaynaklar	1.670.959	1.692.418	1.714.607	1.151.881
Aktif / Pasif Toplam	2.992.370	3.143.196	4.814.857	5.438.969
Dönem Karı/Zararı	-7.798	644.663	670.869	39.388

*2013 yılı ile beraber TFRS 11 standardının benimsenmesi ile beraber Akfen Holding'in muhasebe politikası değişmiş olup konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

Son finansal tablo dönemi olan 30 Haziran 2013 tarihinden itibaren Akfen Holding'in finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

AKFEN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akfen
Holding A.Ş.
Kaza Sokak No: 22 G.O. Plaza Kat: 10 Beşiktaş
Tel: 0312 408 10 00 Tlx: 888 143672
V.D. Cumhuriyet - V. No: 033 Kat: 8655

AKFEN YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi

Akfen Holding

- 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonucu Şirket, 2012 yılı karının dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusunda birinci temettütün dağıtılmasına karar vermiş olup bu karar doğrultusunda temettü ödemelerine 30 Mayıs 2013 tarihinde başlanmıştır.
- Akfen Holding'in "Geri Alım Programı" çerçevesinde Akfen Holding 28 Aralık 2011 – 9 Aralık 2013 tarihleri arasında, ortalama 4,28 TL fiyattan toplam 11.197.560 adet Akfen Holding hissesi geri almıştır. Akfen Holding, 4 Mart 2013 - 17 Temmuz 2013 tarihleri arasında ortalama 1,53 TL fiyattan 1.265.228 adet Akfen GYO hissesi alım işlemi gerçekleştirmiştir.
- 3 Eylül 2013 tarihinde; Beyobası, Çamlıca, Yeni Doruk, Pak, Elen ve BT Bordo ile Ziraat Bankası arasında 275.000.000 ABD Doları tutarında kredi sözleşmesi imzalanmıştır.
- Aquila Capital Wasserkraft Invest GmbH ve Aquila HydropowerINVEST Investitions GmbH & Co. KG ile Şirketimiz arasında, Karasular'daki kalan %60 hissemizin tamamının devrine dair hisse satış sözleşmesi imzalanmıştır.
- TAV Yatırım, 30 Temmuz 2013 tarihinde toplam brüt 2.277.940,50 TL temettü dağıtımını gerçekleştirmiştir. Akfen Holding'e 2013 yılında 493.746,44 TL temettü aktarımı gerçekleşmiştir.

Akfen İnşaat

- Akfen İnşaat, 27 Kasım 2012 – 24 Ekim 2013 tarihleri arasında piyasadan toplam 6.987.925 adet (%2,40) Akfen Holding hissesi almıştır. Ayrıca, Akfen İnşaat daha önceden sahip olduğu 7.989.806 adet (%2,75) hisseyi de halka açık hale getirmiştir.
- T.C. Sağlık Bakanlığı, KÖO Daire Başkanlığı tarafından yürütülmekte olan KÖO Modeli ile Isparta Şehir Hastanesi Yapım İşleri ile Ürün ve Hizmetlerin Temin Edilmesi İşi İhalesi ile ilgili 22 Şubat 2013 tarihinde yapılan açık eksiltmede, Akfen İnşaat 52.250.000 tam TL ile en iyi Her Şey Dâhil Yıllık Fiyat teklifi vermiştir. T.C. Sağlık Bakanlığı KÖO Dairesi ile yapılan görüşmeler sonucu Akfen İnşaat tarafından iletilen son teklif 3 Eylül 2013 tarihinde YPK onayına sunulmuş olup, onay sonrası sözleşme imza aşamasına geçilecektir.

HES Grubu

- H.H.K. altında yer alan Çalıkobası HES projesi ve Kurtal altında yer alan Çiçekli 1-II HES projeleri için 11 Temmuz 2013 tarihinde Vakıfbank ile toplam 33.375.000 ABD Doları tutarında, kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Belirtilen projeler için 2 Ağustos 2013 tarihinde toplam 10 milyon ABD Doları tutarında ilk kullandırım gerçekleşmiştir.

Akfen Enerji

- Mersin ilinde yapılması planlanan Mersin DGKÇS ile ilgili olarak 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 24,4 milyon TL'si tahakkuk etmiş toplam 56,2 milyon TL tutarında yatırım harcaması gerçekleşmiştir.
- Mersin DGKÇS'nin finansmanı kapsamında potansiyel finansmanın detaylı incelemesi ve finansman sağlanması amacıyla; Şirketimiz, IFC, EBRD ve Akfen Enerji Üretim arasında 10 Ekim 2013 tarihli yetki mektubu imzalanmıştır.

Akfen GYO

- Akfen GYO'nun 22 Ekim 2013 tarihinde işletme sermayesi ihtiyaçlarının giderilmesi için 15 milyon Avro kredi sağlanmıştır.
- Akfen GYO'nun bağlı ortaklığı HDI altında yer alan Dinamo-Petrovskiy Park XXI Vek-MS Limited Şirketine ait arazinin kullanım hakkı ile ilgili kira sözleşmesi konusu ile ilgili 2012 yılında şirket bağlı ortaklığınca açılan davada ilk derece mahkemesi tarafından, Moskova

31 ARALIK 2013

AKFEN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen
Holding A.Ş.
Kızılkaya No: 22 Çiğli Paşa 06700 Ankara
Tel: 0312 406 10 00 Faks: 0312 406 72
V.D. Cumhuriyet - VAKIFBANKI 0668

AKFEN YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Hükümeti tarafından dolaylı şirket bağlı ortaklığı lehine toplam 199.775.062 Ruble (yaklaşık 4.560.000 Avro) ödenmesi 30 Eylül 2013 tarihinde karara bağlanmıştır. Moskova Hükümeti'nin bu konuda üst mahkemeye başvurma hakkı mevcuttur.

MIP

- Şirketimizin müşterek ortaklarından MIP'in işletme haklarının Mayıs 2007'de ÖİB'den devir alınması sırasında almış olduğu ardıl kredinin vadesi, 7 Mayıs 2013 tarihinde alınan 155 milyon ABD Doları tutarındaki yeni ardıl kredi ile 9 Mayıs 2014 tarihine uzatılmıştır.
- MIP'in özelleştirme işlemi döneminde alınmış olan proje finansmanı kredisinin refinans edilerek şirketin ortalama borçlanma vadesinin uzatılması ve finansman şartlarının sadeleştirilmesiyle kısa vadeli likidite pozisyonu iyileştirilerek şirkete mali ve operasyonel esneklik kazandırılması amacıyla MIP tarafından 12 Ağustos 2013 tarihinde tahvil ihraç edilmiştir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi

Holding şirketinin gelir kalemlerinden bir tanesi temettüdür. Projelerin ve genel giderlerin finansmanında Holding'e gelecek temettü akışı kaynaklardan bir tanesidir. İş ortaklıklarının temettü akışı bağlı ortaklıklara göre daha önemlidir. Bağlı ortaklıkların devam eden projelerinden dolayı temettü katkısı daha sınırlı olabilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Şirketin ana ürün/hizmet kategorileri aşağıda verilmiştir:

İnşaat Faaliyetleri

Kuruluş yıllarında endüstriyel tesislerin fizibilite ve mühendislik hizmetlerini gerçekleştirmek için kurulan Akfen İnşaat, verdiği hizmetlerin yelpazesini endüstriyel tesislerin imalatı, kuruluşu ve montajı hizmetleri ile genişletmiştir.

TAV İnşaat yurt içinde ve yurt dışında havalimanı terminalleri, konutlar ve altyapı tesisleri gibi pek çok alanda inşaat işleri yapmaktadır. Mena Bölgesi ve Türkiye'de yatırımlarına devam etmektedir.

Enerji Santralleri Yatırımı ve İşletilmesi Faaliyetleri

31 ARALIK 2013

Akfen Holding, nüfusta, hızla büyüyen ekonomide ve şehirleşme oranında gerçekleşen artış ile birlikte hızla artan enerji ihtiyacının özellikle yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı hidroelektrik santrali yatırımı yaparak ve yeni üretim kapasitesi eklemek yoluyla karşılanmasına destek vermektedir.

Gayrimenkul Yatırım Faaliyetleri

Ekonomik şehir otelciliğine odaklanan Akfen GYO, bu alandaki yatırımlarını büyüme potansiyeline sahip olan Türkiye ve Rusya pazarında yoğunlaştırmıştır.

Havalimanı İşletmeciliği Faaliyetleri

TAV Havalimanları Türkiye'de İstanbul Atatürk, Ankara Esenboğa, İzmir Adnan Menderes ve Antalya Gazipaşa havalimanlarını; yurtdışında ise Gürcistan'ın Tiflis ve Batum, Tunus'un Monastır ve Enfidha-Hammamet, Makedonya'nın Üsküp ve Ohrid, Suudi Arabistan'ın Medine, Letonya'nın Riga havalimanlarında faaliyet göstermektedir. TAV Havalimanları duty-free, yiyecek-içecek hizmetleri, yer hizmetleri, bilişim, güvenlik ve işletme hizmetleri gibi havalimanı operasyonunun diğer alanlarında yer almaktadır.

İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen
Holding A.Ş.
Kocaeli Sokak No: 22 G.O. Paşası 08700 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 Tlx: 841 No: 15872
V.D. Cumhuriyet - V. No: 028 007 8655

OLAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Liman Yatırım ve İşletme Faaliyetleri

2 milyon TEU konteyner elleçleme ve 9,75 milyon ton konvansiyonel yük kapasitesi olan Mersin Uluslararası Limanı, ton bazında toplam elleçlenen (yüklenme, taşınma ve boşaltılma) yükte Türkiye'nin en büyük limanıdır.

Deniz Ulaşımı Faaliyetleri

Faaliyetlerini İstanbul şehir içi ve Marmara Denizi bölgesindeki 35 iskele üzerinden gerçekleştiren İDO filosunda yaz dönemi için 37.824, kış dönemi için 31.680 yolcu ve her iki dönem için 2.842 araç kapasitesine sahip 25 deniz otobüsü, 10 hızlı feribot ve 18 arabalı vapur bulunmaktadır.

İçme Suyu, Atık Arıtımı, Yatırımı ve İşletme Faaliyetleri

Akfen Su'nun yürütmekte olduğu faaliyetler arasında 5.000'in üzerinde aboneye sahip Güllük Belediyesi'nin Su ve Atık Su İmtiyaz İşletmesi ve Dilovası Organize Sanayi Müdürlüğü'nün atık su arıtma işleri ve diğer muhtelif firmalara sağlanan katı atık yönetimi hizmetleri yer almaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

İhraççının yönetim hakimiyetine Hamdi Akın sahip olup, konuya ilişkin ayrıntılı bilgi aşağıda verilmektedir:

Adı Soyadı - Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Payı		Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
	Tutarı (TL)	Oranı (%)		
Hamdi Akın	198.608.824	% 68,25	Sahip olunan sermaye payı ve oy hakkı imtiyazıdır.	TTK ve SPK mevzuatı uyarınca alınması gerekli önlemler alınmıştır

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Derecelendirme notu hakkında bilgi

YOKTUR.

2.14. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.15. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

31 ARALIK 2013

AKFEN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKFEN
Holding A.Ş.
Kazım Karabekir No: 22 G.O. Plaza 06700 Ankara
Teli: 0312 408 10 00 Faks: 0312 445 11 11
V.D. Cumhuriyet - V. No: 623/07/065

AKFEN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2.16. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				TL	%
Hamdi AKIN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	28 Mayıs 2013 tarihinden itibaren 1 yıl/Yaklaşık 6 ay	198.608.824	68,25
İrfan ERCİYAS	Yönetim Kurulu Üyesi / Murahhas Aza	Yönetim Kurulu Üyesi / Murahhas Aza	28 Mayıs 2013 tarihinden itibaren 1 yıl/Yaklaşık 6 ay	6.578	0,002
Selim AKIN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mayıs 2013 tarihinden itibaren 1 yıl/Yaklaşık 6 ay	24	0,00001
Pelin AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mayıs 2013 tarihinden itibaren 1 yıl/Yaklaşık 6 ay	24	0,00001
Şaban ERDİKLER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20 Nisan 2010 tarihinden itibaren bağımsız YK Üyesi	28 Mayıs 2013 tarihinden itibaren 1 yıl/Yaklaşık 6 ay	8	0,000003
Nusret Cömert	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mayıs 2012 tarihinden itibaren bağımsız YK Üyesi	28 Mayıs 2013 tarihinden itibaren 1 yıl/Yaklaşık 6 ay	2	0,000001

2.17. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Ticaret Ünvanı: Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş.

Adresi: Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mahallesi, Kavak Sokak No:29, Beykoz, 34805, İstanbul

Sorumlu Ortak Başdenetçi: Nesrin Tuncer

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 200.000.000,-TL nominal değerli ve 3 yıl vadeli tahvil ihraç edilecektir. Söz konusu tahvillerin ISIN kodu 'dır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Tahviller Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

31 ARALIK 2013

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

YOKTUR.

3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

Tahvil yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren ŞİRKET'in alacaklısı konumunda olup ŞİRKET aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek tahviller için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

Yatırımcıların yetkili kuruluşlar nezdindeki hesaplarına, vade sonunda almaya hak kazandıkları

İS MÜDÜR MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen Holding A.Ş.
Koza Sokak No: 22 G.O. Plaza Kat: 700 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 Tlx: 408 10 00
Y.D. Cumhuriyet • V. No: 133 002 0005

AKYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

nominal tutarın ödemesi Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır.

MKK'ya üye kuruluşlar, ihraççı tarafından brüt tutar üzerinden yapılacak yasal ve vergisel kesintilerden sonra kalan net tutarı yatırımcılara ödeyeceklerdir.

Bunun yamsıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca tahvil sahiplerinin haklarının önemli birkaçı aşağıda özetlenmiştir:

- Şirketin iflası hâlinde, yönetim kurulu üyeleri şirket alacaklılarına karşı, iflasın açılmasından önceki son üç yıl içinde kazanç payı veya başka bir ad altında hizmetlerine karşılık olarak aldıkları ve fakat uygun ücreti aşan ve bilanço uygun bir ücret miktarına göre tedbirli bir tarzda düzenlenmiş olsaydı ödenmemesi gereken paraları geri vermekle yükümlüdürler. (TTK m.513 (1));
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli olan organlarından biri mevcut değilse veya genel kurul toplanamaması hallerinde, mahkemeden şirketin durumunun düzeltilmesini talep etme aksi halde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurma hakkı bulunmaktadır (TTK m.530);
- Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve tasfiye memurlarının kanundan ve esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal etmeleri halinde, hem şirkete hem pay sahiplerine hem de şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarardan sorumluluğu bulunmaktadır (TTK m.553);

Konnya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Nominal faiz oranı

Tahvillerin faiz oranları işbu özetin onaylandığı tarih itibarıyla kesinleşmemiş olup, Madde 3.5 a) ve e)'de belirtilen yöntemle göre hesaplanacak olup talep toplamanın son günü olan 9 Ocak 2014 günü kesinleşecektir. Kesinleşen faiz oranları talep toplama süresinin ertesi iş günü KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacak olup, ayrıca Akfen Holding'in www.akfen.com.tr adresli internet sitesinde ilan edilecektir.

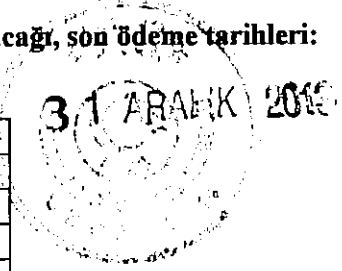
b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İhraç edilecek tahvillerin vadesi 1.092 gündür. Talep toplamamın son günü olan 9 Ocak 2014 tarihini takip eden ikinci iş günü olan 13 Ocak 2014 tarihi halka arza katılan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihi olacaktır. Vade başlangıç tarihinden itibaren ihraç edilecek tahvillere üç ayda bir olmak üzere yılda 4 defa (tahvilin vadesi süresince toplam 12 defa) kupon ödemesinde bulunulacaktır. Tahvillerin anaparası, son kupon ödemesi ile birlikte vade bitimi tarihi olan 9 Ocak 2017'de bir defada ödenecektir.

c) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

3 yıl vadeli ihraç edilecek tahviller için;

Vade Başlangıç Tarihi	13.01.2014
1. Kupon Ödeme Tarihi	14.04.2014
2. Kupon Ödeme Tarihi	14.07.2014
3. Kupon Ödeme Tarihi	13.10.2014
4. Kupon Ödeme Tarihi	12.01.2015
5. Kupon Ödeme Tarihi	13.04.2015
6. Kupon Ödeme Tarihi	13.07.2015
7. Kupon Ödeme Tarihi	12.10.2015
8. Kupon Ödeme Tarihi	11.01.2016
9. Kupon Ödeme Tarihi	11.04.2016
10. Kupon Ödeme Tarihi	11.07.2016
11. Kupon Ödeme Tarihi	10.10.2016
12. Kupon Ödeme Tarihi	09.01.2017
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	09.01.2017



İS. YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen
Holding A.Ş.
Kazım Karabekir No: 22 G.O.Park 06700 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 Tlx: 0312 408 10 00
Yat. Cumhuriyet - V. No: 22/07/2005

AKYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

d) Faizin dayandığı gösterge faiz oranı:

Değişken faizli ihraç edilecek tahvilin kupon faiz oranlarına baz teşkil edecek "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranı, T.C. Hazine Müsteşarlığı finansman programında açıkladığı üzere düzenli olarak ihracı öngörülen 2 yıl vadeli TL cinsinden sabit kuponlu "gösterge tahvil" olacaktır. (Gösterge Tahvil)

Bu kapsamda yapılacak hesaplamalarda "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz", Gösterge Tahvil'in son üç iş gününde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması olarak hesaplanacaktır. Bu kapsamda yapılan hesaplamalar virgülden sonra 4 (dört) haneye yuvarlanacaktır.

Halka arza ilişkin talep toplamanın son günü ilk kupon ödemesine ilişkin, her bir kupon ödeme gününden bir gün önce ise bir sonraki kupona ilişkin faiz oranının baz fiyatının tespiti için yukarıda belirtilen "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" hesaplama prosedürü o tarihte geçerli olan Gösterge Tahvil ile tekrarlanacak ve bulunan "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranından gösterge dönemsel faiz aşağıdaki formüle göre türetilerek bir sonraki kupon ödemesine baz teşkil edecek "Gösterge Dönemsel Faiz Oranı" bulunacaktır.

Gösterge Dönemsel Faiz Oranı = ((Gösterge Yıllık Bileşik Faiz+1)^(Kupon Dönemindeki Gün Sayısı/365))-1

İlk kupon ödemesine baz teşkil edecek Gösterge Tahvil, 09.10.2013 tarihinde ihraç edilen TRT071015T12 ISIN kodlu kıymettir. İlgili kıymet baz alınarak yapılacak ilk kupon ödemesine ilişkin Gösterge Dönemsel Faiz Oranı talep toplamamn son günü öğleden sonra KAP aracılığı ile yatırımcılara duyurulacaktır. Diğer kuponların faiz oranının tespiti için her bir kupon ödeme gününden bir gün önce geçerli olan Gösterge Tahvil'e göre bir sonraki kupona ilişkin kupon faiz oranı hesaplanarak kupon ödeme günlerinde yatırımcılara KAP aracılığı ile duyurulacaktır.

Halka arza ilişkin talep toplamanın son gününden önce ve her bir kupon ödeme gününden bir gün önce "Gösterge Tahvil" T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından yeni ihraç edilmiş ve henüz BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda üç gün işlem görmemiş ise bir önceki Gösterge Tahvil'e göre hesaplamalar yapılacaktır.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

31 ARALIK 2013

İşbu Özet'in 3.5 d) maddesinde belirtildiği şekilde hesaplanan üç aylık "Gösterge Dönemsel Faiz Oranı" kupon ödemesine baz teşkil edecektir.

Tahvillere ödenecek olan "Yıllık Ek Getiri Oranı" oram talep toplama süresinin ertesi iş günü %2,75-%3,25 aralığında olmak koşulu ile kesinleştirilerek www.akfen.com.tr adresli Akfen Holding A.Ş.'nin internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

Dönemsel Ek Getiri Oranı=((Yıllık Ek Getiri Oranı +1)^(Kupon Dönemindeki Gün Sayısı/365))-1

"Gösterge Dönemsel Faiz Oranı"na "Dönemsel Ek Getiri Oranı"nın eklenmesi suretiyle de "Tahvilin Dönemsel Kupon Faiz Oranı" bulunacaktır.

"Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranı", "Tahvilin Dönemsel Kupon Faiz Oranı"nın yıllık bileşik faizidir ve aşağıda belirtilen yöntemle göre hesaplanır.

Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranı=((Tahvilin Dönemsel Kupon Faiz Oranı+1)^(365/ Kupon Dönemindeki Gün Sayısı))-1

AKFEN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen
Holding A.Ş.
Kozak Bulvarı No: 22 G.O.Pasa 06700 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 Tlx: 0312 408 10 00
V.D. Cumhuriyet - V/No: 03104/19851

AKFEN YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İlk Kupon Faiz Oranına göre hesaplanan Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranı ise talep toplama süresinin ertesi iş günü KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacak olup, ayrıca Akfen Holding'in www.akfen.com.tr adresli internet sitesinde ilan edilecektir.

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca tahvil sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değillerdir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

g) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

YOKTUR.

3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'da işlem görebilmesi BİAŞ Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmeye gücünü etkileyebilecek riskler

4.1.1. Kredi Riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın finansal araç sözleşmesindeki yükümlülüklerini yerine getirememesi riski olup müşterilerden alacaklardan ve yatırım senetlerinden kaynaklanır. Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir.

4.1.2. Değer Düşüklüğü Riski

Değer düşüklüğü riski, şirket varlıklarının yaratacağı nakit akışlarının, etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilmesiyle bugüne indirgenmiş değerinin, ilgili varlıkların kayıtlı değerinden daha küçük olması riskidir.

4.1.3. Likidite Riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir.

4.1.4. Yabancı Para Riski

Grup, yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Kur riski Grup'un raporlama birimi olan TL'nin başta ABD Doları ve Avro olmak üzere, diğer yabancı paralar karşısında uğrayacağı değer değişiklikleri riskidir.

4.1.5. Faiz Riski

EURIBOR ve LIBOR oranlarındaki artışlar, finansman maliyetlerinin artmasına ve Şirket'in yatırımlarından elde ettiği kazanç oranının azalmasına, planlanmayan nakit çıkışına ve Şirket'in likiditedesinde olumsuzluğa neden olabilir.

4.1.6. Sermaye Yönetimi Riski

Sermaye yönetimi riski, Akfen Holding'in sahip olduğu özkaynakların, net finansal borçları karşılayamaması riskidir.

31 ARALIK 2015

AKFEN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen
Holding A.Ş.
Koza Sokak No: 22 G.O. Organize Sanayi Bölgesi
Teş. Sic. No: 274800 / Tic. Sic. No: 2745672
V.D. Cumhuriyet - V. No: 093 092 0000

AKFEN YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

4.2.1. Sektöre ve Faaliyetlere İlişkin Riskler

Akfen Holding, birçok sektörde faaliyet gösteren holding yapısı nedeniyle genel olarak tüm sektörlerin etkilendiği ekonomik krizlerden etkilenmektedir.

Holding, çoğunlukla imtiyaz veya imtiyaz benzeri hak sağlayıcı sözleşmeler veya ilgili idareler tarafından sağlanan lisanslar ile faaliyetlerini yürütmektedir. Söz konusu sözleşmelerin, ilgili idareler tarafından sözleşme ve/veya yasal mevzuatta yer alan sebeplerle sona erdirilmesi Akfen Holding için bir risk yaratabilir.

4.2.2. Holding Olma ile İlgili Riskler

Holding, taahhüdü bulunduğu finansman sözleşmeleri kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmediği takdirde, bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları temerrüde düşebilir, bu durum kredilerin vadelerinden önce ödenmesine neden olabilir ve Akfen Holding'in faaliyetlerinin olumsuz yönde etkilenmesine sebep olabilir.

Akfen Holding, müşterek yönetime tabi olduğu iş ortaklıklarında, tek başına karar alabilme yetkisine sahip değildir. Bu durum, Holding'in operasyonlarını finanse etme kabiliyetini, yeni projelere katılma oranını kısıtlayabilir, bu da Holding'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olumsuz yönde yansiyabilir.

4.2.3. Enerji Sektöründeki Faaliyetleri ile İlgili Riskler

Enerji şirketleri EPDK mevzuatı uyarınca lisans ile yetkilendirilmiş şirketler olup, her bir proje için ayrı lisans alınması gerekmektedir. Lisansın iptali halinde proje ile ilgili tüm haklar ortadan kalkmış olur. Yatırımı başlamamış veya devam eden projelerimiz için böyle bir risk mevcuttur.

Enerji yatırımlarında, yatırımların gerçekleşmesi ile ilgili en büyük risk, yatırımın devam edeceği arazilerin, özellikle kamulaştırma olan alanlarda kamulaştırma kararlarının iptali için açılacak davalar veya halktan gelebilecek olası tepkiler sebebiyle yüklenicilere zamanında tesliminin yapılamamasından kaynaklanmaktadır.

Akfen Holding bünyesinde bulunan bir kısım projeler ile ilgili çevre örgütleri ve yerel halk tarafından DSİ ve EPDK işlemleri başta olmak üzere idari işlemlere karşı iptal davaları açılabilir. Bu davaların iptal yönünde sonuçlanması halinde bir kısım karar ve izinlerin yeniden alınması gerekebileceği gibi, projelerin gerçekleşmemesine de neden olabilmektedir.

Gerek mevsimsel, gerek çevresel, gerekse doğal afetler gibi sebepler üretilen enerji miktarının azalmasına ve enerji portföyü gelirlerinde düşmelere sebep olabilir.

31 ARALIK 2013

Akfen HES'lerde zaman zaman arıza ya da periyodik bakımlar nedeniyle üretim aksayabilmekte, bu durum ise üretimde düşüşe ve gelir kaybına sebep olabilmektedir.

4.2.4. Havalimanı İşletmeciliği ile İlgili Riskler

Son dönemde ülkemizde demiryolu yatırımlarına hız verilmiş ve köprü geçişleri ile karayollarındaki yatırımların tamamlanması, demiryolu ve karayolunun da zaman tasarrufu sağlayabilecek ulaşım şekilleri arasına girmesine sebep olmuştur. Türkiye'deki havalimanlarının yurtiçi yolcu sayısı bu yatırımlardan olumsuz olarak etkilenebilir.

Mayıs 2013'de ihalesi Yeni İstanbul Havalimanı faaliyete geçtikten sonra; her ne kadar TAV İstanbul'un olası kar kayıplarının DHİM tarafından tazmin edileceğini bildirmiş olsa da; İstanbul Atatürk Havalimanı'nın trafiği bu havalimanına kaydırılmış olacaktır. İstanbul Atatürk Havalimanı'nın mevcut kapasitesi ve bunun büyütülmesi ile ilgili de riskler söz konusu olabilir.

AKFEN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen
Holding A.Ş.
Koza Sokak No: 22 G/Opaş 06100 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 (Tic. Sic. No: 270672
V.B. Cumhuriyet - V. No: 023007 0655

AKFEN YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

4.2.5. Limancılık ile ilgili Riskler

Mersin Limanı'nın ticari faaliyetleri, küresel krizlerin etkisiyle yaşanacak olası ekonomik durgunluklardan etkilenebilir. Uluslararası piyasalardaki sürekli bir düzensizlik ve limanın sunduğu hizmetlere ilişkin talebin düşmesi, şirketin faaliyet alanını, mali yapısı ve operasyonlarının sonuçlarını olumsuz şekilde etkileyebilir. Yeni limanların oluşması ve rekabetin bölgede yükseliyor olması, limanda uygulanan tarifeler üzerinde aşağı yönlü bir baskıyı da beraberinde getirebilir.

4.2.6. Deniz Taşımacılığı ile ilgili Riskler

İDO, ilgili mevzuat uyarınca UKOME ve Denizcilik Müsteşarlığı'nın yetkili olduğu konularda alacak karar, talimat ve ilgili düzenlemelere uymakla yükümlüdür. Dolayısıyla İDO'nun iç hat deniz otobüsü ve arabalı vapur operasyonlarında tek başına tarife ve sefer düzenleme hakkı mevcut değildir, bu izinlerin İDO talepleri ve maliyetlerini yansıtacak şekilde alınması her zaman mümkün olmayabilir veya bu izin ve onaylar gecikebilir.

İDO, hem Türkiye hem de uluslararası alanlarda uygulanmakta olan sağlık, çevre ve güvenlik konularındaki tüm mevzuat ve yönetmeliklerde yaşanabilecek değişimlerden sorumlu olup, uymakla yükümlü olduğu mevzuat ve yönetmelikler nedeniyle gelecekte maliyet artışlarına veya gelir düşüşlerine maruz kalabilme ihtimali bulunmaktadır.

İDO'nun faaliyette bulunduğu hat güzergâhlarına alternatif teşkil edebilecek yeni karayolu, köprü veya otoyol yatırımları yapılabilir veya yeni denizyolu ulaşım hatları açılabilir ve rekabetin artması sonucu gelirler olumsuz olarak etkilenebilir. Devam eden metro ve diğer toplu ulaşım yatırımları ve İstanbul'da tüm toplu ulaşım araçlarının entegrasyonu sonucunda şehir içi hatların cazibesini yitirmesi riski söz konusu olabilir.

4.2.7. İnşaat Sektörü ile İlgili Riskler

İnşaat sektöründe müteahhit ve taşeronlardan hizmet alımları yapılmakta olup, performansları her zaman istenilen kaliteyi yakalayamayabilir, iş teslimlerinde gecikmeler yaşanabilir, iş yasası ve sosyal güvenlik mevzuatı çerçevesinde işçilerinin maaşlarını veya sosyal güvenlik ödemelerini yapmamasından Şirket müteahhitte birlikte müteselsilen sorumludur.

TAV İnşaat'ın farklı kitalarda yatırımlarla yapıyor olması nedeniyle, ulusal ve uluslararası bölgesel politik gelişmeler inşaatın seyrini etkileyebilecek, durmasına ya da hakediş tahsilatlarının gecikmesine sebebiyet verebilecektir.

Şirketin geliştirme faaliyetleri; müteahhitler, mühendisler ve mimarlar gibi şirket ile yapılan sözleşmeler kapsamındaki üçüncü kişilere atfedilebilecek muhtemel ayıplar da dâhil olmak üzere, satılan veya kiralanılan ticari alanlarda kullanılan malzemeler, tasarım veya inşaat ayıpları ile ilgili olarak şirket aleyhine hak iddialarında bulunulmasına neden olabilir. Sorumluluğa yol açacak hak iddialarına karşı savunma yapmanın maliyeti ve bedensel zararlara ilişkin tazminatlar da dâhil olmak üzere tazminatlardan sorumluluk, olumsuz tanınmayla birlikte ele alındığında, Şirket'in gayrimenkullerinin ve projelerinin gelecekte pazarlanması, kiraya verilmesi veya satılmasını olumsuz yönde etkileyebilir ve bu da şirketin itibarının yanı sıra faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu ciddi şekilde olumsuz yönde etkileyebilir.

4.2.8. Su Dağıtım ve Atık Su Arıtma Sektörü ile İlgili Riskler

Akfen Su projeleri ile ilgili uygulanan "su imtiyazı" yasal altyapısı T.C.'de yaygın olarak kullanılmamakta olduğundan, farklı mevzuatlar ile karıştırılmakta, tabii olduğu mevzuat ve uygulamada izlenecek yolun anlaşılmasında zorluklar çıkabilmektedir. Türkiye'deki il-ilçe-mücavir alan sınırlarında yasal mevzuata göre değişiklikler söz konusu olabilir ve bu durum su şirketlerinin yatırım ve işletmesini yaptığı alanlarda farklılıklar yaratabilir.

4.2.9. GYO Sektörü ile İlgili Riskler

Akfen GYO'nun rakiplerinden bazıları Akfen GYO'nun sahip olduğundan daha iyi teknik ve pazarlama kaynaklarına veya hedeflenen müşteri grubuna daha çekici gelebilecek proje tasarımlarına sahip olabilir. Ayrıca, proje geliştirilmesi için Şirket'in uygun arsa bulamaması,

31 ARALIK 2019

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen
Menkul Değerler A.Ş.
Kıza Sokak No: 22 G.O.Paşa 06700 Ankara
Tic. Sic. No: 274845 / Mers. No: TR33 081 000 150 000 700 000 000
V.D. Cumhuriyet - V. No: 023 100 8888

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirketin faaliyetlerini ve finansal sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecektir. Şirket'in GYO statüsünde ya da vergilendirme oranları dahil olmak üzere ilgili mevzuatta yapılacak herhangi bir değişiklik, dağıtılabilir kar tutarının yanı sıra Şirket'in finansal durumu ile faaliyet sonuçlarını da etkileyebilecektir.

4.2.10 Türkiye'ye İlişkin Riskler

Türkiye'nin gelecekte yaşayabileceği herhangi bir ekonomik kriz, şirketin faaliyet alanlarında, mali durumunda ve operasyonlarında maddi zarar yaşamasına neden olabilir. Küresel piyasalardaki belirsizliklerin devam etmesi ve Türkiye'nin devamlı büyüyen cari işlemler açığı, Türk Lirasında ciddi enflasyonist sonuçları olabilecek ani düzeltmelere neden olabilir.

4.2.11 Vergilendirmeye İlişkin Riskler

Şirket, Rusya'daki vergi statüsü ile bağlantılı risklere maruz kalabilmektedir. Ayrıca Şirket, Şirket'in gayrimenkulleri elinde bulunduran şirketlerindeki hisseleri dolayısıyla gayrimenkullerin satışı halinde ek sermaye kazancı elde edebilir ve vergi borcu riskine maruz kalabilir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

4.3.1 Ödememe Riski

İhraççının temerrüde düşmesi kupon ödeme ve/veya vade tarihindeki yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan risktir.

4.3.2 Piyasa Riski

İkincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak fiyatlarının artması ya da azalmasıdır.

4.3.3 Likidite Riski

İhraççı kredi durumundan bağımsız olarak alıcı ve satıcıların piyasaya katılımının düşmesi sebebiyle işlem hacimlerinin düşmesi ve piyasa derinliğinin yetersiz kalması ihraca ilişkin likidite riskini ortaya çıkarabilir. Likidite riski tahvillerin vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak isteyen yatırımcılar için tahvilleri istedikleri zaman satamamaları ya da ederinden düşük bir fiyata satmalarına yol açabilir.

4.3.4 Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem boyutları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma araçları tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

4.3.5 Vergi Riski

Tahvillerin vergilendirme esaslarındaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler ve borçlanma araçlarının fiyatı değişebilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun 2. bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Tahvil gelirleri, vadesi gelen tahvillerin anapara ödemeleri, refinansman, geliştirilmekte olan ve/veya yatırım devam eden projeler ile bağlı ortaklık/iştiraklerimizin finansman ihtiyaçlarının giderilmesi ve olağan faaliyetlerimizde kullanılacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

31. ARALIK 2013

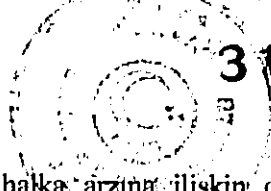
İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

okfen
Banking A.Ş.
Koza Sokak No: 22 G.S. Plaza 06710 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 (Tic. Sic. No: 275524)
V.C. Cumhuriyet - V. No: 004 007 4065

GYO YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

5.2 Halka arza ilişkin temel bilgiler

200.000.000,- TL nominal tutarlı tahviller 8-9 Ocak 2014 tarihlerinde halka arz yoluyla ihraç edilecektir. Satış, Konsorsiyum Lideri İŞ YATIRIM ve Eş Lideri OYAK YATIRIM'dan oluşan konsorsiyum aracılığıyla "Fiyat Aralığı ile Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.



31 ARALIK 2013

AKFEN HOLDİNG tahvillerinin halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar Yurt içi Bireysel Yatırımcılar ve Kurumsal Yatırımcılar olmak üzere 2 (iki) gruba ayrılmışlardır

Tüm yatırımcılar, "Yıllık Ek Getiri Oranı" aralığının içinde (%2,75-%3,25; 275-325 Baz Puan)) kalmak kaydıyla, "5 Baz Puan" adımlarında olmak üzere 5 farklı "Yıllık Ek Getiri Oranı" seviyesinden farklı miktardaki taleplerini Konsorsiyum Üyelerine iletebilecekleri gibi Ek Getiri Oranı belirtmeden bağımsız olarak sadece talep ettikleri adet miktarı şeklinde de taleplerini Konsorsiyum Üyelerine iletebilirler. Farklı Yıllık Ek Getiri Oranı seviyelerinden farklı talep adedi giren yatırımcılar için nihai Yıllık Ek Getiri Oranı'na eşit veya altındaki en yakın Yıllık Ek Getiri Oranından girmiş oldukları talep dikkate alınacaktır. Yıllık Ek Getiri Oranı'ndan bağımsız sadece adet olarak talep eden yatırımcılar için bu adet talep adedi olarak dikkate alınacaktır. Ancak, www.oyakyatirim.com.tr adresli sanal şubeden sadece tahvan Yıllık Ek Getiri Oranından telepte bulunulabilecektir.

Halka arza ilişkin nihai talep adedi Yıllık Ek Getiri Oranı'nın kesinleştirilmesini takiben Kesinleşen Yıllık Ek Getiri Oranına eşit ve altındaki Yıllık Ek Getiri Oranlarından talep edilen tahvil adedine göre belirlenecektir.

Tahvil halka arzına başvuran Yatırımcılar, İŞ YATIRIM ve acentası durumundaki İŞ BANKASI ile OYAK YATIRIM ve acentası durumundaki ING BANK'ın tüm şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar bu kanallara ilave olarak Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.oyakyatirim.com.tr İnternet Şubesi ve 444 0 414 telefonda Çağrı Merkezi aracılığı ile de talepte bulunabilirler.

Talep ettikleri tahvilin bedelini gün içinde nakden yatan Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar tahvillerin hesaplarına virman edileceği tarihe kadar gecelik repoda değerlendirilerek her bir repo dönüşünde yatırımcı hesaplarına yansıtılacaktır.

Bireysel Yatırımcılar ve Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri adedi belirteceklerdir.

1 adet tahvilin nominal değeri 1 TL'dir. Bireysel ve Kurumsal Yatırımcılar minimum 1.000 adet tahvil (1.000.-TL nominal değerli) talep edebileceklerdir.

Minimum talep adedinden sonraki talep aralıklarının 1 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami tahvil adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar nakden ödeme, kıymet blokesi ve döviz blokesi yöntemlerinden ancak birini seçerek talepte bulunabilirler (ING Bank yalnızca nakit yöntem ile talep toplayacaktır).

Yurt içi Bireysel Yatırımcılar, yatırım hesaplarında mevcut olan ve sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6. maddesinde belirtilen kıymetleri teminat göstermek suretiyle tahvil talep edebileceklerdir. Kıymet blokesi yöntemiyle talepte bulunacak olan Yatırımcılar İŞ YATIRIM ve OYAK YATIRIM'dan değişken yöntem ile, İŞ BANKASI'ndan ise talep yöntemini talep formunda belirtmek suretiyle sabit veya değişken yöntem ile talepte bulunabileceklerdir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen
Holdings A.Ş.
Koza Sokak No:22 G.Ö. Plaza Kat:10 Ankara
Tel: 0312 408 10 00 / Tlx: 814 10 00
Y.D. Cumhuriyet - Y. No: 109 001 10000

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'na alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle tahvil talep edebileceklerdir. Döviz blokesi yöntemiyle talepte bulunacak olan Yatırımcılar İŞ YATIRIM ve OYAK YATIRIM'dan değişken yöntem ile, İŞ BANKASI'ndan ise sabit yöntem ile talepte bulunabileceklerdir.

Kurumsal Yatırımcılar tahvil bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları tahvil bedelini vade başlangıç tarihinde saat 12.00'ye kadar nakden ödeyeceklerdir.

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında vade başlangıç tarihinden itibaren kayden izlenmeye başlanacaktır. Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca KAP'ta kamuya duyurulur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3 Menfaatler hakkında bilgi

Yetkili kuruluşlara aracılık sözleşmesi çerçevesinde ödenecek hizmet bedeli haricinde halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

5.4 Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Tahvil halka arzına başvuran yatırımcıların talepte buldukları kuruma göre virman ücreti, EFT ücreti ve halka arza ilişkin oluşabilecek diğer giderleri ilgili kuruma ödemesi gerekebilir. Ayrıca, tahvil sahiplerinin borçlanma araçlarından elde ettikleri irat ve kazançlardan dolayı vergi yükümlülükleri bulunmaktadır.

Yatırımcılarının ödemesi gerekebilecek komisyon ve benzeri giderler sermaye piyasası aracı notunun 5.6 no'lu maddesinde, ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları ise Sermaye Piyasası Aracı Notunun 9. maddesinde detaylı bir şekilde yer almaktadır.

31 ARALIK 2016

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

akfen
Holding A.Ş.
Koza Sit. No: 22 G.O. Plaza 06700 Ankara
Tic. Sic. No: 143672
V.İ. Cumhuriyet - V. No: 029 001 8065

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.