

## DEVRALMA ŞEKLİNDE BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

### MADDE 1- SÖZLEŞMENİN TARAFLARI

- Bir tarafta Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde **145672** sicil numarasıyla tescilli, şirket merkezi Koza Sokak No: 22 Gaziosmanpaşa Çankaya Ankara adresinde bulunan, Cumhuriyet Vergi Dairesinde **023 007 8655** vergi numarası ile mükellef **Akfen Holding Anonim Şirketi** (Aşağıda kısaca "Devralan" veya "Akfen Holding" olarak anılacaktır) ile,
- Diğer tarafta Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde **249432** sicil numarasıyla tescilli, şirket merkezi Koza Sokak No: 22 Gaziosmanpaşa Çankaya Ankara adresinde bulunan, Cumhuriyet Vergi Dairesinde **023 030 3984** vergi numarası ile mükellef **Akfen Altyapı Holding Anonim Şirketi** (Aşağıda kısaca "Devrolunan" veya "Akfen Altyapı" olarak anılacaktır) arasında;

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ile 158. maddeleri arasındaki düzenlemeleri ile, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK")'nın 19 ve 20.maddeleri ve 1 Seri No'lu KVK Genel Tebliği hükümleri çerçevesinde devralma şeklinde birleşmek maksadıyla aşağıdaki şartlarla işbu Devralma Şeklinde Birleşme Sözleşmesi ("Sözleşme") akdedilmiştir.

Akfen Holding ve Akfen Altyapı, ayrı ayrı "Taraflar", birlikte "Taraflar" olarak anılacaktır.

### MADDE 2- SÖZLEŞMEYE KONU BİRLEŞME İŞLEMİ

Devralan'ın ve Devrolunan'ın yönetim kurulları tarafından, şirketlerin faaliyetleri dikkate alınarak aşağıdaki şartlarla TTK'nın 136 ve devamı madde hükümleri ile KVK'nın 19 ve 20.maddeleri hükümleri dairesinde Devrolunan'ın Devralan'a tasfiyesiz infisah yoluyla ve bir bütün (kül) halinde katılması suretiyle birleşmesine karar verilmiştir.

### MADDE 3- TARAFLARIN ORTAKLIK YAPILARI

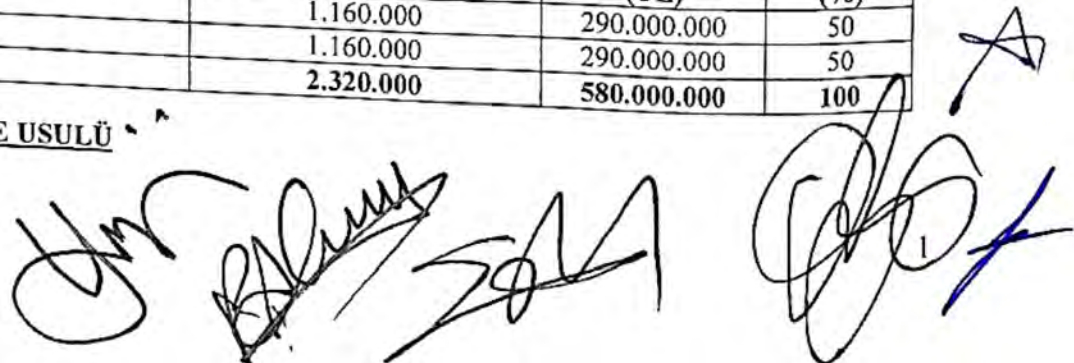
#### 3.1. Devralan'ın Mevcut Sermaye Yapısı

AKFEN HOLDİNG A.Ş.				
Pay Sahibi	A Grubu	B Grubu	Pay Değeri (TL)	Yüzde (%)
Akfen Altyapı Holding A.Ş.	16.856.186	580.200.397	597.056.583	89,49
Hamdi Akın		38.362.890	38.362.890	5,75
Akınısı Makine San. Ve Tic. A.Ş.		2.856.868	2.856.868	0,43
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.		1.428.434	1.428.434	0,21
Akfen Holding A.Ş.		27.475.911	27.475.911	4,12
<b>Toplam</b>	<b>16.856.186</b>	<b>650.324.500</b>	<b>667.180.686</b>	<b>100</b>

#### 3.2. Devrolunan'ın Mevcut Sermaye Yapısı

AKFEN ALTYAPI HOLDİNG A.Ş.			
Pay Sahibi	Pay Adedi	Pay Değeri (TL)	Yüzde (%)
Selim Akın	1.160.000	290.000.000	50
Pelin Akın Özalp	1.160.000	290.000.000	50
<b>Toplam</b>	<b>2.320.000</b>	<b>580.000.000</b>	<b>100</b>

### MADDE 4- BİRLEŞME USULÜ





Birleşme, Devrolunan'ın Devralan'a katılması şeklinde vukuu bulacağından, 30.06.2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş Devrolunan'ın bilançolarında gözüken tüm aktif ve pasiflerinin bir küll halinde Devralan tarafından devir alınması suretiyle gerçekleştirilecektir. Devralan, bir küll halinde devir aldığı Devrolunan'ın aktif ve pasiflerini aynen bilançosuna aktaracaktır.

#### **MADDE 5- BİRLEŞMEYE ESAS MALİ TABLOLAR**

Birleşme işlemi, Taraflar'ın 30.06.2021 tarihli bilançoları üzerinden gerçekleştirilecektir. Taraflar'ın birleşmesi, Devrolunan'ın Devralan'a katılması ve bu surette Devrolunan'ın tasfiyesiz infisahı suretiyle olacağından, Devrolunan 30.06.2021 tarihli bilançosunda bulunan tüm aktif ve pasiflerinin bir küll halinde Devralan tarafından devralınması suretiyle gerçekleştirilecektir.

#### **MADDE 6- YMM TESPİT RAPORU**

İşbu Sözleşme, Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş., Yeminli Mali Müşavir Mehmet Mert Saraçöz'ün Özel Amaçlı Yeminli Mali Müşavirlik Tespit Raporu ("YMM Raporu")'na, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK")'nın ilgili hükümlerine istinaden düzenlenmiş ve imzalanmış bulunmaktadır.

Birleşme ile ilgili olarak, YMM Raporu kapsamında Taraflar'ın öz varlıkları saptanmış ve birleşmelerinde herhangi bir sakınca bulunmadığı tespit edilmiştir.

#### **MADDE 7- BİRLEŞMENİN GEÇERLİLİĞİ**

TTK'nın 153.maddesi uyarınca, birleşme, birleşmenin ticaret siciline tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi "Birleşme Tarihi" olarak kabul edilecektir.

#### **MADDE 8- ŞİRKET PAYLARININ DEĞİŞİM ORANINI, ÖNGÖRÜLMÜŞE DENKLEŞTİRME TUTARI; DEVROLUNANIN ORTAKLARININ, DEVRALANDAKİ PAYLARINA VE HAKLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

30.06.2021 tarihli bilançolar esas alınmak suretiyle yapılacak birleşme işleminde Devrolunan'ın devir tarihindeki bilanço değeri bir bütün olarak Devralan'ın bilançosuna aynen aktarılacaktır.

Devralan'ın sermayesi, KVK'nın 19.maddesinin 1.fıkrası ve 20.maddesinin 1.fıkrası uyarınca gerçekleştirilecek birleşme işlemi kapsamında, Devrolunan'ın Devralan'daki iştiraki yok edilmek suretiyle 1 Seri No.lu KVK Genel Tebliği'nin 19.1 no.lu bölümünde belirtildiği şekilde hesaplanacaktır. Tebliğin anılan bölümünde; "İştirakler hesabında yer alan değer, iştirak hisselerinin itibari değerine eşit olmaması halinde aradaki müspet veya menfi farkın kurumun vergiye tabi kazancının tespiti ile ilişkilendirilmeksizin geçici hesaplarda izlenmesi mümkün olup bu geçici hesapların vergiye tabi kurum kazancının tespiti ile ilişkilendirilmeksizin kurum kayıtlarında sona erdirilmesi de mümkün bulunmaktadır" hükmüne yer verilmiştir.

Bu çerçevede, Akfen Altyapı'nın "242- İştirakler" hesabında yer alan Akfen Holding iştirak hisselerinin değeri olan 3.448.600.000,00 TL ile iştirak hisselerinin itibari değeri olan 597.056.583,00 TL arasındaki 2.851.543.417,00 TL'lik fark, birleşme neticesinde Akfen Holding'in bilançosunun aktifinde geçici hesapta izlenecektir.

Öte yandan, Taraflar'ın tasfiyesiz infisah yoluyla, bütün aktif ve pasifi ile birlikte külli halefiyet yoluyla birleşecek olmaları dolayısıyla, Akfen Altyapı'nın iştirak ettiği Akfen Holding'in hisselerinin itibari değeri olan 597.056.583,00 TL'lik tutar ile hisselerin Akfen Altyapı'nın aktifindeki kayıtlı değeri mahsup edilmek suretiyle tenzil edileceğinden, Devralan'ın sermayesi birleşme neticesinde 650.124.103,00 TL (=667.180.686,00 + 580.000.000,00 - 597.056.583,00) olacak ve dolayısıyla 17.056.583,00 TL (=667.180.686,00 - 650.124.103,00) tutarında sermaye azaltımı ortaya çıkacaktır. Bununla birlikte, alınan karar doğrultusunda eş zamanlı olarak 49.875.897,00 TL tutarında sermaye artırımı yapılacaktır. Gerçekleştirilecek 49.875.897,00 TL tutarındaki sermaye artırımının tamamı Devralan'ın geçmiş yıl karlarında karşılanacaktır. Söz konusu eş zamanlı sermaye azaltımı ve sermaye artırımı neticesinde





Devralan'ın sermayesi 700.000.000,00 TL olacaktır. Birleşme neticesinde, Devralan Akfen Holding'in bilançosu aşağıdaki gibi olacaktır.

	Akfen Holding Bilançosu (Birleşme Öncesi)	Akfen Altyapı Bilançosu (Birleşme Öncesi)	Akfen Holding Bilançosu (Birleşme Sonrası)
Dönen Varlıklar	2.749.901.670,66	12.980.684,37	2.762.882.355,03
Duran Varlıklar	3.359.537.745,07	3.923.116.605,22	3.834.054.350,29
<i>Akfen Altyapı'ya ait Akfen Holding İştirak Hisselerinin Bedeli</i>	-	3.448.600.000,00	-
Geçici Hesap	-	-	2.851.543.417,00
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>6.109.439.415,73</b>	<b>3.936.097.289,59</b>	<b>9.448.480.122,32</b>
Kısa Vadeli Y.K.	2.726.214.893,51	14.180.398,90	2.740.395.292,41
Uzun Vadeli Y.K.	16.019.910,48	1.177.565.103,78	1.193.585.014,26
Sermaye	667.180.686,00	580.000.000,00	700.000.000,00
<i>Akfen Altyapı'nın Akfen Holding'deki Sermayesi</i>	597.056.583,00	-	-
<b>Toplam Özkaynak</b>	<b>3.367.204.611,74</b>	<b>2.744.351.786,91</b>	<b>5.514.499.815,65</b>
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>6.109.439.415,73</b>	<b>3.936.097.289,59</b>	<b>9.448.480.122,32</b>

Birleşme işleminde, birleşme oranı özkaynak yöntemi uygulanmak suretiyle hesaplanmış olup, birleşme öncesinde Akfen Altyapı'nın Akfen Holding'e %89,49 oranında iştirak ediyor olması dolayısıyla, özkaynak yöntemi uygulanırken Akfen Holding'in özkaynaklarının %89,49'luk kısmı, Akfen Altyapı'nın özkaynaklarına eklenmek suretiyle hesaplamada dikkate alınmıştır. Bu çerçevede, birleşmeye taraf şirketlerin toplam özkaynakları 6.111.556.398,65 TL (=3.367.204.611,74 + 2.744.351.786,91) olup birleşme oranı bulunurken söz konusu tutarın 5.757.645.969,33 TL'lik (=2.744.351.786,91 + (3.367.204.611,74 \* %89,49)) kısmı Akfen Altyapı; 353.910.429,32 TL'lik (=3.367.204.611,74 - (3.367.204.611,74 \* %89,49)) kısmı ise Akfen Holding'in birleşme oranı için dikkate alınmıştır.

Hesaplama neticesinde, birleşme sonrasında Devralan Akfen Holding'in sermayesinin %94,20'si (=5.757.645.969,33 / 6.111.556.398,65) Devrolunan Akfen Altyapı'nın ortaklarına ait olacaktır. Dolayısıyla, Devralan Akfen Holding A.Ş.'nin birleşme sonrası 700.000.000,00 TL'lik sermayesinin %94,20'si olan 659.464.122,66 TL'lik kısım Akfen Altyapı Holding ortakları olan Pelin Akın Özalp ve Selim Akın'a; kalan 40.535.877,34 TL ise aşağıda hesaplanan değiştirme birimi oranında Akfen Holding'in diğer ortaklarına ait olacaktır.

Bu hususlar göz önüne alındığında, Devralan Akfen Holding'in ortaklarına verilecek hisseler için değiştirme birimi 0,5781 (=40.535.877,34/70.124.103,00); Devrolunan Akfen Altyapı'nın ortaklarına verilecek hisseler için değiştirme birimi 1,1370 (=659.464.122,66/580.000.000,00) olarak tespit edilmiştir.

- Devralan Akfen Holding'in ortaklarına verilecek hisseler için değiştirme birimi hesaplaması:

40.535.877,34 (Birleşme Sonrası Akfen Holding ortakları Hamdi Akın, Akfen Holding, Akfen Turizm ve Akınısı Makine Sermayesi)

70.124.103,00 (Birleşme Öncesi Akfen Holding ortakları Hamdi Akın, Akfen Holding, Akfen Turizm ve Akınısı Makine Sermayesi)

- Devrolunan Akfen Altyapı'nın ortaklarına verilecek hisseler için değiştirme birimi hesaplaması:

659.464.122,66 (Birleşme Sonrası Pelin Akın Özalp ve Selim Akın'ın Akfen Holding'deki Sermayesi)

580.000.000,00 (Pelin Akın Özalp ve Selim Akın'ın Akfen Altyapı Holding'deki Sermayesi)

Bu kapsamda, Devralan'ın birleşme sonrası oluşacak sermaye yapısı aşağıdaki şekilde olacaktır:





Pay Sahibi	Pay Adedi	Pay Değeri (TL)	Yüzde (%)
Pelin Akın Özalp	329.732.061	329.732.061	47,10
Selim Akın	329.732.061	329.732.061	47,10
Hamdi Akın	22.176.019	22.176.019	3,17
Akınısı Makine San. Ve Tic. A.Ş.	1.651.439	1.651.439	0,24
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.	825.719	825.719	0,12
Akfen Holding A.Ş.	15.882.701	15.882.701	2,27
<b>Toplam</b>	<b>700.000.000</b>	<b>700.000.000</b>	<b>100</b>

**Denkleştirme Tutarı:** Denkleştirme tutarı öngörülmemiştir.

Birleşme işlemi, birleşmenin Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescili tarihinden itibaren geçerli olacak ve birleşme sonrasındaki pay sahipleri, birleşmenin tescil edildiği hesap döneminden itibaren Devralan'dan kar payı alma hakkına sahip olacaktır.

Birleşmede, Taraflar'ın 30.06.2021 tarihli bilançoları esas alınacak ve birleşme sonucunda Devrolunan tasfiyesiz infisah etmiş olacaktır.

#### **MADDE 9- DEVRALAN'IN ESAS SÖZLEŞMESİNDE YAPILACAK TADİL**

Birleşme nedeniyle, T.C. Ticaret Bakanlığı'nın onayına istinaden Devralan'ın esas sözleşmesinin Şirketin Sermayesi başlıklı 6.maddesi aşağıdaki şekilde tadil edilecektir:

**“Yeni Şekil**

#### **MADDE 6- ŞİRKETİN SERMAYESİ**

Şirketin sermayesi 700.000.000-TL olup beheri 1,00.-TL (Bir) değerinde 700.000.000 adet paydan ibarettir.

Önceki sermaye olan 667.180.686 -TL'nin tamamının ödenmiş olduğu yeminli mali müşavir raporu ile sabittir.

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ve devamı madde hükümleri ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. maddeleri hükümleri çerçevesinde, Devrolunan Akfen Altyapı Holding A.Ş.'nin Devralan Akfen Holding A.Ş.'ye tasfiyesiz ve bir bütün (kül) halinde katılması suretiyle birleşmesi düzenlemelerine uyulmak suretiyle gerçekleşmiş olup söz konusu birleşme işlemlerine 21.09.2021 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararları ve yeminli mali müşavirlik raporunda yer verilmiştir. Söz konusu birleşme işlemi sebebiyle Devralan Akfen Holding A.Ş.'nin 667.180.686 TL olan sermayesi 17.056.583-TL azalmak suretiyle 650.124.103-TL'ye inmiş olup eşzamanlı olarak yeminli mali müşavirlik raporunda yer aldığı üzere Akfen Holding A.Ş. iç kaynaklarından 49.875.897-TL sermaye artırımını yapılmak suretiyle 700.000.000-TL'ye çıkarılmıştır.

Şirketin eş zamanlı yapılan birleşme, sermaye azaltımı ve artırımını sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki gibi teşekkül etmiştir:

Ortağın Unvanı	Pay Adedi	Sermaye Payı (TL)
Pelin Akın Özalp	329.732.061	329.732.061
Selim Akın	329.732.061	329.732.061
Hamdi Akın	22.176.019	22.176.019
Akfen Holding A.Ş.	15.882.701	15.882.701
Akınısı Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.651.439	1.651.439
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.	825.719	825.719





<i>Toplam</i>	<i>700.000.000</i>	<i>700.000.000</i>
---------------	--------------------	--------------------

*Hisse senetleri nama yazılıdır. Hamiline yazılı hisse senedi çıkartılamaz. Bu husustaki ilanlar esas sözleşmenin ilan maddesi uyarınca yapılır.”*

#### **MADDE 10 – İMTİYAZLI VE OYDAN YOKSUN PAYLARIN SAHİPLERİ İLE İNTİFA SENEDİ SAHİPLERİNE TANINAN HAKLAR**

Devralan bünyesinde A Grubu ve B Grubu hisseler mevcut olup A Grubu pay sahiplerine 1 (bir) pay karşılığı 3 (üç) oy hakkı tanınmıştır. Ancak, işbu Sözleşme'nin onaya sunulacağı genel kurulda Devralan esas sözleşmesinin bu hususu düzenleyen maddelerinin tadili de genel kurulun onayına sunulacak ve onaylanması halinde bu imtiyaz yok edilecektir. Bunu dışında Devralan'da oydan yoksun pay veya intifa senedi sahibi bulunmamaktadır.

#### **MADDE 11 – ŞİRKET PAYLARININ DEĞİŞTİRİLMESİNİN ŞEKLİ**

Devrolunan'ın ortakları Pelin Akın Özalp ve Selim Akın'a söz konusu birleşme sebebiyle yapılacak sermaye artırımını neticesinde Devralan'da sahibi olacakları payları temsilen pay senetleri verilecektir.

#### **MADDE 12- BİLANÇO KARINA HAK KAZANILAN TARİH**

Pay sahipleri, birleşmenin tescil tarihinden itibaren Devralan'ın bilanço karına hak kazanacaklardır. Bu durum, Sözleşme'nin onaya sunulacağı genel kurul kararında yer alacaktır.

#### **MADDE 13- AYRILMA AKCESİ**

Birleşme kapsamında herhangi bir ayrılma akçesi öngörülmemektedir.

#### **MADDE 14- DEVROLUNAN'IN İŞLEM VE EYLEMLERİNİN DEVRALAN'IN HESABINA YAPILMIŞ SAYILACAĞI TARİH**

Devrolunan'ın işlem ve eylemleri, birleşme işleminin ticaret siciline tescil tarihi itibarıyla Devralan hesabına yapılmış sayılacaktır.

#### **MADDE 15- YÖNETİM ÖRGANLARINA VE YÖNETİCİ ORTAKLARA TANINAN ÖZEL YARARLAR**

Yönetim organlarına ve yönetici ortaklara herhangi bir özel yarar sağlanmamaktadır.

#### **MADDE 16- SINIRSIZ SORUMLU ORTAKLARIN İSİMLERİ**

Devralan ve Devrolunan nezdinde sınırsız sorumlu ortak bulunmamaktadır.

#### **MADDE 17- DEVROLUNANIN TERKİNİ**

TTK'nın 152.maddesinin 3.fıkrası uyarınca Devrolunan birleşmenin ticaret siciline tescili ile infisah edecek olup kayıtları Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nden terkin edilecektir.

#### **MADDE 18- DİĞER HÜKÜMLER**

18.1. Taraflar, birleşmenin tescil edilmesinden sonra ilan tarihinden itibaren yasal süresi içinde, devir bilançolarını ve Devrolunan'ın kar zarar cetvellerini de ekleyerek müştereken imzalayacakları Devir Beyannamesini birleşme sonucu tasfiyesiz infisah eden Devrolunan'ın bağlı olduğu Vergi Dairesi Müdürlüğüne vereceklerdir.


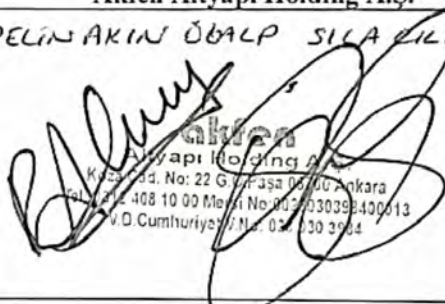
18.2. Devralan, birleşme sonrasında infisah edecek olan Devrolunan'ın tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer vebibelerini yerine getireceğine dair bir taahhütnameyi Devrolunan'ın bağılı olduğu Vergi Dairesi Müdürlüğüne verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat gösterecektir.

18.3. Taraflar, Sözleşme'de bahsedilen hususlardan başka, birleşme konusunda TTK, Borçlar Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, diğler vergi kanunları ve sair ilgili mevzuata göre kendilerine terettüp eden diğler tüm vebibeleri de eksiksiz olarak yerine getireceklerdir.

18.4. Bulunması halinde, Devrolunan'ın maliki bulunduğu bilumum markalar, ihtira beratları, modeller, çizimler, özel işletme projeleri, patentler, know-how'lar logolar ve her nevi gayri maddi haklara ait bütün yasal haklar birleşmeden itibaren tümüyle Devralan'a devir ve intikal edecektir.

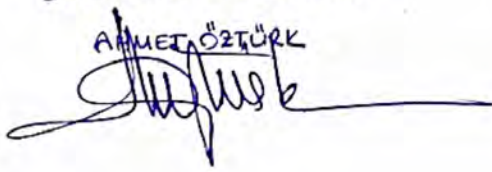
18.5. Birleşme ile tasfiyesiz infisah edecek Devrolun'ın üçüncü şahıslara olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve TTK ile sair ilgili mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan tarafından zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödenecektir. Ayrıca, Taraflar, V.U.K.'un 168. maddesi ile diğler mevzuatta yer alan bildirim mecburiyetlerini de süresi içerisinde yerine getireceklerdir. Devrolunan'ın müracaat etmeyen alacaklıları ile vadesi gelmemiş ve ihtilafly bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK'nın 445.maddesi dairesinde hareket edilecektir. Olması halinde, Devrolunan'ın çalışanları tüm hakları ile Devralan'a aktarılacaktır.

İşbu Sözleşme, iki asıl olarak düzenlenmiş ve imzalanmış olup Taraflar'ın genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir.

"Devralan" Akfen Holding A.Ş.	"Devrolunan" Akfen Altyapı Holding A.Ş.
SELİM AKIN İRFAN ERGİTAS  Akfen Holding A.Ş. Kısaca Ad. No: 22 G. Y. Faşa 06100 Ankara Tel: 312 408 10 00 Mev. No: 003030398400013 V.D. Cumhuriyet N. No: 03 130 3984	PELİN AKIN ÜBALP SİLA RİLİZ ZAVUÇ  Akfen Altyapı Holding A.Ş. Kısaca Ad. No: 22 G. Y. Faşa 06100 Ankara Tel: 312 408 10 00 Mev. No: 003030398400013 V.D. Cumhuriyet N. No: 03 130 3984

BAKANLIK TEMSİLCİSİ

AMUR ÖZTÜRK



TOPLANTI BAŞKANI

İDİL GÜNGÖRDÜ

