

**AKFEN HOLDİNG A.Ş.**

**Koza Sokak No:22 Gaziosmanpaşa 06700 Ankara**

Tel: (312) 441 42 11 Faks: (312) 438 40 69 e-mail: akfen@akfen.com.tr



**AKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ  
20.01.2016 TARİHLİ OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL  
BİLGİLENDİRME DOKÜMANI**

**AKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NDAN  
20.01.2016 TARİHLİ OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISINA DAVET**

Şirketimizin Ortaklar Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 20.01.2016 Çarşamba günü saat 11:00'de şirket merkezi olan Koza Sokak No: 22, Akfen Holding A.Ş. binası, 3. Kat Toplantı Salonu, GOP, 06700 Ankara adresinde yapılacaktır.

Sermaye Azaltımına ilişkin Yönetim Kurulu Raporu, Esas Sözleşme Tadil Metni, Olağanüstü Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı, Genel Kurul'a Davet, Vekaletname örneği ve Gündem, toplantıdan 3 (üç) hafta önce kanuni süresi içinde Şirket merkezinde, [www.akfen.com.tr](http://www.akfen.com.tr) adresindeki Şirket internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul sisteminde sayın hissedarımızın incelemelerine hazır bulundurulacaktır.

Toplantıya bizzat iştirak edemeyecek ortaklarımızın, elektronik yöntemle katılacak pay sahiplerinin hakkı ve yükümlülükleri saklı olmak kaydıyla, vekaletnamelerini ilişikteki örneğe uygun olarak düzenlemeleri veya vekaletname formu örneğini Şirket merkezimizden veya [www.akfen.com.tr](http://www.akfen.com.tr) adresindeki Şirketimizin internet sitesinden temin etmeleri ve bu doğrultuda 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği'nde öngörülen hususları da yerine getirerek imzası noterce onaylanmış vekaletnamelerini Şirkete ibraz etmeleri gerekmektedir. Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden elektronik yöntemle atanmış olan vekilin bir vekalet belgesi ibrazı gerekli değildir.

Elektronik Genel Kurul Sistemi ile oy kullanacak pay sahiplerimizin ilgili Yönetmelik ve Tebliğ kapsamındaki yükümlüklerini yerine getirebilmeleri için Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan, Şirketimizin [www.akfen.com.tr](http://www.akfen.com.tr) internet sitesinden veya Şirket merkezimizden (Tel: 0312 408 10 00, Fax: 0312 441 07 82) bilgi edinmeleri rica olunur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 415. Maddesinin 4. Fıkrası ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30. Maddesinin 1. Fıkrası uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay senetlerinin depo edilmesi şartına bağlanamayacaktır. Bu çerçevede, ortaklarımızın genel kurul toplantısına katılmak istemeleri durumunda paylarını bloke ettirmelerine gerek bulunmamaktadır. Ancak, kimliklerinin ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin Şirketimize bildirilmesini istemeyen ve bu nedenle söz konusu bilgileri Şirketimiz tarafından görülemeyen ortaklarımızın, genel kurul toplantısına iştirak etmek istemeleri durumunda, hesaplarının bulunduğu aracı kuruluşlara müracaat etmeleri ve en geç genel kurul toplantısından 1 (bir) gün önce saat 16:30'a kadar kimliklerinin ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin Şirketimize bildirilmesini engelleyen "kısıtlamanın" kaldırılmasını sağlamaları gerekmektedir.

Olağanüstü genel kurul toplantısında gündem maddelerinin oylanmasına ilişkin elektronik ortamda oy kullanılma hükümleri saklı olmak kaydıyla, el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılacaktır.

Genel Kurul toplantımıza tüm hak ve menfaat sahipleri ile basın yayın organları davetlidir.

**AKFEN HOLDİNG A.Ş.**

**Koza Sokak No:22 Gaziosmanpaşa 06700 Ankara**

Tel: (312) 441 42 11 Faks: (312) 438 40 69 e-mail: akfen@akfen.com.tr



Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca nama yazılı olup borsada işlem gören paylar için pay sahiplerine ayrıca taahhütlü mektupla bildirim yapılmayacaktır.

Sayın Pay Sahiplerinin bilgilerine arz olunur.

**AKFEN HOLDİNG A.Ş.  
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI**



## VEKALETNAME ÖRNEĞİ

### **AKFEN HOLDİNG A.Ş. Genel Kurul Toplantı Başkanlığına,**

AKFEN HOLDİNG A.Ş.'nin 20.01.2016 Çarşamba günü, saat 11:00'de şirket merkezi olan Koza Sokak No: 22, Akfen Holding A.Ş. binası, 3. Kat Toplantı Salonu, GOP, 06700 Ankara (Tel: 0312 408 10 00, Fax: 0312 441 07 82) adresinde yapılacak Olağanüstü Genel Kurul toplantısında aşağıda belirttiğim/belirttiğimiz görüşler doğrultusunda beni/şirketimizi temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere .....'yi vekil tayin ettim/ettik.

#### **A) TEMSİL YETKİSİNİN KAPSAMI (Aşağıdaki seçeneklerden birisi işaretlenmelidir)**

- a. Vekil tüm gündem maddeleri için kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- b. Vekil aşağıdaki talimatlar doğrultusunda gündem maddeleri için oy kullanmaya yetkilidir.  
Talimatlar: (Varsa, özel talimatlar yazılmalıdır)
- c. Vekil şirket yönetiminin önerileri doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- d. Toplantıda ortaya çıkabilecek diğer konularda vekil aşağıdaki talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir. (Talimat yoksa, vekil oyunu serbestçe kullanır.)  
Talimatlar: (Varsa, özel talimatlar yazılmalıdır)

#### **B) ORTAĞIN SAHİP OLDUĞU HİSSENİN**

- a. Adet – nominal değeri :
- b. Oyda imtiyazı olup olmadığı :
- c. Hamiline – nama yazılı olduğu:

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI VEYA UNVANI

İMZASI :  
ADRESİ :

Notlar:

- (A) bölümünde, (a), (b) veya (c) şıklarından biri seçilir.
- (A) bölümünde, (b) ve (d) şıklarının seçilmesi durumunda açık talimat verilmesi gerekir.



**AKFEN HOLDİNG A.Ş.**  
**20 OCAK 2016 ÇARŞAMBA GÜNÜ SAAT 11:00'DE YAPILACAK OLAN**  
**OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI**  
**GÜNDEMİ'NE İLİŞKİN AÇIKLAMALARIMIZ**

**1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın teşkili;**

Yönetim Kurulu Başkanımızın toplantıya katılması halinde kendisi, mazereti olması halinde, Murahhas Aza' mızın yapacağı açılış konuşması sonrası; Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik"), Şirketimizin Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri hakkında İç Yönergesi hükümleri ve sair mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde Genel Kurul toplantısını yönetecek Başkan ve Toplantı Başkanlığı'nın seçimi yapılacaktır.

**2. Toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi hususunun görüşülmesi;**

TTK ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Toplantı Başkanlığı'nın Genel Kurul toplantı tutanaklarını imzalaması için yetkilendirilmesi gerçekleştirilir.

**3. Şirket Esas Sözleşmesi' nin 6. Maddesinin tadilinin ve Yönetim Kurulu Raporunun\* görüşülmesi;**

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde; Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin;

- Şirketin hisse senedinde uzun suredir maksimum alım limitinin 8 TL'nin çok üstünde işlem görüyor olması ve hisse fiyatının belirlenmesi için piyasada yeterli arz ve talebin oluşması
- Sermaye azaltımı ile şirketimize yatırım yapacak yatırımcıların geri alım programında alınan hisseler yerine Borsa'dan hisse alımı yapması yolu ile hisse edinimi mevcut hissedarlarımızın ellerindeki hisselerle daha fazla değer sağlamalarına imkan sağlanabilmesi,
- Yatırımcılarımızın önümüzdeki yıllarda dağıtılması muhtemel temettülerden daha fazla yararlanması
- Sermaye azaltımının hissedarlar açısından en yüksek getiri sağlayacak işlem olması, dolayısıyla, ilgili mevzuata uygun şekilde geri alınan ve itfa edilmesi uygun olan payların itfa edilerek daha önce 261.900.000-TL olan çıkarılmış sermayemizin, 14.819.314 TL azaltılmak suretiyle 247.080.686 TL'ye indirilmesine dair alınan 17.11.2015 tarih ve 2015/25 sayılı Yönetim Kurulu Kararımız çerçevesinde SPK' ya yapılan başvurumuzun SPK' nın 2015/34 sayı ve 17.12.2015 tarihli toplantısında olumlu sonuçlanması ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından esas sözleşme tadil tasarımlarımızın onaylanmış olması dolayısıyla Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin Sermaye başlıklı 6. Maddesinin ekteki şekilde tadili hususu ve yine ekteki Sermaye Azaltımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu Genel Kurulumuzun onayına sunulacaktır.

\* Sermayenin azaltımına ilişkin hazırlanmış olan Yönetim Kurulu Raporu işbu dokümanın ekler bölümünde mevcuttur.

**4. Dilek, öneriler ve kapanış**



## **SPK DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDA EK AÇIKLAMALARIMIZ :**

SPK'nın Seri:IV No 41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Anonim Ortakların Uyacakları Esaslar Tebliği" ve II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" uyarınca yapılması gereken bildirim ve açıklamalardan gündem maddeleri ile ilgili olanlar aşağıda ilgili gündem maddesinde yapılmış olup, genel açıklamalar da bu bölümde pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır:

### **1. Ortaklık Yapısı ve Oy Hakları**

Şirketimizin ödenmiş sermayesi 261.900.000 TL'dir.

Şirketimizin 22.12.2015 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

<b>Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı</b>	<b>Sermayedeki Payı (TL)</b>	<b>Sermayedeki Payı (%)</b>	<b>Grup</b>
Hamdi AKIN	57.458.736	21,94%	A
Hamdi AKIN	150.387.469	57,42%	B
Meral KÖKEN	81.088	0,03%	B
Nihal KARADAYI	81.088	0,03%	B
Selim AKIN	8.223.024	3,14%	B
Pelin AKIN	24	0,00%	B
Akfen Holding A.Ş.	14.819.314	5,66%	B
Akınısı Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.058.000	0,40%	B
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.	1.058.000	0,40%	B
Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş.	21.763.636	8,31%	B
Halka Açık Kısım	6.969.621	2,66%	B
<b>TOPLAM</b>	<b>261.900.000</b>	<b>100,00%</b>	

Şirketimiz hisseleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. Genel Kurullarda A Grubu her bir hisse için üç oy hakkı mevcut olup, oy imtiyazı vardır.

20.01.2016 tarihinde yapılacak olan Şirket Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında oyda imtiyaz kullanılmayacaktır.

### **2. Şirketin veya önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyet değişikliklerine ilişkin bilgi;**

Şirketimizin büyüme stratejileri çerçevesinde bağlı ortaklığımız Akfen İnşaat'ın yüksek miktarda yatırım yapma zorunluluğu ve özkaynak ihtiyacının Şirketimizin temettü dağıtımlarını olumsuz etkilemesi ihtimali nedenleri ile Akfen İnşaat paylarının devredilerek, bunlar yerine Şirketimizce yatırım yapılmakta olan enerji portföyünün genişletilmesi amacıyla güneş ve termik enerji yatırımı



yapmakta olan şirketlerden pay alınması konusunda Şirketimiz tarafından 13.07.2015 tarih ve 2015/16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ("Deloitte") tarafından hazırlanan 20.07.2015 tarihli değerlendirme raporları çerçevesinde devir işlemlerinin aşağıda belirtildiği üzere gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu işlemlere dair pay devri sözleşmeleri 24.07.2015 tarihinde imzalanmıştır:

- Akfen İnşaat'ın sermayesinin %99,85'ini temsil eden 205.686.000 adet payımızın, ilişkili tarafımız Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş.'ye 58.911.500.- ABD doları bedelle devredilmesine,
- Yönetim kurulu üyemiz Selim Akın'ın sermayesinin %100'ünü temsil eden 50.000 adet payına sahip olduğu, güneş enerjisi üretimi ile ilgili şirketleri bünyesinde barındıran, Karine Enerji Üretim ve Sanayi A.Ş.'nin paylarının tamamının, Şirketimiz tarafından 24.000.000.- ABD doları bedelle satın alınmasına karar verilmiştir,
- Selim Akın'ın sermayesinin %40'ını temsil eden 90.000 adet payına sahip olduğu, Adana İpekyolu'nun Şirketimiz tarafından 24.600.000.- ABD doları bedelle satın alınmasına karar verilmiştir. Devir işleminin Adana İpekyolu 'nun paylarının %50'sini elinde tutan ve bağlı ortaklığımız olan Akfen Termik Enerji'nin kısmi bölünmesi işlemini takiben gerçekleştirilecektir.
- Yönetim kurulu başkanımız Hamdi Akın'ın sermayesinin %29,75'ini temsil eden 202.954 adet payına sahip olduğu, bağlı ortaklığımız Akfen Termik uhdesindeki payların tamamının, Akfen Termik'in yeniden yapılanması kapsamındaki bağlı ortaklığı Adana İpekyolu'na ait payların kısmi bölünmesi sonrasında, Akfen Termik'in tek bağlı ortaklığı olarak kalacak Akfen Enerji Üretim'in dolaylı olarak paylarının tamamının Şirketimize kazandırılmasını temin için Şirketimiz tarafından 28.333.305 ABD Doları bedelle satın alınmasına karar verilmiştir.

### **Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Kullanım Süreci**

22.12.2015 tarihinde Hamdi Akın tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") iletilen özel durum açıklaması üzerine tarafımızca 23.12.2015'de yapılan açıklamada;

- Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği (Tebliğ) çerçevesinde 22.12.2015 tarihi itibarıyla Akfen Holding A.Ş. (Şirket)'nin toplam paylarının; Hamdi Akın'ın %79,36'sına ve oy haklarının %84,12'sine, Selim Akın %3,14'üne ve oy haklarının %3,33'üne, Akın'ın Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. %0,40'ına ve oy haklarının %0,43'üne, Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş. %0,40'ına ve oy haklarının %0,43'üne, Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş. %8,31'ine ve oy haklarının %8,81'ine sahip olduğu,
- Söz konusu hesaplamada; (i) A grubu imtiyazlı hisselerin oy imtiyazları hesaba katılmadığı ve (ii) Şirket'in geri alım programı çerçevesinde edindiği, SPK'nın olumlu kararı uyarınca 20 Ocak 2016'da yapılacak Şirket Olağanüstü Genel Kurulunda sermaye azaltımına dair sermaye maddesi tadili ortakların onayına sunulacak olan 14.819.314 adet payın, pay oranında hesaba katılsa da, oydan yoksunlukları değerlendirilerek Şirket'in toplam oy hakkı hesaplamasına dahil edilmediği,
- Toplam oy hakkı olarak belirtilen oranların, oy hakkı imtiyazına sahip hisselerin değerlendirmeye alınmadığı oranlar, oy hakkı olarak belirtilen oranların geri alım programı çerçevesinde alınmış payların dahil edilmediği oranlar olduğu,

## AKFEN HOLDİNG A.Ş.

Koza Sokak No:22 Gaziosmanpaşa 06700 Ankara

Tel: (312) 441 42 11 Faks: (312) 438 40 69 e-mail: akfen@akfen.com.tr



- Birlikte hareket eden ortakların Şirket'in toplam pay/oy oranının %97,11'ine, hakim ortak konumuna ulaşmış, Tebliğ'de düzenlenen satma hakkı ile ortaklıktan çıkarma hakkının kullanılacağı hususları duyurulmuştur.

Bu çerçevede, yatırımcılarımızın satma hakkı kullanım süreci aşağıda yer almaktadır;

Hakim ortak durumunun kazanılma tarihi olan 22.12.2015 tarihinden itibaren 3 aylık hak düşürücü süre içerisinde (23.12.2015-22.03.2016 döneminde), hakim ortak dışındaki diğer ortakların, Şirket'imizde sahip oldukları paylarını hakim ortaklara satma hakkı bulunmaktadır.

İlk satma hakkı kullanım talebinin şirketimize ulaşmasını takiben bir ay içinde, şirketimiz tarafından, pay değerlerinin tespiti amacıyla Kurul'un ilgili düzenlemeleri uyarınca değerlendirme raporu hazırlanacak ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde değerlendirme raporu sonucu KAP'ta açıklanacaktır.

Tebliğ'e göre, Şirketimizin beher payı için satma hakkı fiyatı aşağıdaki fiyatların en yükseği olarak belirlenecektir:

- 1) Hamdi Akın tarafından pay alımının gerçekleştirildiği 22.12.2015 tarihinden önceki otuz gün içinde Borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması : 10,9998 TL
- 2) 22.12.2015 tarihinden önceki son altı ay içinde Borsa'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalaması: 8,7517 TL
- 3) 22.12.2015 tarihinden önceki son bir yıl içinde Borsa'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalaması: 7,3360 TL
- 4) 22.12.2015 tarihinden önceki son beş yıl içinde Borsa'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalaması: 5,3013 TL
- 5) Hazırlanacak Değerleme Raporunda belirlenen fiyat.

Değerleme raporu hazırlanmadan önce satma hakkını kullanmak üzere Şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak başvuran ortaklarımıza ödemeler, değerlendirme raporunun hazırlanarak KAP'ta açıklanmasını takiben Tebliğ'de yer alan yasal süreler dahilinde yapılacaktır.

Satma hakkını kullanmak isteyen hakim ortaklar dışındaki diğer pay sahiplerinin Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak başvurusu gerekmektedir. Bu ortaklara pay bedeli ödemeleri, değerlendirme raporunun hazırlanarak KAP'ta açıklanmasını takiben, Şirketimiz tarafından 3 iş günlük süre içinde hakim ortaklar adına işlemleri yürüten Hamdi Akın'a iletilmesini izleyen 2 iş günü içinde yapılacaktır.

Hakim ortaklarımızın, satma hakkını kullanmamış olan diğer pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkını kullanımı ise, 3 aylık hak düşürücü sürenin (23.12.2015-22.03.2016 döneminde), sona ermesini takiben, Tebliğ hükümleri çerçevesinde hakim ortak konumunun kazanıldığı kamuya açıklandığı 22.12.2015 tarihinden önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 10,9998 TL bedel ile gerçekleştirilecektir.

### Akfen İnşaat

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 13.07.2015 tarih 2015/16 sayılı kararına istinaden Şirketimiz bağlı ortaklıklarından Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'de ("Akfen İnşaat") sahip olduğumuz %99,85





payımızın 58.911.500 ABD\$ bedelle ilişkili tarafımız Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş.'ye devredilebilmesi için pay devri sözleşmesi 24.07.2015 tarihinde imzalanmış ve söz konusu durum 24.07.2015 tarihinde KAP'ta açıklanmıştı. Kapanış şartlarının gerçekleşmesi ile söz konusu pay devir işlemi 30 Ekim 2015 tarihi itibarı ile gerçekleşmiştir.

### **Enerji Grubu**

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 13.07.2015 tarih 2015/16 sayılı kararına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Selim Akın'ın Adana İpekyolu Enerji Üretim A.Ş.'nin ("Adana İpekyolu") sermayesinin %40'ını temsil eden paylarının, Şirketimiz tarafından 24.600.000.- ABD\$ bedelle satın alınması için pay devri sözleşmesi 24.07.2015 tarihinde imzalanmış ve sözkonusu durum 24.07.2015 tarihinde KAP'ta açıklanmıştı. Kapanış şartlarının gerçekleşmesi ile söz konusu pay devir işlemi 30 Ekim 2015 tarihi itibarı ile gerçekleşmiştir.

06.11.2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıkladığımız, European Bank For Reconstruction and Development (Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası) ("EBRD")'nin, Şirketimiz Akfen Holding A.Ş. ("Akfen Holding" veya "Şirketimiz")'nin bağlı ortaklığı olan; hidroelektrik üretim santrali yatırımı yapan özel amaçlı şirketlere sahip Akfenhes Yatırımları ve Enerji Üretim A.Ş. ("Akfenhes"), rüzgar enerjisi santrali yatırımları yapmakta olan özel amaçlı şirketlere sahip Akfenres Rüzgar Enerjisi Yatırımları A.Ş. ("Akfenres") ve 24.07.2015 tarihinde yapmış olduğumuz KAP açıklaması ile pay devri için kapanış şartları oluştuğunda devir alınmak üzere Şirketimiz ile hisse satış sözleşmesi imzalanmış güneş enerjisi üretimine ilişkin yatırım yapan özel amaçlı şirketleri bünyesinde barındıran Karine Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Karine GES")'ne yatırım yapması ile ilgili görüşmeler sonuçlanmıştır. 14 Aralık 2015 tarihinde Şirketimiz tarafından alınan 14.12.2015 tarih ve 27 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden, EBRD ile Şirketimiz, bağlı ortaklıklarımız Akfenhes, Akfenres, Akfen Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ("Akfen Toptan") ve Karine GES arasında, Subscription Agreement (Katılım Sözleşmesi), EBRD ve Şirketimiz arasında Shareholders Agreement (Ortaklık Sözleşmesi) imzalanmıştır. Buna göre, Akfenres, Akfen Toptan ve Şirketimize devrinin ardından Karine GES ile Akfenhes bir çatı altında toplanarak, yenilenebilir enerji şirketi yapılandırılacak ve EBRD tarafından bu şirkete %20 oranında ortak olunacaktır. EBRD tarafından %20 oranındaki hisse karşılığı şirkete aktarılacak tutar 100.000.000 Amerikan Doları olacaktır. Yapılandırılacak enerji şirketine aktarılacak tutarlar, şirketin halen devam eden yatırımları ile yeni yatırımların gerçekleştirilmesinde kullanılacaktır.

### **3. Pay Sahiplerinin, SPK'nın ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri hakkında bilgi;**

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına ilişkin gündemin hazırlandığı dönemde; pay sahiplerinden, SPK ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlardan gündeme madde konulmasına ilişkin talep gelmemiştir.

### **EKLER:**

- Sermaye Azaltılmasına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu
- Onaylı Esas Sözleşme Tadil Metni





## EK: AKFEN HOLDİNG A.Ş.’NİN SERMAYESİNİN AZALTILMASINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

### A. RAPORUN ÇERÇEVESİ

İşbu rapor 22/6/2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan VII-128.1. Pay Tebliği’ nin 19. Maddesinin 11.c bendi “c) Sermayenin azaltılmasının nedenlerine, sermaye azaltımının hangi esaslar çerçevesinde yapılacağına, söz konusu azaltımın ortaklık malvarlığında herhangi bir eksilmeye yol açmayacağına ve ortaklığa sağlayacağı faydalara ilişkin olarak yönetim kurulunca hazırlanacak raporun en geç sermaye azaltımının görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündemle birlikte ortaklara duyurulması, ortaklık merkezinde ortakların incelemesine hazır bulundurulması ve bu raporun genel kurulca onaylanması zorunludur.” ve Türk Ticaret Kanunu’ nun 473. Maddesi “Madde 473- (1) Bir anonim şirket sermayesini azaltarak, azaltılan kısmın yerine geçmek üzere bedelleri tamamen ödenecek yeni paylar çıkarmıyorsa, genel kurul, esas sözleşmenin gerektiği şekilde değiştirilmesini karara bağlar. Genel kurul toplantısına ilişkin çağrı ilanlarında, mektuplarda ve internet sitesi bildiriminde, sermaye azaltılmasına gidilmesinin sebepleri ile azaltmanın amacı ve azaltmanın ne şekilde yapılacağı ayrıntılı bir şekilde ve hesap verme ilkelerine uygun olarak açıklanır. Ayrıca yönetim kurulu bu hususları içeren bir raporu genel kurula sunar, genel kurulca onaylanmış rapor tescil ve ilan edilir.” hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

### B. SERMAYE AZALTIMINA KONU PAYLAR

Şirketimiz Akfen Holding A.Ş. (“Şirket”) tarafından; 14 Mayıs 2010 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.’de (Borsa, BİAŞ) işlem görmeye başlayan Şirketimiz paylarının, dünyada yaşanan global ekonomik dalgalanmalar ve Türkiye’nin bulunduğu siyasi coğrafyada ortaya çıkan istikrarsızlıkların etkisi sonucu halka arz fiyatının önemli oranda altına inmiş olması, Borsa’da oluşan değerlerin Şirketimizin faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması ve fiyat dalgalanmalarını azaltmak üzere mevcut piyasa koşulları değerlendirilerek Borsa’da işlem gören paylarımızın gerek görüldüğü takdirde geri alımının yapılabilmesi amacıyla 15 Ocak 2015 tarihli olağanüstü genel kurulda alınan yetkilendirme kararına istinaden, Şirketimiz tarafından Geri Alım Programı çerçevesinde 14.819.314 adet pay alımı yapılmıştır.

Söz konusu işlem sonrasında Şirketimizin elinde bulunan kendi paylarının oranı % 5,6584 (14.819.314 adet) seviyesine ulaşmış olup, söz konusu payların 14.819.314 adedinin sermaye azaltımı yolu ile itfası planlanmaktadır.

### C. SERMAYE AZALTIMINA DAİR YÖNETİM KURULU KARARI

Şirketimizin 17.11.2015 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı’ nda;  
“Şirket Yönetim Kurulu aşağıdaki kararı almıştır:

1. Şirketimiz Esas Sözleşmesi’nin “Sermaye” başlıklı 6. maddesinin Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde aşağıda belirtilen şekilde tadil edilmesine,
2. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin;



- *Sirketin hisse senedinde uzun suredir maksimum alım limitinin 8 TL'nin çok üstünde işlem görüyor olması ve hisse fiyatının belirlenmesi için piyasada yeterli arz ve talebin oluşması*
- *Sermaye azaltımı ile şirketimize yatırım yapacak yatırımcıların geri alım programında alınan hisseler yerine Borsa'dan hisse alımı yapması yolu ile hisse edinimi mevcut hissedarlarımızın ellerindeki hisselerle daha fazla değer sağlamalarına imkan sağlanabilmesi,*
- *Yatırımcılarımızın önümüzdeki yıllarda dağıtılması muhtemel temettülerden daha fazla yararlanması*
- *Sermaye azaltımının hissedarlar açısından en yüksek getiri sağlayacak işlem olması,*

*dolayısıyla, ilgili mevzuata uygun şekilde geri alınan ve itfa edilmesi uygun olan payların itfa edilerek daha önce 261.900.000-TL olan çıkarılmış sermayemizin, 14.819.314 TL azaltılmak suretiyle 247.080.686 TL'ye indirilmesine,*

3. *Yukarıda belirtilen gerekçelerle, Şirketimiz Esas Sözleşmesi' nin Sermaye başlıklı 6. Maddesinin tadiline ve bu amaçla hazırlanan ve Ek'te mevcut "Akfen Holding A.Ş. Esas Sözleşme Tadil Tasarısı"nin Sermaye Piyasası Kurumu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na görüş ve onayları için gönderilmesine, söz konusu onayların alınmasını müteakip onay için ilk genel kurula sunulmasına toplantıya katılanların oy birliğiyle karar verildi."*

Esas Sözleşme tadili, Şirketimiz sermayesinin, Şirketimizin kendi elinde bulundurduğu paylarının itfası suretiyle Holding'in daha önce 261.900.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, bu defa 14.819.314 TL azaltılmak suretiyle 247.080.686 TL' ye indirilmesini içermektedir.

#### **D. ŞİRKETİN ELİNDE BULUNDURDUĞU KENDİ PAYLARINI İTFA EDEREK SERMAYE AZALTILMINA KONU ETMESİNDEKİ AMACI VE SÖZ KONUSU PAYLARIN SERMAYE AZALTIMI YOLUYLA İTFA EDİLMESİNİN SEBEPLERİ**

• 2010 yılında başlatılan geri alım programı ile amaçlanan; hisse fiyatının çok büyük indirimle işlem görmesi ve yeterli talebin olmaması sebebi, düşük miktarlarda arz gelmesi durumunda dahi hisse fiyatında görülecek volatiletinin önüne geçmektir. Bir anlamda talep tarafındaki dengesizlik, geri alım programı ile dengelenmiş, öncelikle yatırımcılarımızın zarar görmemesi sağlanmış ve sonucunda hisse senedi fiyatının yükselmesi ile birlikte yatırımcılarımızın getirisi artmıştır. Hisse senedimizin fiyatı Temmuz ayı sonundan beri satın alım üst limitimiz olan 8 TL'nin üzerinde gerçekleşmiş olup, aynı dönemde hisse senedimizde gerek alım gerekse de satım tarafında yeterli hacimlerin oluştuğunu görmekteyiz. Bu sebeplerle, hisse senedimizin fiyatının piyasada rasyonel olarak belirlenmesinin yatırımcı açısından sağlıklı olacağını düşüncesiyle, sermaye azaltılması yolu ile geri alımda alınan hisselerin piyasada işlem görmesi halinde ortaya çıkabilecek arz fazlası durum ortadan kalkmış olacaktır.

• Sermaye azaltımı yapılması ile geri alımdan gelen hisseler iptal edilmiş olacak, yeni gelecek yatırımcıların geri alım programında alınan hisseler yerine Borsa'dan hisse alımı yapması yolu ile mevcut hissedarlarımızın ellerindeki hisselerle daha fazla değer sağlamalarına imkan sağlanmış olacaktır. Ayrıca geri alım programı dolayısıyla şirket elinde duran payların piyasaya sürülebilmesi de sözkonusu olmayacağından, yeni yatırımcı için daha güvenli ve payları elinde tutanlar için de daha çok yeni alıcı ile karşılaşabilecekleri bir ortam oluşturulmuş olacaktır.



- Sermaye azaltılması işlemi ile aynı değerin daha az paya ayrılması, dağıtılacak temettü miktarında değişiklik olmamasına rağmen pay sayısının azalması sebebiyle yatırımcıların aynı pay adedi ile daha yüksek temettü payına sahip olması sözkonusu olabilecektir.
- Şirketimizin hisselerinin piyasadaki mevcut değerinin, halen gerçek değerinin altında olduğu düşüncesindeyiz. Geri alım programımızı başlattığımız günlere göre indirim oranı azalmakla birlikte, Akfen Holding'in gerçek değerinin ne olduğu konusunda karar verme hakkının Şirketimizin sahibi olan yatırımcılarımızda olması gerektiği düşüncesindeyiz. Ayrıca, sermaye azaltımı ile yatırımcılarımız daha fazla oranda hisseye sahip olacakları için, hisse senedi fiyatının Borsa İstanbul A.Ş.' da düzeltilmesi dolayısıyla da yatırımcılarımızın elinde tuttuğu hisse değeri ve getirisi artacaktır.

Bu kapsamda;

1. Şirketin hisse senedinde uzun suredir maksimum alım limitinin 8 TL'nin çok üstünde işlem görüyor olması ve hisse fiyatının belirlenmesi için piyasada yeterli arz ve talebin oluşması
2. Sermaye azaltımı ile şirketimize yatırım yapacak yatırımcıların geri alım programında alınan hisseler yerine Borsa'dan hisse alımı yapması yolu ile hisse edinimi mevcut hissedarlarımızın ellerindeki hisselerle daha fazla değer sağlamalarına imkan sağlayacaktır.
3. Yatırımcılarımızın önümüzdeki yıllarda dağıtılması muhtemel temettülerden daha fazla yararlanması
4. Sermaye azaltımının hissedarlar açısından en yüksek getiri getirecek işlem olacağını düşünmemiz

Sebebiyle Şirketimiz tarafından geri alım programı çerçevesinde edinilen payların elde tutulmak ya da BİAŞ' da satışa konu edilmek yerine itfa yolu ile Şirketimiz sermayesinin azaltılması tarafımızca Şirketimiz ve yatırımcımız menfaatine daha uygun bulunmuştur.

## **E. ŞİRKETİN ELİNDE BULUNDURDUĞU KENDİ PAYLARINI İTFA EDEREK SERMAYE AZALTIMASININ ŞİRKET İLE ORTAKLARA SAĞLAYACAĞI FAYDALAR**

Şirketimize yapılacak yatırımın, en karlı yatırım alternatiflerinden biri olduğu görüşündeyiz. Hisselerimizin geri alınması ortaklarımızın elindeki hisselerin getirisini arttıracaktır. Şirketimiz paylarının gerçek değerini yansıtmaması, yatırımcımızın korunması açısından büyük önem taşımaktadır. Şirketimiz tarafından geri alınan payların BİAŞ' da satılması olasılığı ciddi bir hisse bolluğu yaratacak; bunun sonucunda yeni yatırımcılar söz konusu hisse bolluğunun ne olacağını görmeden BİAŞ' da alım kararlarını erteleyebilecek, BİAŞ' daki satış talebinin artmasına yol açabilecek, yeni fiyat düşüşlerine veya istenen fiyat artışlarının gerçekleşmemesine sebep olabilecek, hem de Şirketimizin elindeki daha yüksek değerli varlığın gerçek değerinin altında değerlendirilmesine veya satışına neden olabilecektir.

Bugün itibarıyla Şirketimizin halen düşük fiyatlandığını düşünüyoruz. Tamamladığımız geri alım programı aslında yatırımcılar açısından bu düşüncenin bir kanıtıdır. Hisselerin itfa edilmesi tüm yatırımcılar açısından mevcut fiyatlardan satış yapmayı düşünmediğimizin göstergesi olacaktır. Bunun tüm yatırımcılar ve piyasa oyuncuları açısından şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkeleri açısından çok önemli ve değerli bir duruş olarak algılanacaktır.



Şirketimizin bazı iştirak ve bağlı ortaklıklarının büyüme süreci devam etmekte ve bu sebeple gelir katkıları sınırlı olmaktadır. İştirak ve bağlı ortaklıklarımızdan Şirketimize gelen sınırlı temettü akışı ortaklarımıza yapacağımız temettü dağıtımlarını da sınırlamaktadır. Hisse geri alım programı kapsamında aldığımız hisselerin itfa edilmesi yolu ile ortaklarımıza bir şekilde temettü dağıtımını yapmış olacağız. Bunun da yatırımcılar ve tüm piyasa oyuncuları açısından önemli olduğu görüşünderiz.

Anılan sermaye azaltımı Şirketimiz mal varlığında bir azalışa yol açmamaktadır.

## **F. ŞİRKETİN ELİNDE BULUNDURDUĞU KENDİ PAYLARINI İTFA EDEREK SERMAYE AZALTMASININ HANGİ ESASLAR ÇERÇEVESİNDE YAPILACAĞI**

### **F.1. Sermaye Azaltımı İşlemleri Ve Usulüne İlişkin SPK İlke Kararı**

“SPK.22.1 (24.07.2014 tarih ve 23/759 s.k.) sayılı İlke Kararı: Kurulumuzun II-22.1 sayılı “Geri Alınan Paylar Tebliği”nin 19’uncu maddesinin dokuzuncu fıkrasında yer alan “*Geri alınan paylar Kurulun fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilir.*” hükmü kapsamında yapılacak sermaye azaltımlarında, VII-128.1 sayılı “Pay Tebliği”nin 19’uncu maddesinin yalnızca 6, 9, 10 ve 11’inci fıkrasında yer alan hükümlerin esas alınmasına karar verilmiştir.” Şeklinde olup, Pay Tebliği’ nin aşağıda yer alan hükümlerine uygun olarak işlemler yapılacaktır.

*“Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı  
MADDE 19 –*

...  
(6) *Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımları, sadece pay sayısının azaltılması suretiyle yapılabilir.*

...  
(9) *Sermaye azaltımı işlemlerinin usulüne uygun olarak sonuçlandırılması, ortaklık yönetim kurulunun sorumluluğundadır.*

(10) *Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımlarında TTK’nun 473 üncü maddesinin ikinci fıkrası ile 474 üncü ve 475 inci maddeleri uygulanmaz.*

(11) *Bu maddenin üçüncü fıkrasındaki esaslar saklı kalmak kaydıyla, ortaklığın kayıtlı sermaye sisteminde olup olmadığına bakılmaksızın sermaye azaltımlarında aşağıdaki işlemlerin yapılması gerekir.*

a) *Esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin yeni şekline uygun görüş alınmak üzere bu Tebliğin 8 numaralı ekinde belirtilen belgeler ile ayrıca sermaye azaltımı ile eş anlı olarak sermaye artırımı yapılması durumunda bu Tebliğin 3 numaralı ekinde belirtilen belgeler ile, payları GİP’te işlem gören ortaklıklar bakımından ise bu Tebliğin 4 numaralı ekinde belirtilen belgeler ile Kurula başvurulur.*

b) *Madde tadil tasarısı için ortaklığın tabi olduğu özel mevzuatlar uyarınca başka bir kurumun da izni ya da onayı gerekiyorsa, söz konusu izin ve onaylar alınır ve gerekli diğer prosedürler yerine getirilir.*

c) *Sermayenin azaltılmasının nedenlerine, sermaye azaltımının hangi esaslar çerçevesinde yapılacağına, söz konusu azaltımın ortaklık malvarlığında herhangi bir eksilmeye yol açmayacağına ve ortaklığa sağlayacağı faydalara ilişkin olarak yönetim kurulunca hazırlanacak raporun en geç sermaye azaltımının görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündemle birlikte ortaklara duyurulması, ortaklık merkezinde ortakların incelemesine hazır bulundurulması ve bu raporun genel kurulca onaylanması zorunludur.*



ç) Sermayenin azaltılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği ile konuya ilişkin yönetim kurulu raporu esas sözleşme değişikliğine ilişkin Kurul uygun görüşü tarihinden itibaren azami altı ay içinde yapılacak genel kurul toplantısında karara bağlanır. Altı ay içerisinde genel kuruldan geçirilerek onaylanmayan tadil tasarısı geçerliliğini yitirir. Söz konusu genel kurul kararı alınırken varsa oydaki imtiyazlar kullanılamaz. Sermaye azaltımı imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal ediyorsa, imtiyazlı pay sahipleri özel kurulunun da esas sözleşme değişikliğini ve yönetim kurulu raporunu onaylaması gerekir. İmtiyazlı pay sahipleri özel kurulu hakkında TTK'nın 454 üncü maddesi uygulanır. Sermaye azaltımının karara bağlanacağı genel kurul toplantısındaki toplantı ve karar nisabı, Kanunun 29 uncu maddesinin altıncı fıkrasındaki esaslara göre tespit edilir.

d) Genel kurulca alınan sermaye azaltım kararı ile onaylanmış yönetim kurulu raporu, genel kurul tarihini takiben on beş gün içerisinde ticaret siciline tescil ettirilerek TTSG'de ilan edilir.”

## **F.2. Geri Alınan Paylar Tebliği' nin İlgili Düzenlemeleri**

3.1.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-22.1.Geri Alınan Paylar Tebliği' nin 19. Maddesinde geri alınan payların elden çıkarılması ve itfasına ilişkin hükümler mevcuttur.

*“Geri alınan payların elden çıkarılması ve itfası*

*MADDE 19 –...*

*(9) Geri alınan paylar Kurulun fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilir.”*

## **F.3. Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımları**

SPK' nın İ-SPK.22.1 (24.07.2014 tarih ve 23/759 s.k.) sayılı İlke Kararı aşağıdaki şekilde olup, Geri Alınan Paylar Tebliği'nin hangi maddelerinin sermaye azaltımı sırasında uygulanacağına ilişkindir.

SPK İlke Kararı; “Kurulumuzun II-22.1 sayılı “Geri Alınan Paylar Tebliği”nin 19'uncu maddesinin dokuzuncu fıkrasında yer alan “*Geri alınan paylar Kurulun fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilir.*” hükmü kapsamında yapılacak sermaye azaltımlarında, VII-128.1 sayılı “Pay Tebliği”nin 19'uncu maddesinin yalnızca 6, 9, 10 ve 11'inci fıkrasında yer alan hükümlerin esas alınmasına karar verilmiştir.”

## **F.4. Pay Tebliği' nin İlgili Hükümleri**

22/6/2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış VII-128.1 seri nolu Pay Tebliği' nin 19. Maddesinin 6, 9,10 ve 11. Maddeleri payların itfası yolu ile sermaye azaltımı sırasında uygulanacaktır.

Düzenleme yukarıda yer almaktadır.

## **F.5. TTK' nın İlgili Hükümleri**

TTK' nın 473. Maddesi ve devamında Anonim Şirketlerin sermayelerinin azaltılması ile ilgili düzenlemeler bulunmaktadır. SPK mevzuatı uyarınca TTK' nın 473.maddesinin 2 fıkrası ve 474 ve 475. Maddeler pay itfası yolu ile yapılacak fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımlarında uygulanmamaktadır.

TTK' nun 473. Maddesi;

*B) Esas sermayenin azaltılması*

**AKFEN HOLDİNG A.Ş.**

**Koza Sokak No:22 Gaziosmanpaşa 06700 Ankara**

Tel: (312) 441 42 11 Faks: (312) 438 40 69 e-mail: akfen@akfen.com.tr



*I - Karar*

*MADDE 473- (1) Bir anonim şirket sermayesini azaltarak, azaltılan kısmın yerine geçmek üzere bedelleri tamamen ödenecek yeni paylar çıkarmıyorsa, genel kurul, esas sözleşmenin gerektiği şekilde değiştirilmesini karara bağlar. Genel kurul toplantısına ilişkin çağrı ilanlarında, mektuplarda ve internet sitesi bildiriminde, sermaye azaltılmasına gidilmesinin sebepleri ile azaltmanın amacı ve azaltmanın ne şekilde yapılacağı ayrıntılı bir şekilde ve hesap verme ilkelerine uygun olarak açıklanır. Ayrıca yönetim kurulu bu husuları içeren bir raporu genel kurula sunar, genel kurulca onaylanmış rapor tescil ve ilan edilir.*

**G. SONUÇ OLARAK**

Şirketimizin daha önce 261.900.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, Şirketimizin kendi elinde bulundurduğu payları itfası suretiyle, bu defa 14.819.314 TL azaltılmak suretiyle 247.080.686 TL'ye indirilmesinin ve bu kapsamda gerçekleştirilecek sermaye azaltımının işbu raporda yer aldığı üzere Şirketimizin ve ortaklarının menfaatlerine olduğunu, Yönetim Kurulu üyeleri olarak, yukarıdaki bilgilerin doğruluğunu ve işbu Rapor'un ilk Genel Kurul toplantısında Genel Kurulun onayına sunulacağını beyan ederiz.

Saygılarımızla,

**AKFEN HOLDİNG A.Ş.**  
**YÖNETİM KURULU**



**AKFEN HOLDİNG A.Ş.**

Koza Sokak No:22 Gaziosmanpaşa 06700 Ankara

Tel: (312) 441 42 11 Faks: (312) 438 40 69 e-mail: akfen@akfen.com.tr

**EK: ONAYLI ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ****AKFEN HOLDİNG A.Ş.  
ESAS SÖZLEŞME TADİL TASARISI**

ESKİ	YENİ
<p><b>MADDE 6 – SERMAYE</b></p> <p>Holding, mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/04/2010 tarih ve 10/327 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.</p> <p>Holding' in kayıtlı sermaye toplam 1.000.000.000,00 (bir milyar) TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerde 1.000.000.000 paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye toplam izni, 2014-2018 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2018 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye toplamını ulaşılmamış olsa dahi, 2018 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen toplam ya da yeni bir toplam tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle yapılacak ilk genel kurul toplantısında yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Bu yetkinin süresi 5 (beş) yıllık dönemler itibarıyla genel kurul kararıyla uzatılabilir. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırım yapılmaz.</p> <p>Holding'in çıkarılmış sermayesi 261.900.000 TL' dir.</p> <p>Daha önce 291.000.000,-TL olan çıkarılmış sermaye, bu defa tamamını nakit olarak ödenen sermayeden 29.100.000 TL azaltılmak suretiyle 261.900.000 TL'ye indirilmiştir.</p> <p>Bu sermaye, her biri 1,-TL değerinde 57.458.736 adet A Grubu ve 204.441.264 adet B Grubu olmak üzere, 261.900.000 adet paya ayrılmıştır.</p> <p>57.458.736 adet A Grubu hisse Hamdi Akın'a verilmiş, A Grubu paylar nama, B Grubu paylar hamiline yazılmıştır.</p> <p>Mevcut sermaye mevzuatından arı şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.</p> <p>Her halükarda Yönetim Kurulu, sermaye artışı esnasında A ve B Grubu pay sahiplerinin Şirket'te sahip oldukları payların oranı nispetinde yeni A ve B Grubu pay çıkartacaktır. Sermaye artırımlarına pay sahipleri, sahip oldukları paylara aynı grupta ilave edilecek payları söz konusu gruba tanınan imtiyazları birlikte alarak iştirak ederler.</p> <p>Sermaye artırımlarında primli sermaye artırımları karar verilmesi halinde, primli olarak ilave edilecek paylar taahhüt edenler, primli paylara ilave olarak, primli pay serhedinin itibari değerine ilave olarak</p>	<p><b>MADDE 6 – SERMAYE</b></p> <p>Holding, mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/04/2010 tarih ve 10/327 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.</p> <p>Holding' in kayıtlı sermaye toplam 1.000.000.000,00 (bir milyar) TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerde 1.000.000.000 paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye toplam izni, 2014-2018 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2018 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye toplamını ulaşılmamış olsa dahi, 2018 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen toplam ya da yeni bir toplam tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle yapılacak ilk genel kurul toplantısında yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Bu yetkinin süresi 5 (beş) yıllık dönemler itibarıyla genel kurul kararıyla uzatılabilir. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırım yapılmaz.</p> <p>Holding'in çıkarılmış sermayesi 247.080.686 TL' dir.</p> <p>Daha önce 261.900.000 TL olan çıkarılmış sermaye, bu defa tamamını nakit olarak ödenen sermayeden 14.819.314 TL azaltılmak suretiyle 247.080.686 TL'ye indirilmiştir.</p> <p>Bu sermaye, her biri 1,-TL değerinde 57.458.736 adet A Grubu ve 189.621.950 adet B Grubu olmak üzere, 247.080.686 adet paya ayrılmıştır.</p> <p>57.458.736 adet A Grubu hisse Hamdi Akın'a verilmiş, A Grubu paylar nama, B Grubu paylar hamiline yazılmıştır.</p> <p>Mevcut sermaye mevzuatından arı şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.</p> <p>Her halükarda Yönetim Kurulu, sermaye artışı esnasında A ve B Grubu pay sahiplerinin Şirket'te sahip oldukları payların oranı nispetinde yeni A ve B Grubu pay çıkartacaktır. Sermaye artırımlarına pay sahipleri, sahip oldukları paylara aynı grupta ilave edilecek payları söz konusu gruba tanınan imtiyazları birlikte alarak iştirak ederler.</p> <p>Sermaye artırımlarında primli sermaye artırımları karar verilmesi halinde, primli olarak ilave edilecek paylar taahhüt edenler, primli paylara ilave olarak, primli pay serhedinin itibari değerine ilave olarak</p>



# AKFEN HOLDİNG A.Ş.

Koza Sokak No:22 Gaziosmanpaşa 06700 Ankara

Tel: (312) 441 42 11 Faks: (312) 438 40 69 e-mail: akfen@akfen.com.tr



<p>tespit edilecek primleri TTK'nın ilgili maddesinde öngörüldüğü üzere Şirket'e ayrıca ödeyeceklerdir.</p> <p>Yönetim Kurulu, 2014-2018 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli görüldüğü zamanlarda Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalmaksızın çıkarılmış sermayeyi yeni pay çıkarmak suretiyle yukarıda belirtilen kayıtlı sermaye tavanına kadar arttırmaya yetkilidir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlarına esasları çerçevesinde kaydedilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli görüldüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, nominal değer in üstünde (primli) veya altında pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay almak haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkına kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılmaz.</p>	<p>tespit edilecek primleri TTK'nın ilgili maddesinde öngörüldüğü üzere Şirket'e ayrıca ödeyeceklerdir.</p> <p>Yönetim Kurulu, 2014-2018 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli görüldüğü zamanlarda Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalmaksızın çıkarılmış sermayeyi yeni pay çıkarmak suretiyle yukarıda belirtilen kayıtlı sermaye tavanına kadar arttırmaya yetkilidir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlarına esasları çerçevesinde kaydedilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli görüldüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, nominal değer in üstünde (primli) veya altında pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay almak haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkına kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılmaz.</p>
--	--



18 Ocak 2016