

AKFEN HOLDİNG A.Ş.
15.01.2015 TARİHİNDE YAPILAN
OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

AKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 15.01.2015 tarihinde, saat 16:00'da, şirket merkezi olan Koza Sokak No: 22 GOP Ankara adresinde, T.C. Ankara Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü' nün 15.01.2015 tarih ve 5254768 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi **Sn. Ekrem YILDIZ** ve **Sn. Gürsel AYHAN**'ın gözetiminde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 414. Maddesine göre yapılması istenen toplantıya ait davetin, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesinde öngörüldüğü şekilde ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 11.12.2014 tarih ve 8713 sayılı nüshasında, Şirket internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapıldığı görüldü.


Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden, şirketin toplam 291.000.000 TL'lik sermayesinin; 57.458.736 TL'lik hissesine tekabül eden 57.458.736 adet A Grubu hissenin fiziki, 143.428.312 TL lik hissesine tekabül eden 143.428.312 adet B Grubu hissenin fiziki olarak, 18.513.588.TL lik hissesine tekabül eden, 18.513.588.adet B Grubu hissenin ise elektronik ortamda olmak üzere toplam 161.941.900 adet B Grubu hissenin ve 57.458.736 adet A Grubu hissesinin toplamı sonucu 219.400.636 adet hissenin toplantıda temsil edildiği, böylece gerek mevzuat, gerekse de esas sözleşmede öngörülen asgarî toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşılmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Azası İrfan Erciyas'ın, Genel Müdür Yardımcısı Sıla Cılız İnanç'ın ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Akis Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) adına Efe Koç'un toplantıda hazır buldukları tespit edilmiştir. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı, Şirket Murahhas Azası İrfan Erciyas tarafından fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçildi.

Gündem maddeleri Genel Müdür Yardımcısı Sıla Cılız İnanç tarafından okundu ve gündem maddelerinin sırasının değiştirilmesi ile ilgili bir öneri olmadığı için gündem maddelerinin görüşülmesine ilan edildiği sırada devam edildi.

GÜNDEM MADDELERİ

- 1- Gündemin birinci maddesi uyarınca; Toplantı Başkanlığına Sıla Cılız İnanç'ın, Oy Toplama Memurluğuna Rafet Yüksel'in ve Yazmanlığa İdil Güngördü'nün seçilmeleri ve oylamanın fiziki ve elektronik ortamda yapılması oylandı, 101.556 elektronik red oya karşılık, 200.887.048'i fiziki ve 18.412.032'i elektronik olmak üzere toplam 219.299.080 kabul oyu ile, toplantıya katılanların oyçokluğuyla kabul edildi. Toplantı Başkanı, Elektronik Genel Kurul Sistemini kullanmak üzere sertifika sahibi olan İdil Güngördü'yü görevlendirdi.
- 2- Gündemin ikinci maddesi uyarınca; Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi oylandı, 101.556 elektronik red oya karşılık, 200.887.048'i fiziki ve 18.412.032'si elektronik olmak üzere toplam 219.299.080 kabul oyu ile, toplantıya katılanların oyçokluğuyla kabul edildi.
- 3- Gündemin üçüncü maddesi uyarınca;



- a. Şirketin Esas Sözleşmesi'nin 6. Maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.12.2014 tarih ve 29833736-110.03.02-2437-11800 sayılı izni ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 09.12.2014 tarih ve 4451821 sayılı izni doğrultusunda, izinde belirtildiği şekliyle tadil edilmesi hususu oylandı, 1.666.708 elektronik red oya karşılık, 200.887.048'i fiziki ve 16.846.880'ü elektronik olmak üzere toplam 217.733.928 kabul oyu ile, toplantıya katılanların oyçokluğuyla kabul edildi. Ek-1
- b. Sermaye Azaltımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu genel kurulun onayına sunuldu, oylandı, 1.666.708 elektronik red oya karşılık, 200.887.048'i fiziki ve 16.846.880'ü elektronik olmak üzere toplam 217.733.928 kabul oyu ile, toplantıya katılanların oyçokluğuyla kabul edildi, Rapor Ek-2
- 4- Gündemin dördüncü maddesi uyarınca; Şirket hisselerinin geri alınması için hazırlanan Geri Alım Programı genel kurulun onayına sunuldu, oylandı, 101.556 elektronik red oya karşılık, 200.887.048'i fiziki ve 18.412.032'si elektronik olmak üzere toplam 219.299.080 kabul oyu ile, toplantıya katılanların oyçokluğuyla kabul edildi, Geri Alım Programı Ek-3.
- 5- Gündemin beşinci maddesi uyarınca; dilek ve önerilere geçildi. 2015 yılının Akfen Holding A.Ş. açısından başarılı geçmesi temennisinde bulunuldu. 6.478.570 elektronik red oyu bulunduğu, oylamaya ilişkin bir madde olmadığından bilgi mahiyetinde toplantı tutanağına işlendi. Toplantı Başkanı tarafından söz almak isteyen olup olmadığı soruldu, söz alan olmadı, gündemde görüşülecek başka bir konu bulunmadığından Toplantı Başkanı tarafından toplantıya son verildi.

İş bu tutanak toplantı mahallinde üç nüsha halinde bilgisayar ortamında tanzim edilerek okundu ve imza altına alındı.

Saat:16:20 Tarih: 15.01.2015

BAKANLIK TEMSİLCİSİ

Ekrem YILDIZ

Gürsel AYHAN

TOPLANTI BAŞKANI

SILA CILIZ
İNANÇ

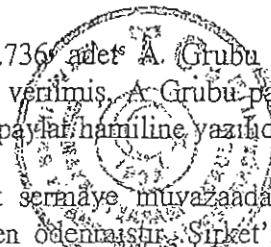
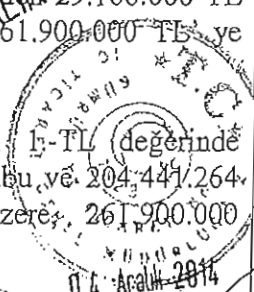
OY TOPLAMA
MEMURU

RAFET
YÜKSEL

YAZMAN

İDİL
GÜNGÖRDÜ

ESKİ METİN	YENİ METİN
MADDE 6 – SERMAYE	MADDE 6 – SERMAYE
<p>Holding, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Nisan 2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-504 3939 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiştir.</p> <p>Holding' in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000,00 (bir milyar) TL. olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 1.000.000.000 paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2010-2014 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2014 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2014 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alınabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Holding'in çıkarılmış sermayesi 291.000.000 -TL'dir.</p> <p>Bu sermaye, her biri 1.-TL değerinde 57.458.736 adet A Grubu ve 233.541.264 adet B Grubu olmak üzere, 291.000.000 adet paya ayrılmıştır.</p> <p>Mevcut sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.</p> <p>57.458.736 adet A Grubu hisse Hamdi Akın' a verilmiş olup, A Grubu paylar nama, B Grubu paylar hamiline yazılıdır.</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 paylarla aynı grupta ihraç edilecek payları</p>	<p>Holding, mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/04/2010 ^{10/327} sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.</p> <p>Holding' in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000,00 (bir milyar) TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 1.000.000.000 paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2014-2018 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2018 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2018 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alınabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle yapılacak ilk genel kurul toplantısında yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Bu yetkinin süresi 5 (beş) yıllık dönemler itibarıyla genel kurul kararıyla uzatılabilir. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.</p> <p>Holding'in çıkarılmış sermayesi 261.900.000 TL' dir.</p> <p>Daha önce 291.000.000.-TL olan çıkarılmış sermaye, bu defa tamamı nakit olarak ödenen sermaye 291.000.000 TL ^{204.441.264 TL} azaltılmak suretiyle 261.900.000 TL ^{261.900.000 TL} ye indirilmiştir.</p> <p>Bu sermaye, her biri 1.-TL değerinde 57.458.736 adet A Grubu ve 233.541.264 ^{204.441.264} adet B Grubu olmak üzere, 291.000.000 ^{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 yazılıdır.</p> <p>Mevcut sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Mevzuatı hükümleri çerçevesinde</p>



M

B

B

B

söz konusu gruba tanınan imtiyazlarla birlikte alarak iştirak ederler.

Sermaye artırımları dolayısıyla primli olarak ihraç edilecek payları taahhüt edenler, ihraçları tarihinde pay senedinin itibari değerine ilaveten tespit edilecek primleri TTK'nun ilgili maddesinde öngörüldüğü üzere Şirket'e ayrıca ödeyeceklerdir.

Yönetim Kurulu, 2010-2014 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin arttırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın çıkarılmış sermayeyi yeni pay çıkarmak suretiyle yukarıda belirtilen kayıtlı sermaye tavanına kadar arttırmaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, nominal değer üstünde (primli) veya altında pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay almak haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

arttırılabilir veya azaltılabilir.

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 arttırmalarına pay sahipleri, sahip oldukları paylarla aynı grupta ihraç edilecek payları söz konusu gruba tanınan imtiyazlarla birlikte alarak iştirak ederler.

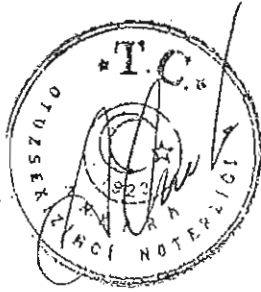
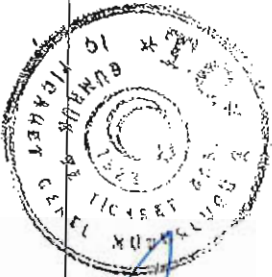
Sermaye artırımlarında primli sermaye artırımına karar verilmesi halinde, primli olarak ihraç edilecek payları taahhüt edenler, primli payların ihraçları tarihinde, primli pay senedinin itibari değerine ilaveten tespit edilecek primleri TTK'nun ilgili maddesinde öngörüldüğü üzere Şirket'e ayrıca ödeyeceklerdir.

Yönetim Kurulu, 2014-2018 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin arttırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın çıkarılmış sermayeyi yeni pay çıkarmak suretiyle yukarıda belirtilen kayıtlı sermaye tavanına kadar arttırmaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, nominal değer üstünde (primli) veya altında pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay almak haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

09 ARALIK 2014



04 Aralık 2014

TOPLAMA
BAŞKANLI
SILA ÇUBUK
NANG

Bakanlık Komisyonları

Efrem YILDIZ

GÜRSEL YILMAZ

15/10/2015

04 TOPLAMA
MEMURU
RAFET YÜKSEL

YALNIZ
TİDİL ANGÖRDÜ

**AKFEN HOLDİNG A.Ş.'NİN
SERMAYESİNİN AZALTI MASINA 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 azaltımın 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" veya "Şirketimiz") tarafından; 14 Mayıs 2010 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de ("Borsa" veya "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 altma 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 alınımının yapılabilmesi amacıyla 12 Eylül 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda onaylanan, 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 18 ay süreyle uzatılan ve 24 Ekim 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda tadil edilen "Hisse Geri Alım Programı" çerçevesinde verilen yetki çerçevesinde pay geri alımı yapılmıştır.

10.04.2014 tarihinde toplam 2.250.000 adet Şirketimiz payının satın alınması ile Şirketimiz tarafından Geri Alım Programı çerçevesinde yapılan pay alımları toplamda 22.107.901 adede ulaşmıştır. Bağlı ortaklığımız Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. ("Akfen İnşaat")'nin 27 Kasım 2012 - 11 Kasım 2013 döneminde yaptığı 6.992.099 adet pay alımı ile birlikte toplam 29.100.000 adet Akfen Holding A.Ş. payı alımı yapılmıştır.

Akfen İnşaat'ın elinde Geri Alım Programı dışında edinilen, Şirket'e ait % 2,75 oranında pay bulunmaktayken, sözkonusu paylar 14 Mayıs 2010 tarihindeki Şirket halka arzı öncesinde 3.994.903 adet iken, sözkonusu paylar 10.04.2013 tarihinde yapılan bedelsiz sermaye artışı ile 7.989.806'ya yükselmiştir.

Şirketimiz bağlı ortaklığı Akfen İnşaat'ın portföyünde bulunan 6.992.099 adedi geri alımdan, 7.989.806 adedi ise halka arz öncesi ve bu hisselerle ilgili olarak bedelsiz sermaye artışından gelen toplam 14.981.905 adet Şirketimiz payı (Şirket sermayesinin %5,148'i) Sermaye



Piyasası Kurulu'nun 25.07.2014 tarih 7702 sayılı yazı sayılı yazısına istinaden borsa dışında virman yoluyla 11.08.2014 tarihli ikinci seans kapanış fiyatı olan 4,85 TL üzerinden Şirketimize devredilmiştir.

Söz konusu işlem sonrasında Şirketimizin elinde bulunan kendi paylarının oranı %12,746 (37.089.806 adet) seviyesine ulaşmış olup, sözkonusu payların 29.100.000 adedinin sermaye azaltımı yolu ile itfası planlanmaktadır.

C. SERMAYE AZALTIMINA DAİR YÖNETİM KURULU KARARI

Şirketimizin 14 Ekim 2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda aşağıdaki şekilde karar alınmıştır:

"Şirket Yönetim Kurulu, Şirket Merkezinde toplanarak aşağıdaki kararı almıştır:

1. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde tadil edilmesine ilişkin olarak 13.08.2014 tarih ve 2014/18 sayılı Yönetim Kurulu Kararımız alınmış olup, sözkonusu kararın aşağıda belirtilen şekilde tadil edilmesine,

2. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde;

A. Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin;

- i. Şirketimiz'in paylarının halka arz değerinin altında işlem görmesi dolayısıyla 24.10.2013 tarihli olağanüstü genel kurulda alınan yetkilendirme kararına istinaden, 10.04.2014 tarihinde toplam 2.250.000 adet Şirketimiz payı satın alınması ile Şirketimiz tarafından Geri Alım Programı çerçevesinde yapılan pay alımlarının toplamda 22.107.901 adede ulaşması,
- ii. Bağlı Ortaklığımız Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin ("Akfen İnşaat") 27 Kasım 2012 - 11 Kasım 2013 döneminde yaptığı 6.992.099 adet hisse alımı ile birlikte toplam 29.100.000 adet Şirketimiz payının alınmış olması,
- iii. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 25.07.2014 tarihli yazısına istinaden Akfen İnşaat'ta bulunan 14.981.905 adet Şirketimiz payının Şirketimize aktarılmış olması,
- iv. Söz konusu payların Şirket tarafından elden çıkarılması halinde piyasada Şirketimiz paylarında bolluk oluşacağı, yoğun fiyat hareketleri ve dalgalanmalara karşı Şirketimiz paylarının açık olabileceği, Şirketimiz paylarının gerçek değerinin altında değerlendirilmesinin söz konusu olabileceği ve bu durumun yatırımcılarımıza zarar verebilecek olması,

dolayısıyla, SPK'nın 25.07.2014 tarihli yazısı doğrultusunda, ilgili mevzuata uygun şekilde geri alınan ve itfa edilmesi uygun olan payların itfa edilerek geri alınan paylara ilişkin mevzuatta belirlenen % 10 oranındaki işlem sınırının; Şirketimizin ihtiyaçları doğrultusunda kullanılabilmesi amacıyla, Şirketimizin kendi paylarına ilişkin geri alım yapmaya uygun durumda tutulması için daha önce 291.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayemizin, 29.100.000 TL azaltılmak suretiyle 261.900.000 TL'ye indirilmesine,

B. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı olan 1.000.000.000 TL için SPK tarafından verilen iznin 2014 yılında sonra erecek olması, Şirketimizin yatırımlarına devam ediyor olması sebebiyle söz konusu iznin, 2014-2019 yıllarında 5 yıl için geçerli olacak şekilde uzatılmasına,

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'nın SPK 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 oybirliği ile karar verildi."

Esas Sözleşme tadili, Şirketimiz sermayesinin, Şirketimizin kendi elinde bulundurduğu paylarının itfası suretiyle Holding'in daha önce 291.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, bu defa 29.100.000 TL azaltılmak suretiyle 261.900.000 TL'ye indirilmesini içermektedir.

D. ŞİRKETİN ELİNDE BULUNDURDUĞU KENDİ PAYLARINI İTFA EDEREK SERMAYE AZALTILMINA KONU ETMESİNDEKİ AMACI VE SÖZ KONUSU PAYLARIN 3 YILLIK ELDE TUTMA SÜRESİNDEN ÖNCE SERMAYE AZALTIMI YOLUYLA İTFA EDİLMESİNİN SEBEPLERİ

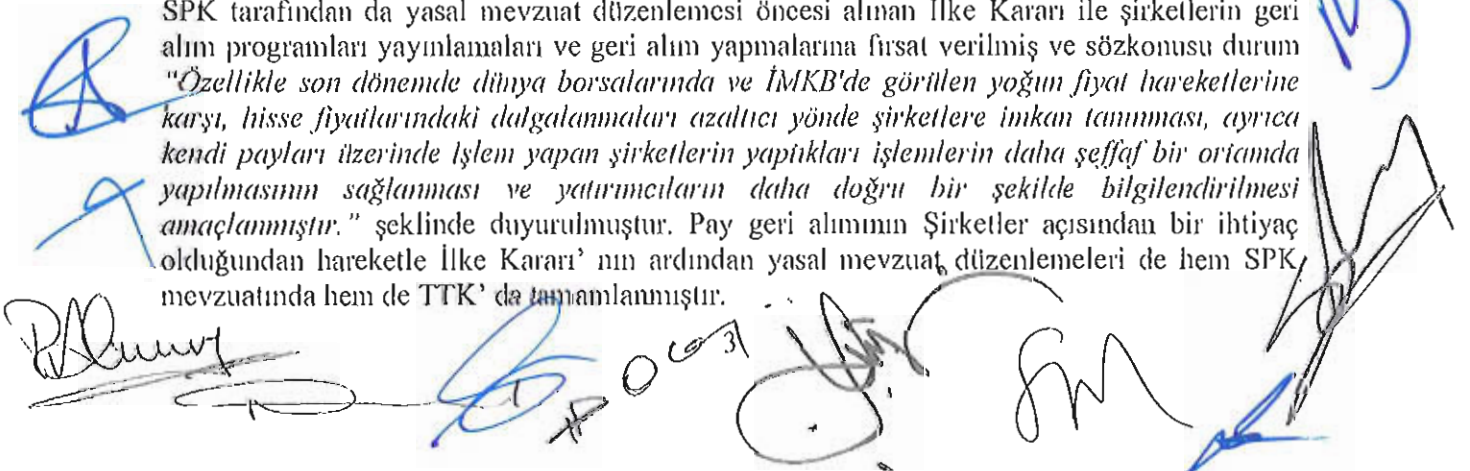
Şirketimiz tarafından, 3 yıllık elde tutma süresinden önce sermaye azaltımı yapılmasının nedeni; şirketin kendi paylarını geri alabilmesine ilişkin mevzuatta düzenlenen %10'luk limitin her zaman açık bırakılmasını sağlamak, pay fiyatına istikrar kazandırmak ve yeni olası geri alım programlarının genel kurulun onayına sunulabilmesini temin etmektir.

12 Eylül 2011 tarihinde yapılan Şirket Olağanüstü Genel Kurulu'nda onaylanan, 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 18 ay süreyle uzatılan ve 24 Ekim 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda tadil edilen "Hisse Geri Alım Programı" nda Şirketin paylarının yasal mevzuatın izin verdiği azami oranının geri alınması öngörülmüş olup, 29.100.000 adet payın üç yıl içerisinde, bu oranı aşan kısmın ise altı ay içerisinde elden çıkarılacağı şekilde geri alım yapılabileceği kararı alınmıştır.

Şirketimiz payları 2010 yılında 12,5 TL'den halka arz edilmiş olmasına rağmen bugün hem TL bazında hem de USD bazında (Halka arzın yapıldığı 7 Mayıs 2010 günü USD kuru 1,56TL iken bugün 2,27 TL olmuştur) halka arz fiyatının çok altında işlem görmektedir. Halka arzdan beri birçok olumlu gelişmeye rağmen yukarıda da belirttiğimiz gibi işlem görmekte olduğu BİAŞ'ta ne yazık ki gerçek değerini yansıtamamıştır. Şirketimizi takip eden Araç Kurumların analist raporlarında da halka arzdan beri sağlanan bilyüme, tamamlanan yatırımlar ve artan ciro ve karlılık gibi gerçekler sıkça belirtilmiş ve hedef hisse fiyatı olarak BİAŞ'da oluşan hisse fiyatının üstünde belirlenmiş, bir diğer anlamda mevcut hisse fiyatının Şirketin gerçek değerini yansıtmadığı kabul edilmiştir. Şirketimizin hisse performansının İMKB 100 endeksi ile karşılaştırılması durumunda halka arzdan bugüne kadar TL ve USD bazında %48 oranında İMKB 100 endeksinin arkasında kalmıştır.

Halen Şirketimizin elinde bulunan kendisine ait hisselerin itfa edilerek ilgili mevzuat uyarınca belirlenen % 10 oranındaki geri alım için tanımlanmış limitin Şirket'in ihtiyaçları doğrultusunda kullanılabilmesi amacıyla açık tutulması için, sermayenin azaltılması öngörülmektedir.

SPK tarafından da yasal mevzuat düzenlemesi öncesi alınan İlke Kararı ile şirketlerin geri alım programları yayınlamaları ve geri alım yapmalarına fırsat verilmiş ve sözkonusu durum "Özellikle son dönemde dünya borsalarında ve İMKB'de görülen yoğun fiyat hareketlerine karşı, hisse fiyatlarındaki dalgalanmaları azaltıcı yönde şirketlere imkan tanınması, ayrıca kendi payları üzerinde işlem yapan şirketlerin yaptıkları işlemlerin daha şeffaf bir ortamda yapılmasının sağlanması ve yatırımcıların daha doğru bir şekilde bilgilendirilmesi amaçlanmıştır." şeklinde duyurulmuştur. Pay geri alımının Şirketler açısından bir ihtiyaç olduğundan hareketle İlke Kararı'nın ardından yasal mevzuat düzenlemeleri de hem SPK mevzuatında hem de TTK'da tamamlanmıştır.



Şirketimizin planlanan sözkonusu sermaye azaltımının yapılması halinde, Şirketimiz TTK ve SPK mevzuatında yer alan düzenlemeler nedeniyle yeni bir geri alım programı da hazırlamayacak olduğundan, gerek SPK ve gerekse SPK tarafından Şirketlerin kendi paylarını geri almaları ile ilgili düzenlemelerden faydalanamayacak, hisse bolluğu sebebi ile yoğun fiyat hareketleri ve dalgalanmalarına karşı açık olacak, diğer şirketlere karşı da bu çerçevede rekabetçi olamayacak yatırımcısını koruyamayacaktır.

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

Şirketimize yapılacak yatırımın, en karlı yatırım alternatiflerinden biri olduğu görülmüştür. 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' da ki 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 satışıma neden olabilecektir.

Bugün itibariyle 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 düşünmediğimiz 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 temettül akışı ortaklarımıza yapacağımız temettül dağıtımlarını da sınırlamaktadır. Hisse geri alım programı kapsamında aldığımız hisselerin itfa edilmesi yolu ile ortaklarımıza bir şekilde temettül dağıtımını yapmış olacağız. Bunun da yatırımcılar ve tüm piyasa oyuncuları açısından önemli olduğu görülmüştür.

Anılan sermaye azaltımı Şirketimiz mal varlığında bir azalışa yol açmamaktadır.

F. ŞİRKETİN ELİNDE BULUNDURDUĞU KENDİ PAYLARINI İTFA EDEREK SERMAYE AZALTIMASININ HANGİ ESASLAR ÇERÇEVESİNDE YAPILACAĞI

F.1. Sermaye Azaltımı İşlemleri Ve Usulüne İlişkin SPK'dan Talep Ettiğimiz Görüşlerimiz

21.04.2014 tarihli yazımız ile SPK' dan;

Şirketimizin Geri Alım Programı çerçevesinde edinmiş olduğu hisselerin, sermaye azaltımı usulü ile itfa edilmesi halinde;

Şirketimiz bağlı ortaklığı Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. tarafından; (i) Geri Alım Programı çerçevesinde edinilmiş 6.997.099 adet ve (ii) Geri Alım Programı dışında, 14

Mayıs 2010 tarihindeki Şirketimizin halka arzı öncesinden, elinde bulunan 7.989.806 adet Şirketimiz hissesinin fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usulüne göre pay itfası öncesinde Şirketimiz'e devredilmesi mümkün olup olmadığı, devrin mümkün olması halinde işlemin hangi usulde yapılması gerektiği,

- Pay Tebliği' nde fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltım usullerine dair 19. Madde de yer alan düzenlemelerin hangilerinin geri alım programı çerçevesinde edinilmiş payların itfası sırasında uygulanacağı,
 - Söz konusu sermaye azaltım işleminin önemli nitelikte işlem sayılıp sayılmayacağı
- Konularında görüşleri arz edilmiştir.

F.2. Sermaye Azaltımı İşlemleri Vc Usulüne İlişkin SPK Görüşü

SPK tarafından 25.07.2014 tarih 7702 sayılı yazı ile taleplerimizin 24.07.2014 tarih 23/759 sayılı toplantıda taleplerimizin değerlendirildiği;

1. Kurulun 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" ni 19' uncu maddesinin yalnızca 6, 9, 10 ve 11. Fıkrasında yer alan hükümlerin esas alınması gerektiği,

2. a. Şirketimizin bağlı ortaklığı Akfen İnşaat' da bulunan paylarının Şirketimizin zarara uğratılmaması koşuluyla Şirketimiz tarafından devralınabileceği

b. Şirketimizin II-22.1 sayılı tebliğ' in 19 uncu maddesinin 1' inci fıkrası uyarınca, geri alınan paylarını (%10' luk kısım) aynı tebliğin 9' uncu maddesinin 1' inci ve 3' üncü fıkrasındaki şartlara uymak kaydıyla süresiz olarak elde tutabileceği ya da her an itfa edebileceği,

c. II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" nin 19' uncu maddesinin dokuzuncu fıkrası kapsamında geri alınan payların Kurulun fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilmesi işleminin sermaye piyasası mevzuatı kapsamında önemli nitelikte işlem sayılmadığı,

hususlarında Şirketimizin bilgilendirilmesine karar verilmiştir.

F.3. Geri Alınan Paylar Tebliği' nin İlgili Düzenlemeleri

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

"Geri alınan payların elden çıkartılması ve itfası

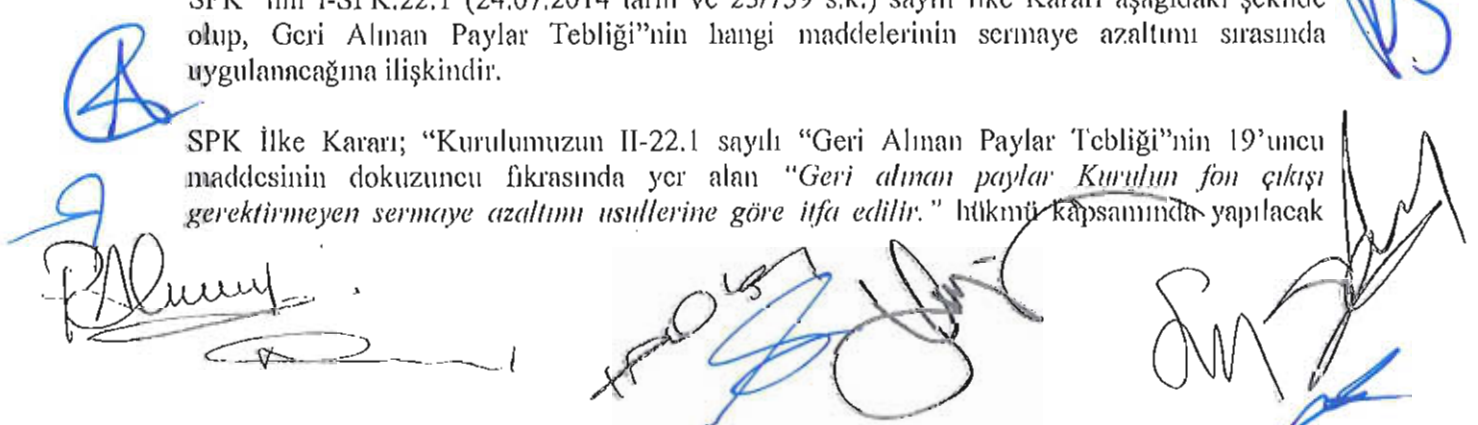
MADDE 19 –...

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

F.4. 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.5. 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 ifası yolu ile sermaye azaltımı sırasında uygulanacaktır.

Düzenleme aşağıdaki gibidir.

Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye uzaltımı

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'nın 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 anlamlı 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.

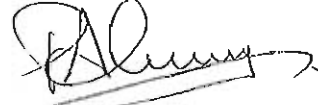

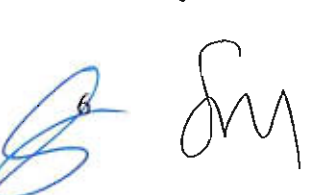


b) Madde tadil tasarısı için ortaklığın tabii olduğu özel mevzuatlar uyarınca başka bir kurumun da izni ya da onayı gerekiyorsa, söz konusu izin ve onaylar alınır ve gerekli diğer prosedürler yerine getirilir.

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 komya 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, Kanununun 29 üncü 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.

⊕

7     

F.6. TTK' nun İlgili Hükümleri

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

TTK' nun 473. Maddesi;

B) Esas sermayenin azaltılması

1- 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 açıklar. Ayrıca yönetim kurulu bu husuları içeren bir raporu genel kurula sunar, genel kurulca onaylanmış rapor tescil ve ilan edilir.

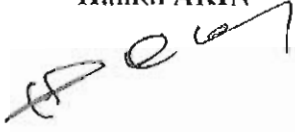
G. SONUÇ

Şirketimizin daha önce 291.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin, Şirketimizin kendi elinde bulundurduğu payları itfasi suretiyle, bu defa 29.100.000 TL azaltılmak suretiyle 261.900.000 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

YÖNETİM KURULU
BAŞKANI
Hamdi AKIN



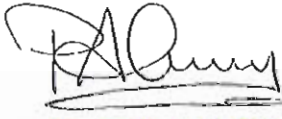
YÖNETİM KURULU
ÜYESİ
MURAHHAS AZA
İrfan ERCİYAS



YÖNETİM KURULU
BAŞKAN VEKİLİ
Selim AKIN



YÖNETİM KURULU
ÜYESİ
Pelin AKIN




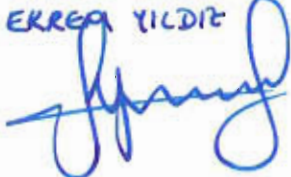
BAĞIMSIZ YÖNETİM
KURULU ÜYESİ
Nusret CÖMERT



BAĞIMSIZ YÖNETİM
KURULU ÜYESİ
Şaban ERDİKLER



BAKANLIK TEMSİLCİSİ
ERREFA YILDIZ GÜRSEL AYHAN



TOPLANTI BAŞKANI
SILA ZİLİE İNANG



YAZMAN
İDL GÜNGÖRDÜ



OY TOPLAMA
MEMURU
RAFET YOKSEL

Ek-3: AKFEN HOLDİNG A.Ş. ŞİRKET PAYLARININ GERİ ALIM PROGRAMI

Geri Alımın Amacı

14 Mayıs 2010 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlayan hisselerimizin, dünyada yaşanan global ekonomik dalgalanmalar ve Türkiye'nin bulunduğu siyasi coğrafyada ortaya çıkan istikrarsızlıkların etkisi sonucu Şirketimiz hisse fiyatının, halka arz fiyatının önemli oranda altına inmiş olması, Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşan değerlerin Şirketimizin faaliyetlerinin gerçek performansı yansıtmaması ve fiyat dalgalanmalarını azaltmak üzere mevcut piyasa koşulları değerlendirilerek Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören hisselerimizin gerek görüldüğü takdirde geri alım yapılabilmesi ve bu kapsamda Genel Kurul'dan pay geri alımı için alınan yetki ile önümüzdeki dönemde borsada oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve koşullar gerektirdiğinde Şirketimizin kendi hisselerini satın alabilmesi amaçlanmaktadır.

Geri Alım Programının Uygulanacağı Süre

36 ay

Geri Alınabilecek Azami Pay Sayısı

Şirketin paylarının yasal mevzuatın izin verdiği azami oranının geri alınması öngörülmüştür. Şirket Sermayesinin % 10' una karşılık gelen rakama kadar, yasal mevzuat hükümleri çerçevesinde geri alım yapılabilir. Bu süre içerisinde mevzuat değişikliği veya sermaye artırılması halinde artan sermaye ve değişen mevzuat uyarınca işlem yapılır.

Geri alıma konu azami pay sayısına ulaşılmasını takiben program sonlandırılacaktır.

Geri Alım İçin Ayrılan Fonun Toplam Tutarı ve Kaynağı

Geri alım için şirket kaynakları ve faaliyetlerinden sağlanan gelirden yaratılacak 200.000.000 TL fon tutarı belirlenmiştir.

Geri alınan payların nominal değeri, daha önceki alımlar dahil çıkarılmış sermayenin %10'unu aşamaz. Geri alınan paylardan program süresince elden çıkarılanlar bu oranın hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınmaz.

Geri alınan payların toplam bedeli, kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşamaz.

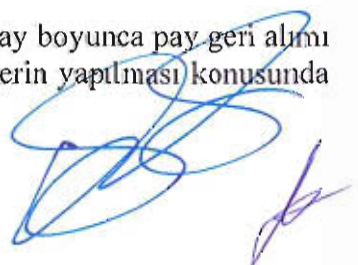
Payların Geri Alımı İçin Alt ve Üst Fiyat Limitleri

Payların geri alımlarında alt fiyat limiti 0 (sıfır), üst fiyat limiti ise 8 (sekiz) Türk Lirası'dır.

Genel Kurul'dan Talep Edilen Yetki Süresi ve İşlem Prosedürü

Şirketimiz Yönetim Kurulu'na 36 ay süre ile yetki verilmiştir.

Genel Kurulumuz tarafından kendisine yetki verildiği tarihi takip eden 36 ay boyunca pay geri alımı ve alınan payların elden çıkartılması ile mevzuat uyarınca gereken işlemlerin yapılması konusunda



yetkilidir. Bu yetki süresi içerisinde kalmak üzere, Yönetim Kurulumuz daha kısa süreli bir veya daha fazla geri alım programı gerçekleştirebilir.

Yönetim Kurulumuz, 36 aylık yetki süresi boyunca, biten bir geri alım programı sonrasında, tekrar bir geri alım programı başlatmaya karar verebilir. Bu takdirde yukarıdaki prosedür tekrarlanır.

Yönetim Kurulumuz geri alınan payların tamamını elden çıkarmaksızın satışları sonlandırmakta ve yeni bir geri alım programı başlatmakla yetkilidir.

Alımlar İçin Yetkilendirme

Alımlar için şirketimiz personeli Sayın Hülya Deniz Bilecik yetkilendirilmiştir.

Geri Alınmış ve Halen Elden Çıkarılmamış Olan Payların Sayısı, Sermayeye Oranı ve Bir Önceki Programın Sonuçları

Geri alınmış ve halen elden çıkarılmamış olan payların sayısı: 29.100.000
Sermayeye Oranı: %10

Bir önceki programın sonuçları:

Şirketimizin 12.09.2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda kararı alınan, 28.05.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 18 ay süreyle uzatılan ve 24.10.2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda tadil edilen "Geri Alım Programı" kapsamındaki alımlar 10.04.2014 tarihinde tamamlanmıştır. Şirketimiz tarafından Geri Alım Programı çerçevesinde yapılan hisse Akfen Holding A.Ş. hissesi alımları toplamda 22.107.901 adete ulaşmıştır. Bağlı ortaklığımız Akfen İnşaat'ın 27 Kasım 2012 - 11 Kasım 2013 döneminde yaptığı 6.992.099 adet hisse alımı ile birlikte toplam 29.100.000 adet Akfen Holding hissesi alımı yapılmıştır. Yapılan toplam hisse alımlarının sermaye oranı ise %10,00 seviyesine ulaşmıştır.

Şirketimiz tarafından "Geri Alım Programı" çerçevesinde yapılan hisse alımları ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

Geri alınan paylardan iptal edilen pay sayısı : 0
Bir pay için ödenen maksimum tutar : 4,98 TL
Bir pay için ortalama geri alım maliyeti : 4,28 TL
Toplam geri alım maliyeti : 94.601.483,72 TL
Toplam geri alınan pay sayısı : 22.107.901 adet
Geri alınan payların çıkarılmış sermayeye oranı: %7,597
Geri alınan payların imtiyaz hakları : Yoktur

Bağlı ortaklığımız Akfen İnşaat tarafından yapılan Akfen Holding hisse alımları ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

Geri alınan paylardan iptal edilen pay sayısı : 0
Bir pay için ödenen maksimum tutar : 4,67 TL
Bir pay için ortalama geri alım maliyeti : 4,43 TL
Toplam geri alım maliyeti : 30.951.872,85 TL
Toplam geri alınan pay sayısı : 6.992.099 adet
Geri alınan payların çıkarılmış sermayeye oranı: %2,403
Geri alınan payların imtiyaz hakları : Yoktur



Geri alım için şirket kaynakları ve faaliyetlerinden ayrılmış 130.000.0000 TL fondan toplam 125.553.356,57 TL kullanılmıştır.

Yıllık En Düşük, En Yüksek ve Ağırlıklı Ortalama Pay Fiyatı Bilgisi

03.12.2014 itibarıyla, yıllık;

en düşük pay fiyatı: 3,65 TL
en yüksek pay fiyatı: 5,30 TL
ağırlıklı ortalama pay fiyatı: 4,54 TL

Son 3 Aydaki En Düşük, En Yüksek ve Ağırlıklı Ortalama Pay Fiyatı Bilgisi

03.12.2014 itibarıyla, son üç aydaki;

en düşük pay fiyatı: 4,43 TL
en yüksek pay fiyatı: 5,23 TL
ağırlıklı ortalama pay fiyatı: 4,78 TL

İlişkili Tarafların Geri Alım İşleminde Sağlayacağı Faydalar

Yoktur.

Program kapsamında varsa geri alımda bulunabilecek bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.

Geri Alım Programı' nın Onaya Sunulacağı Genel Kurul Tarihi

Geri Alım Programı, 15 Ocak 2015 Perşembe günü saat 16:00'da toplanacak Olağanüstü Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

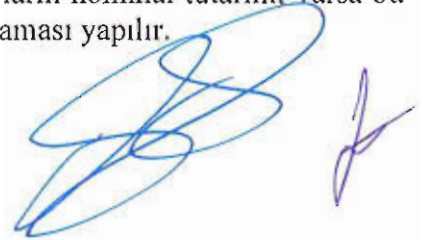
Kamuya Yapılacak Bildirimler

Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan geri alım programı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantısı tarihinden en az üç hafta önce Şirket tarafından yapılacak bir özel durum açıklaması ile kamuya duyurulur ve eşanlı olarak şirketin www.akfen.com.tr web sitesinde yayımlanır.

Genel Kurulun onayına sunulmuş bir geri alım programında genel kurul tarafından herhangi bir değişiklik yapılması durumunda değiştirilmiş program, genel kurul tarihini izleyen ilk iş günü ortaklık tarafından yapılacak bir özel durum açıklaması ile kamuya duyurulur ve eşanlı olarak şirketin web sitesinde yayımlanır.

Program uyarınca geri alım işlemlerine başlanmadan iki iş günü önce, Şirket tarafından, geri alım yapılması planlanan dönemin başlangıç ve bitiş tarihleri, geri alıma konu payların nominal tutarı ile sermayeye oranına ilişkin özel durum açıklaması yapılır.

Şirket tarafından geri alım programı çerçevesinde gerçekleşen her bir işlem için, işlem tarihini izleyen iş günü seans başlamadan önce, işleme konu payların nominal tutarını, işlem fiyatını, sermayeye oranını, program çerçevesinde daha önce geri alınan payların nominal tutarını, varsa bu paylara bağlı imtiyazları ve işlem tarihini içeren bir özel durum açıklaması yapılır.



Daha önceki alımlar dahil, geri alınan payların elden çıkarılması durumunda Şirket tarafından; işlem tarihini izleyen iş günü seans başlamadan önce, işleme konu payların nominal tutarını, işlem fiyatını, sermayeye oranını, kalan payların sermaye oranını, gerçekleşen kazanç/kayıp tutarını, varsa bu paylara bağlı imtiyazları ve işlem tarihi hususlarını içeren bir özel durum açıklaması yapılır.

Şirket tarafından; geri alım yapılması planlanan sürenin bitmesini, programın sona ermesini ve program kapsamında planlanan geri alımların tamamlanmasını izleyen üç iş günü içerisinde geri alınan paylar için ödenmiş olan azami ve ortalama bedel, geri alımın maliyeti ile kullanılan kaynak, geri alınan toplam pay sayısı ve bu payların sermayeye oranı kamuya açıklanır. Şirket tarafından geri alınan payların program süresince elden çıkarılmış olması durumunda ek olarak aynı şekilde; elden çıkarılan payların toplam nominal tutarı, toplam kazanç/kayıp tutarı ile ortalama satış fiyatı, varsa alım satımına konu paylara bağlı imtiyazlar ve işlem tarihleri açıklanır. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerin özeti mahiyetindeki bu bilgiler ayrıca ilk genel kurulda ortakların bilgisine sunulur

Geri Alım Programı' na ilişkin diğer bilgiler

Geri alınan payların geri alım bedeli kadar yedek akçe ayrılarak öz kaynaklar altında kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılır. Söz konusu ayrılan yedekler, geri alınan paylar satıldıkları veya itfa edildikleri takdirde geri alım değerlerini karşılayan tutarda serbest bırakılır.

İktisap edilen paylar genel kurulda toplantı nisabının hesaplanmasında dikkate alınmayacaktır.

BAKANLIK TEMSİLCİSİ

TOPLANTI BAŞKANI

**OY TOPLAMA
MEMURU**

YAZMAN

Ekrem YILDIZ

**SİLA CİLİZ
İNANÇ**

**RAFET
YÜKSEL**

**İDİL
GÜNGÖRDÜ**

Gürsel AYHAN