

KISMİ BÖLÜNME SÖZLEŞMESİ

1. BÖLÜNMEYE KATILAN ŞİRKETLERİN TİCARET UNVANLARI, MERKEZLERİ VE TÜRLERİ

Sayfa 1

İşbu "Kısmi Bölünme Sözleşmesi" ("Sözleşme")

Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 145672 ticaret sicil numarası ile kayıtlı bulunan, esas iştiğal konusunda faal, Koza Sokak No:22 GOP-ANKARA 06700 adresinde mukim olan, anonim şirket statüsünde bulunan AKFEN HOLDİNG A.Ş. (Aşağıda kısaca "Akfen" veya "Devreden" olarak anılacaktır.) ile

Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 396277 ticaret sicil numarası ile kayıtlı bulunan, esas iştiğal konusunda faal, Koza Sokak No:22 GOP-ANKARA 06700 adresinde mukim olan, anonim şirket statüsünde bulunan AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. (Aşağıda kısaca "Akfen Mühendislik" veya "Devralan" olarak anılacaktır.) arasında aşağıdaki şartlarla imzalanmıştır.

Devreden şirketin yönetim kurulu, aktifine olumlu etkisi olan, mevcut iş planlarını dikkate alarak optimal sermaye yapısına ulaşmış, özsermayeye güçlü nakit akımları yaratabilen ve yaratma potansiyeli olan, temettül verimliliği yükselen şirketlerin paylarının tutulması; yatırım ihtiyaçları ve geliştirme çalışmaları devam eden şirket paylarının ise kapsam dışına çıkarılması kararı aldığından ve bu kapsamda Devreden'in faaliyet alanından çıkarmak istediği varlıkları Devralan faaliyet konusuna katmak istediğinden işbu sözleşme imzalanmıştır.

İşbu Sözleşme, DRT Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.' nin 29.06.2016 tarih ve YMM34105055/62-47 sayılı raporuna, TTK ve Kurumlar Vergisi Kanunu' nun ilgili hükümlerine istinaden düzenlenmiş ve imzalanmış bulunmaktadır.

2. KISMİ BÖLÜNME'YE KONU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Devreden şirketin bölünecek malvarlığı, devreden denetlenmiş bilançosuna göre aşağıda yer alan aktif ve pasif değerlerden oluşmakta olup bu kıymetlerin değerleri aşağıdaki şekilde tespit edilmiştir.

Akfen;

- aşağıda adedi ve kayıtlı değerleri yer alan iştirak hisselerini ve bu iştirak hisseleri ile ilgili sermaye taahhütlerini 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 19. ve 20. Maddesi ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun bölünmeye ilişkin ilgili hükümleri uyarınca kayıtlı değerleri üzerinden,

AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına

İştirak	Hisse Adedi	Hisselerin Kayıtlı Değeri
Akfen Termik Enerji Yatırımları A.Ş.	689.522	245.552.100,00
İDO İstanbul Deniz Otobüsleri A.Ş.	26.201.657.291	100.026.351,20
Akfen Çevre Ve Su Yat. Yap. İşl. A.Ş.	15.000	25.900.234,23
TAV Yatırım Holding A.Ş.	43.567	21.783.500,00
Akfen Gyo A.Ş.	104.656.831	202.340.904,36
Akfen Enerji Gaz Santrali Yat.Ve Tic.	2	500,00
Akfen Enerji Üretim Ve Ticaret A.Ş.	2.320	580.000,00
Akfen Rüzgar Enerjisi Ve Tic.A.Ş.	2	500,00
Akfen Karaköy Gayrimenkul Yatırımları Ve İnş.A.Ş	344	344,00
Akfen Güllük Çevre Ve Su Yatırım Yapım İşlt.A.Ş.	751	751,00
Akfen Abriogaz Dilovası Atık Su Ar.Yap.İşl.A.Ş	2	2,00
Akfen Güneş Enerjisi Yatırım Ve İşletme A.Ş.	19	4.750,00
Batı Karadeniz Elk.Dağ.Ve Sis.A.Ş.		1.231.711,69
Batı Karadeniz Elk.Dağ.Ve Sis.A.Ş.(2003 Enf)	17.500.000	233.495,75
Batı Karadeniz Elk.Dağ.Ve Sis.A.Ş.(2004 Enf)		53.076,71
Batı Karadeniz Elk.Dağ.Ve Sis.A.Ş.(Sermaye Taahhüdü)		(25.000,00)
TOPLAM		597.683.220,94

Sayfa 2

b) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun bölünmeye ilişkin ilgili hükümleri uyarınca aşağıda adedi ve emsal bedeli yer alan iştirak hisselerini emsal bedeli ile;

İştirak	Hisse Adedi	Emsal Bedeli
Akfen Termik Enerji Yatırımları A.Ş.	298.992	62.461.640,06
Adana İpekyolu Enerji Üretim San.Ve Tic.A.Ş.	90.000	6.491.200,00
TOPLAM		68.952.840,06

c) "a" ve "b" bentlerinde belirlenen iştirak hisselerinin edinimi ile ilgili olan ve 31.05.2016 tarihli ara bilançoda mevcut olup detayları aşağıda yer alan pasif değerleri,

Aktif kaymet	İlişkili Tahvil Hesap Kodu	İlişkili Tahvil	Tahvil Borcu (TL)
Akfen GYO A.Ş.	40.540.100.005	Çıkarılmış Tahviller 5 (200 Milyon TL)	17.684.893
Akfen Termik En.Yat.A.Ş.	40.540.100.004	Çıkarılmış Tahviller 4 (140 Milyon TL)	5.812.420
İDO İst. Deniz Otobüsleri San.ve Tic. A.Ş.	40.540.100.004	Çıkarılmış Tahviller 4 (140 Milyon TL)	15.644.642
Bölünmeye Konu Hisselere İsbet Eden Toplam Tahvil Borcu:			39.141.955

Aktif kaymet	İlişkili Banka Kredisi Hesap Kodu	İlişkili Banka Kredisi	Kredi Borcu (Euro)	TL Cinsinden Değeri (31.05.2016)
Akfen GYO	400.401.02.0010	DEMİR HALK BANK 11.09.2015	10.000.000	32.906.000

Ankara Ticaret Sicilinde 396277 Sicil numarası ile kayıtlı Akfen Mühendislik'e killi halefiyet hükümleri dairesinde devredecektir.

AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına

Halka arz edilerek ihraç edildiğinden ve borçlusunun değişmesi mümkün olmadığından; bölünmeye konu iştirak hisselerinin ediniminde kullanılan tahvil borçları aşağıdaki yöntem ile devredilecektir:

Akfen Mühendislik, sözleşme gereğince nakledilmesi gereken 39.141.955 TL tutarındaki tahvil borcunu üstlenmek yerine bu borç Akfen'de bırakılacak, bu nedenle de Akfen Mühendislik Akfen'e Sayfa 3 39.141.955 TL borçlanacaktır. Akfen Mühendislik, Akfen'e olan 39.141.955 TL tutarındaki borcunu, yukarıda detayı verilen her bir tahvilin periyodik ödemelerine paralel şekilde ve aynı vadelerde Akfen'e ödeyecektir.

Akfen bu şekilde bölünerek; iştirak ve bağlı ortaklık hisselerini aynı sermaye tahsis etmek suretiyle kısmi bölünme işlemini neticelendirecektir.

İşbu kısmi bölünme sözleşmesine göre; DRT Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.'nin 29.06.2016 tarih ve YMM34105055/62-47 sayılı raporunda belirtildiği üzere; Bölünen Akfen'in sahibi olduğu ve

- sözleşmenin 2.a bölümünde belirtilen hisseler toplam 597.683.220,94 TL'si mukayyet değerle,
- sözleşmenin 2.b bölümünde belirtilen hisseler toplam 68.952.840,06 TL'si emsal bedelle
- bu hisselerin ediniminde kullanılan ve detayları sözleşmenin 2.c bölümünde belirtilen borçlar sözleşmenin 2.c bölümünde belirlenen şekliyle mukayyet değerleriyle

Ankara Ticaret Sicilinde 396277 Sicil numarası ile kayıtlı Akfen Mühendislik'e külli halefiyet yoluyla devredilecektir.

Devreden şirket, bölünme işlemi sonuçlandırılıncaya kadar bölünecek malvarlığını muhafaza etme yükümlülüğü altındadır. Malvarlığı değerlerindeki değişme, devralacak şirketin onayıyla gerçekleşecektir.

Bölünme işlemi sebebiyle çıkarılacak iştirak payları, kısmi malvarlığını bölerek devreden şirket durumundaki Akfen'in ortakları olan; Hamdi Akın, Akınısı Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş., Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş., Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş. ve Selim Akın'a verilecektir.

3. YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR RAPORU

Bu sözleşme; Yeminli Mali Müşavir Gündoğan Durak'ın bölünmeye ilişkin 29.06.2016 tarih ve YMM34105055/62-47 sayılı "Kısmi Bölünmenin Yasal Ve İkincil Mevzuata Uygunluğunun Tespitine, Kısmi Bölünmeye Konu Olan Payların Değerlerinin Tespitine, Bölünen Şirkette Yapılması

AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına

Gereken Sermaye Azaltımı Tutarının Ve Sermaye Azaltımı Sonrası Pay Ve Sermaye Yapısının Tespitine, Devralan Şirketin Artacak Sermayesinin Ve Sermaye Artışı Sonrası Pay Ve Sermaye Yapısının Tespitine, Ve Kısmi Bölünmeye Taraf Şirketlerin Alacaklılarının Alacaklarının Tehlikeye Düşüp Düşmediğinin Tespitine İlişkin YMM Raporu” (“Bölünme Tespit Raporu”)’na istinaden düzenlenmiş ve imzalanmış olup raporun bir nüshası işbu Sözleşme’ye eklenmiştir. Sözleşmenin tarafları, iş bu sözleşmenin kurulması için gerekli olan yönetim kurulu kararlarının alındığını teyit ederler. Söz konusu rapor ile Akfen’in 31.05.2016 tarihli bilançoları uyarınca; özvarlığı, devre konu aynı sermaye olarak konulacak kıymetler ve bu kıymetlerle ilgili borçlar ile değiştirme birimi saptanmış, devralan şirketin gerçekleştireceği sermaye artırım tutarı ve devreden şirketin bünyesinde gerçekleştirilecek sermaye azaltım tutarı ve kısmi bölünmeye engel mali ve hukuki bir nedenin bulunmadığı, Akfen’in kalan sermayesi değerlendirildiğinde Akfen’in alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifinin bulunmakta olduğu, TTK’nin 175. maddesi uyarınca alacaklıların teminat altına alınma yükümlülüğünün bulunmadığı tespit olunmuştur.

Sayfa 4

4. BÖLÜNMEYE ESAS MALİ TABLO VE BİLANÇOLAR, VERGİ BORÇLARINDAN DOĞAN SORUMLULUK VE DEVREDEN ŞİRKETİN İŞLEMLERİNİN HANGİ TARİHTEN İTİBAREN DEVRALAN ŞİRKETİN HESABINA YAPILMIŞ KABUL EDİLDİĞİ

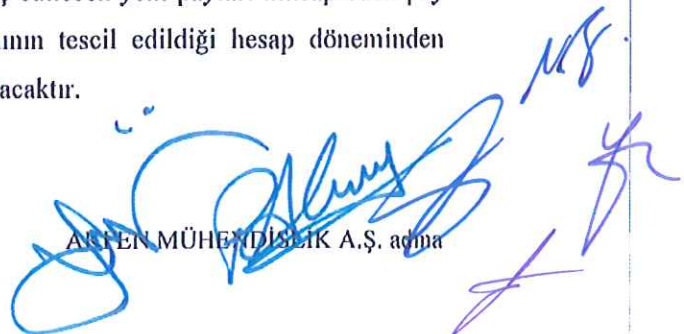
İşbu kısmi bölünme işlemi, 31.05.2016 tarihli mali tablolar ve ekte bulunan bilançolar esas alınmak suretiyle gerçekleştirilecektir.

Bölünme işleminde Akfen’in ve Akfen Mühendislik’in 31.05.2016 tarihli mali tabloları esas alınacaktır. Bölünme, bölünen ve devralan şirketlerin genel kurulu tarafından imzalanan bölünme sözleşmesinin tescili ile geçerlilik kazanacaktır. Başka bir deyişle bölünme sözleşmesinin onaylandığı genel kurul kararının tescil tarihine bölünme tarihi olarak itibar edilecektir. Bölünen Akfen’in bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından, bölünmeye konu iştirak hisselerini devralacak ve sermayesi artacak olan Akfen Mühendislik Akfen ile birlikte müteselsilen sorumlu olacaktır. Akfen’in ve Akfen Mühendislik’in 31.05.2016 tarihli bilançoları sözleşme ekinde yer almaktadır.

5. ŞİRKET PAYLARININ BİLANÇO KÂRINA HANGİ TARİHTEN İTİBAREN HAK KAZANACAKLARI VE BU İSTEM HAKKININ ÖZELLİKLERİ

Akfen Mühendislik’te yapılacak sermaye artışı nedeniyle ihraç edilecek yeni payları iktisap eden pay sahipleri, bölünme nedeniyle yapılan aynı sermaye artırımının tescil edildiği hesap döneminden itibaren Akfen Mühendislik’ten kar payı alma hakkına sahip olacaktır.


AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına


AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına

6. AKFEN VE AKFEN MÜHENDİSLİK'İN MEVCUT SERMAYE DURUMLARI

6.1. AKFEN'İN MEVCUT SERMAYE YAPISI

Böllenen Akfen'in mevcut sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

AKFEN HOLDİNG A.Ş.

ORTAĞIN ADI	PAY ADEDİ (A GRUBU)	PAY ADEDİ (B GRUBU)	SERMAYE (TL)	YÜZDELER
Hamdi Akın	155.129.946	417.235.220	572.365.166,00	%85,80
Selim Akın		23.173.707	23.173.707,00	%3,47
Akınısı Makine San. ve Tic. A.Ş.		2.856.440	2.856.440,00	%0,43
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.		2.856.440	2.856.440,00	%0,43
Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş.		65.828.933	65.828.933,00	%9,87
Hisse Beheri: 1,00 TL	155.129.946	511.950.740	667.080.686,00	%100,00

Sayfa 5

6.2. AKFEN MÜHENDİSLİK'İN MEVCUT SERMAYE YAPISI

Devralan Akfen Mühendislik'in mevcut sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş.

ORTAĞIN ADI	PAY ADEDİ	SERMAYE (TL)	YÜZDELER
Hamdi Akın	85.802	85.802,00	%85,80
Selim Akın	3.474	3.474,00	%3,47
Akınısı Makine San. ve Tic. A.Ş.	428	428,00	%0,43
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.	428	428,00	%0,43
Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş.	9.868	9.868,00	%9,87
Hisse Beheri: 1,00 TL	100.000	100.000,00	%100,00

7. AKFEN VE AKFEN MÜHENDİSLİK'İN BÖLÜNME SONRASI SERMAYE DURUMLARI

7.1. AKFEN'İN BÖLÜNME SONRASI SERMAYE YAPISI

Akfen'in bölünme sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olacaktır:

AKFEN HOLDİNG A.Ş. (TL) ORTAĞIN ADI	PAY ADEDİ (A GRUBU)	PAY ADEDİ (B GRUBU)	YENİ SERMAYE (TL)	PAY ORANI
Hamdi Akın	16.858.186	45.341.528	62.199.714,00	85,80%
Selim Akın		2.518.319	2.518.319,00	3,47%
Akınısı Makine San. ve Tic. A.Ş.		310.413	310.413,00	0,43%
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.		310.413	310.413,00	0,43%
Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş.		7.153.721	7.153.721,00	9,87%
Hisse Beheri: 1,00 TL	16.858.186	55.634.394	72.492.580,00	100,00%

7.2. AKFEN MÜHENDİSLİK'İN BÖLÜNME SONRASI SERMAYE YAPISI

Akfen Mühendislik'in bölünme sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olacaktır:

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. (TL)	PAY ADEDİ	YENİ SERMAYE	PAY ORANI
-----------------------------	-----------	--------------	-----------

AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına

ORTAĞIN ADI		(TL)	
Hamdi Akın	510.251.254	510.251.254,00	85,80%
Selim Akın	20.658.862	20.658.862,00	3,47%
Akınısı Makine San. ve Tic. A.Ş.	2.546.455	2.546.455,00	0,43%
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.	2.546.455	2.546.455,00	0,43%
Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş.	58.685.080	58.685.080,00	9,87%
TOPLAM	594.688.106	594.688.106,00	100%

Sayfa 6

8. ŞİRKET PAYLARININ DEĞİŞİM TARZLARI, AKFEN MÜHENDİSLİK'İN SERMAYE ARTIŞI VE BÖLÜNMEYE ESAS ALINAN YÖNTEM

Akfen, aktifinde yer alan ve 2'nci maddede tespit edilen iştirak hisselerini bu hisselerin ediniminde kullanılan borçlarıyla birlikte Ankara Ticaret Sicilinde 396277 Sicil numarası ile kayıtlı Akfen Mühendislik'e kısmi bölünme suretiyle aynı sermaye olarak koyacaktır.

Devredilecek kıymetlere ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir:

Kayıtlı değerleriyle devredilecek hisselerin tutarı (TL)	597.683.220,94
Emsal bedel üzerinden devredilecek hisselerin tutarı (TL)	68.952.840,06
Devredilecek hisselerle ilgili borç tutarı (TL) (-)	72.047.955
Aynı Sermaye (TL) =	594.588.106

Sözleşmenin 2.a maddesinde yer alan 597.683.220,94 TL tutarındaki iştirak hisselerinin K.V.K.'nın 19/3 maddesine uygun olarak kayıtlı değeri üzerinden; sözleşmenin 2.b maddesinde yer alan iştirak hisselerinin TTK md.159/1-b ve devamı maddeleri uyarınca, 68.952.840,06 TL emsal bedel üzerinden; devredilecek hisselerle ilişkin 72.047.955 TL tutarındaki borçların kayıtlı değeri üzerinden Akfen Mühendislik'e devredilmesi neticesinde Akfen Mühendislik'te 594.588.106 TL tutarında aynı sermaye artışı yapılacaktır. Akfen Mühendislik tarafından bu suretle her birinin nominal değeri 1 TL (bir Türk lirası) olan 594.588.106 adet nama yazılı hisse çıkarılacak olup bu hisseler Akfen'in ortaklarına verilecektir.

İlgili sermaye artırımını, bölünme sözleşmesinin her iki şirketin Genel Kurullarında tescili ile eş zamanlı olarak yapılacaktır.

Bu işlem sonrası Akfen Mühendislik'in sermayesi 100.000 TL'den 594.688.106 TL'ye çıkarılmış olacağından, Ankara Ticaret Sicilinde 396277 Sicil numarası ile kayıtlı Akfen Mühendislik Ana Sözleşmesinin "Sermaye ve Hisse Senetlerinin Nev'i" isimli 6. Maddesi aşağıdaki şekilde tadil edilecektir.

Esas Sözleşme Tadil Metni;

Şirketin sermayesi tamamı nama yazılı ve beheri 1,00 TL değerinde 594.688.106 adet hisseye ayrılmış 594.688.106,00 (Beş yüz doksan dört milyon altı yüz seksen sekiz bin yüz altı) TL'dir.

Önceki sermayeyi teşkil eden 100.000,00 TL'nin tamamı ödenmiştir ve bu durum Yetkin SMM

AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına

A.Ş.'nin 30.05.2016 tarih ve SMMM.SÖT/2016-13 sayılı Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Tasdik Raporu uyarınca tespit edilmiştir.

Bu defa arttırılan 594.588.106 TL'nin tamamı KVK'nun 19 ve 20'nci maddeleri ile TTK md.159 ve devamı hükümleri uyarınca kısmi bölünme yoluyla Akfen'den devralınan aşağıda detayı verilen varlıklardan karşılanmıştır:

Sayfa 7

İştirak	Tutar	İlişkili Borçlar
Akfen Termik Enerji Yatırımları A.Ş.	308.013.740,06	5.812.420,00
Akfen GYO A.Ş.	202.340.904,36	50.590.893,00
İDO İstanbul Deniz Otobüsleri A.Ş.	100.026.351,20	15.644.642,00
TAV Yatırım Holding A.Ş.	21.783.500,00	
Akfen Çevre ve Su Yat.Yap.İşl.A.Ş.	25.900.234,23	
Adana İpekyolu Enerji Üretim San.ve Tic.A.Ş.	6.491.200,00	
AKFEN ENERJİ GAZ SANTRALİ YAT.VE TİC.	500	
AKFEN ENERJİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.	580.000,00	
AKFEN RÜZGAR ENERJİSİ VE TİC.A.Ş.	500	
AKFEN KARAKÖY GAYRİMENKUL YATIRIMLARI VE İNŞ.A.Ş	344	
AKFEN GÜLLÜK ÇEVRE VE SU YATIRIM YAPIM İŞLT.A.Ş.	751	
AKFENSU ABRİOGAZ DİLOVASI ATIK SU AR.YAP.İŞL.A.Ş	2	
AKFEN GÜNEŞ ENERJİSİ YATIRIM VE İŞLETME A.Ş.	4.750,00	
BATI KARADENİZ ELK.DAĞ.VE SİS.A.Ş.	1.231.711,69	
BATI KARADENİZ ELK.DAĞ.VE SİS.A.Ş.(2003 ENF)	233.495,75	
BATI KARADENİZ ELK.DAĞ.VE SİS.A.Ş.(2004 ENF)	53.076,71	
BATI KARADENİZ ELK.DAĞ.VE SİS.A.Ş.(Sermaye Taahhüdü)	-25.000,00	
TOPLAM	666.636.061,00	72.047.955,00

YMM Gündoğan Durak'ın 29.06.2016 tarih ve YMM34105055/62-47 sayılı raporu uyarınca devralınan iştirak hisselerinden bunlara ilişkin borç tutarı tenzil edildiğinde devralınan net malvarlığı (666.636.061,00 - 72.047.955 =) 594.588.106,00 TL'dir.

Akfen'den devralınan malvarlığı nedeniyle ihraç edilen paylar Akfen'in ortaklarına verilmiştir.

Sermaye arttırımı sonucunda şirketin sermaye yapısı aşağıdaki şekilde teşekkül etmiştir.

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. ORTAĞIN ADI	SERMAYE (TL)
Hamdi Akın	510.251.254,00
Selim Akın	20.658.862,00
Akınısı Makine San. ve tic. A.Ş.	2.546.455,00
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.	2.546.455,00
Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş.	58.685.080,00
TOPLAM	594.688.106,00

AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına

9. SERMAYE AZALTIMI

Akfen'in şirket sermayesi kısmi bölünme işlemi sebebiyle 594.588.106,00 TL tutarında azalacaktır. Azalma sonucunda devreden şirketin sermayesi, itibari değeri 1,00 TL olan 72.492.580 adet paydan müteşekkil 72.492.580,00 TL olacaktır. Buna göre Akfen'in esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. Sayfa 8 maddesi aşağıdaki gibi tadil edilecektir;

Esas Sözleşme Tadil Metni

"Şirketin sermayesi tamamı nama yazılı ve beheri 1,00 TL değerinde 72.492.580 adet hisseye ayrılmış 72.492.580,00 (Yetmiş iki milyon dört yüz doksan iki bin beş yüz seksen) TL'dir.

Önceki sermayeyi teşkil eden 667.080.686,00 TL tamamen ödenmiştir ve bu durum YMM Gündoğan Durak'ın 16.06.2016 tarih ve YMM34105055/57-42 sayılı Sermayenin Ödendiğinin Tespiti raporu uyarınca tespit edilmiştir. Bu defa şirket sermayesi KVK'nun, 19 ve 20'nci maddeleri ile TTK 159 ve devamı maddeleri uyarınca şirket aktifinde yer alan iştirak hisselerinin ve bunlara bağlı borçların kısmi bölünme yoluyla Akfen Mühendislik A.Ş.'ye devredilmesi, devredilen malvarlığı nedeniyle Akfen Mühendislik A.Ş.'nin ihraç ettiği payların şirket yerine şirket ortaklarına verilmesi nedeniyle 594.588.106,00 TL azaltılarak 72.492.580,00 TL'ye indirilmiştir. Devredilen malvarlığı değerleri aşağıdaki gibidir:

İştirak	Tutar	İlişkili Borçlar
Akfen Termik Enerji Yatırımları A.Ş.	308.013.740,06	5.812.420,00
Akfen GYO A.Ş.	202.340.904,36	50.590.893,00
İDO İstanbul Deniz Otobüsleri A.Ş.	100.026.351,20	15.644.642,00
TAV Yatırım Holding A.Ş.	21.783.500,00	
Akfen Çevre ve Su Yat.Yap.İşl.A.Ş.	25.900.234,23	
Adana İpekyolu Enerji Üretim San.ve Tic.A.Ş.	6.491.200,00	
Akfen Enerji Gaz Santrali Yat.Ve Tic.	500	
Akfen Enerji Üretim Ve Ticaret A.Ş.	580.000,00	
Akfen Rüzgar Enerjisi Ve Tic.A.Ş.	500	
Akfen Karaköy Gayrimenkul Yatırımları Ve İnş.A.Ş	344	
Akfen Güllük Çevre Ve Su Yatırım Yapım İşl.A.Ş.	751	
Akfensu Abriogaz Dilovası Atık Su Ar.Yap.İşl.A.Ş	2	
Akfen Güneş Enerjisi Yatırım Ve İşletme A.Ş.	4.750,00	
Batı Karadeniz Elk.Dağ.Ve Sis.A.Ş.	1.231.711,69	
Batı Karadeniz Elk.Dağ.Ve Sis.A.Ş.(2003 Enf)	233.495,75	
Batı Karadeniz Elk.Dağ.Ve Sis.A.Ş.(2004 Enf)	53.076,71	
Batı Karadeniz Elk.Dağ.Ve Sis.A.Ş.(Sermaye Taahhüdü)	-25.000,00	
TOPLAM	666.636.061,00	72.047.955,00

YMM Gündoğan Durak'ın 29.06.2016 tarih ve YMM34105055/62-47 sayılı raporu uyarınca

AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına

devredilen iştirak hisselerinden bunlara ilişkin borç tutarı tenzil edildiğinde devredilen net malvarlığı (666.636.061,00 - 72.047.955 =) 594.588.106,00 TL'dir.

Şirketin bölünme sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki gibi teşekkül etmiştir:

AKFEN HOLDİNG A.Ş. (TL) ORTAĞIN ADI	SERMAYE (A GRUBU)	SERMAYE (B GRUBU)	SERMAYE (TL)
Hamdi Akın	16.858.186	45.341.528	62.199.714,00
Selim Akın		2.518.319	2.518.319,00
Akınısı Makine San. ve tic. A.Ş.		310.413	310.413,00
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.		310.413	310.413,00
Akfen Altyapı Danışmanlık A.Ş.		7.153.721	7.153.721,00
Hisse Beheri: 1,00 TL	16.858.186	55.634.394	72.492.580,00

Sayfa 9

10. AKTİF VE PASİFLERİN İNTİKALİ

Bölünme ticaret siciline tescille geçerlilik kazanır. Tescil ile tescil anında envanterde yer alan ve kısmi bölünme yöntemiyle devri öngörülen iştirak payları ve bu paylara ilişkin sermaye taahhüt borçları ile bu payların iktisabı ile ilgili borçlar devralan şirkete geçer.

11.ALACAKLILARIN KORUNMASI

Gündoğan Durak tarafından yazılan ... tarih ve ... sayılı rapor uyarınca Akfen'in kalan özvarlığı değerlendirildiğinde Akfen'in alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifi bulunmakta olup, TTK'nin 175. Maddesi uyarınca alacaklıların teminat altına alınma yükümlülüğü bulunmamaktadır.

12. VERGİ BORÇLARINDAN DOĞAN SORUMLULUK

Akfen Mühendislik KVK'nun 20/3 maddesi uyarınca Akfen'in bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından, devraldığı net malvarlığının emsal bedeli ile sınırlı olarak Akfen ile mütteselsilen sorumlu olacaktır.

Bu durum bir taahhütname ile vergi dairesine yasal süresi içinde bildirilecektir.

13. PAYLARIN DEĞİŞİM ORANI VE DENKLEŞTİRME TUTARI ÖDENMEYECEĞİ VE DEVREDEN ŞİRKETİN ORTAKLARININ, DEVRALAN ŞİRKETTEKİ ORTAKLIK HAKLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına

Akfen Mühendislik ve Akfen'in ortakları ve ortaklık yapıları aynıdır. Herhangi bir denkleştirme tutarı ödenmesi söz konusu değildir.

14. DEVRALAN ŞİRKETİN; İNTİFA SENEDİ, OYDAN YOKSUN PAY VE ÖZEL HAK SAHİPLERİNE TAHSİS ETTİĞİ HAKLARI

Sayfa 10

Akfen'in intifa senedi, oydan yoksun pay ve paylar ile ilgili özel hak sahibi mevcut olmayıp, Akfen Mühendislik'te herhangi bir intifa senedi veya pay sahibi veya özel hak sahibine tesis edilmiş bir hak bulunmamaktadır.

15. YÜKÜMLÜLÜKLERİN GEREĞİ GİBİ İFA EDİLMEMESİ

Akfen, bölünme sözleşmesinde belirtilen yükümlülüklerini haklı bir sebep olmaksızın yerine getirmediği takdirde, diğer kişilerin maruz kaldıkları zararı ayrı ayrı ödeyecektir.

16. BÖLÜNME SONUCU AKFEN MÜHENDİSLİK'E GEÇEN İŞ ve SÖZLEŞME İLİŞKİLERİNİN LİSTESİ

Bölünme sonucu Devralan Akfen Mühendisliğe geçen iş ve sözleşme ilişkileri aşağıdaki gibidir;

1. Akfen tarafından 27.03.2014 tarihinde ihraç edilen, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.03.2014 tarih ve 29833736-105.03.01-612 sayılı kararı ile izin verilen 200.000.000,00 TL tutarındaki tahvilin 17.684.893,00 TL tutarındaki kısmı ile Akfen tarafından 13.01.2014 tarihinde ihraç edilen, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.01.2014 tarih ve 29833736-105.03.01-3 sayılı kararı ile izin verilen 140.000.000,00 TL tutarındaki tahvilin 21.457.062,00 TL tutarındaki kısmı devredilen iştirak hisselerinden Akfen GYO, Akfen Termik En. Yat. A.Ş. ve İdo İstanbul Deniz Otobüsleri San. ve Tic. A.Ş.'nin ediniminde kullanılmıştır. Bu kapsamda; söz konusu tahvillerin halka arz yöntemi ile ihracı söz konusu olduğundan, borçlu değiştirilmesi mümkün olmayacağından sırasıyla 23.03.2017 ve 09.01.2017 vade tarihleri itibarıyla Akfen GYO, Akfen Termik En. Yat. A.Ş. ve İdo İstanbul Deniz Otobüsleri San. ve Tic. A.Ş. ile ilgili kullanılan borç tutarının kalan kısmı olan 39.141.955 TL Akfen Mühendislik tarafından ilgili tahvillerle aynı vadelerde Akfen'e ödenecektir.
2. İdo İst. Deniz Otobüsleri San. Ve Tic. A.Ş.'nin ortakları arasında imzalanan ortaklık sözleşmesi
3. Akfen Çevre Ve Su Yatırım Yapım İşl. A.Ş.'nin ortakları arasında imzalanan ortaklık sözleşmesi
4. Tav Yatırım Holding A.Ş.'nin ortakları arasında imzalanan ortaklık sözleşmesi
5. Akfen Karaköy Gayrimenkul Yatırımları Ve İnş. A.Ş.'nin ortakları arasında imzalanan ortaklık

AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına

sözleşmesi

6. Akfensu Abriogaz Dilovası Atık Su Ar. Yap. İşl. A.Ş.'nin ortakları arasında imzalanan ortaklık sözleşmesi
7. İdo İst. Deniz Otobüsleri San. ve Tic. A.Ş.'nin kredi sözleşmesi çerçevesinde garantörlük
8. Akfen Çevre Ve Su Yatırım Yapım İşl. A.Ş.'nin kredi sözleşmesi çerçevesinde garantörlük
9. Akfen GYO A.Ş.'nin kredi sözleşmesi çerçevesinde garantörlük

Sayfa 11

Bölmeye konu işletme faaliyet sahasını tamamen veya kısmen ilgilendiren; fakat burada sayılmamış iş ve sözleşme ilişkileri, devreden şirket tarafından devralan şirket lehine olarak, yedi emin sıfatıyla herhangi bir değişikliğe yol açmadan, devralanın talimatları doğrultusunda onun hesabına ve faydası ve rizikosu devralana ait olmak üzere ifa edilecektir.

17. YÖNETİM ORGANLARININ ÜYELERİNE, MÜDÜRLERE, YÖNETİM HAKKINA SAHİP KİŞİLERE VE DENETÇİLERE TANINAN ÖZEL MENFAATLER

İşbu bölünme işlemi dolayısıyla gerek Akfen ve gerekse Akfen Mühendislik'te Yönetim Kurulu Üyelerine, Genel Müdürlere, müdürlere, yönetim hakkına sahip kişilere ve denetçilere tanınan özel menfaat bulunmamaktadır.

18. BÖLÜNME'NİN İŞÇİLER ÜZERİNE ETKİLERİ

Bölünme işlemi ile birlikte işçi devri söz konusu olmayacağından, bölünme işleminin işçilere herhangi bir etkisi bulunmamaktadır ve sosyal bir önlem alınması gerekmemektedir.

19. DİĞER ESASLAR

Bölmeye konu varlıklarla ilgili olarak bölünen şirkette mevcut veya ileride oluşacak her türlü gider, bölünen şirketin uhdesinde kalacaktır.

Akfen yukarıdaki hususlardan başka, bölünme konusunda Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, diğer vergi kanunları vesair mevzuata göre kendilerine terettip eden diğer tüm vecibeleri de eksiksiz olarak yerine getirecektir.

Sözleşmenin her iki tarafı, genel kurulları tarafından bölünme işlemine onay verilmesinden itibaren mümkün olduğu kadar kısa sürede ticaret siciline tescil için başvuruda bulunmayı taahhüt ederler.

Bölünme sözleşmesindeki değişiklikler ve eklemeler bölünme sözleşmesinin aktiyle ilgi aynı usul ve prosedüre tabi olacaktır.

e) Bölünme sözleşmesinin bir veya müteaddit maddesinin geçersiz, hukuka aykırı veya icar edilemez

AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına

nitelikte olması, bu sözleşmenin diğer maddelerine hâlel getirmez. Bu halde, geçersiz, hukuka aykırı ve icra edilemez hükümlerle ilgili olarak tarafların niyet ve amacına en uygun olan geçerli, hukuka uygun, icra edilebilir nitelikteki hükümler konusunda tarafların iradesinin uyduğu kabul edilecek ve bu hükümler, geçersiz, hukuka aykırı ve icra edilemez hükümler yerine ikame edilecektir.

D) Bölünme sözleşmesiyle bağlantılı olarak gerçekleştirilecek her türlü bildirimler, kanunen şekle Sayfa 12 bağlanmayan hususlar dışında yazılı olarak, faksla ve veya e-mail yoluyla gerçekleştirilecek olup, aşağıdaki adreslere gönderilecektir:

Devreden şirketin adresi, faks numarası ve e-mail: Koza Sokak No 22 GOP ANKARA, 0 312 44107
82, akfen@akfen.com.tr

Devralan şirketin adresi, faks numarası ve e-mail: Koza Sokak No 22 GOP ANKARA, 0 312 44107
82, akfen@akfen.com.tr

Bu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde TTK ve KVK'nın ilgili hükümleri uygulanacaktır.

AKFEN HOLDİNG A.Ş. Adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. Adına

PELİN AKIN ÖZALP

SELİM AKIN

İRFAN ERÇİYES

PELİN AKIN ÖZALP

Bakanlık Temsilcisi

Toplantı Başkanı

Tarzan

Oy Zaptına Memuru

Yavuz Karer

Sıla Çiğiz İnanc

İdil Güçsöğüt

Nazlı Bayar

AKFEN HOLDİNG A.Ş. adına

AKFEN MÜHENDİSLİK A.Ş. adına