

**ISPARTA YURT YATIRIMLARI ANONİM ŞİRKETİ VE
MASANDA TURİZM YATIRIMLARI ANONİM ŞİRKETİ'NİN
AKFEN GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
TARAFINDAN DEVRALINMASI SURETİYLE KOLAYLAŞTIRILMIŞ USULDE
BİRLEŞMESİNE İLİŞKİN
DUYURU METNİ**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce ~~25~~2021 tarihinde onaylanmıştır.

Isparta Yurt Yatırımları A.Ş. ve Masanda Turizm Yatırımları A.Ş.'nin Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmesine ilişkin duyuru metnidir.

Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Devrolunanlar Isparta Yurt Yatırımları A.Ş. ve Masanda Turizm Yatırımları A.Ş.'nin %100 pay sahibi olduğundan, birleşme işlemi neticesinde Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesinde herhangi bir değişiklik meydana gelmeyecektir.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde ve birleşme sözleşmesinde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin www.akfengvyo.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 32'nci maddesi uyarınca, birleşme işlemlerinde hazırlamak duyuru metinlerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.



1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

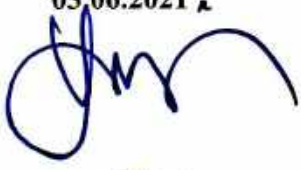
2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi, Devrolunanlar Isparta Yurt Yatırımları A.Ş. ve Masanda Turizm Yatırımları A.Ş.'nin oy hakkı veren paylarının %100'üne sahiptir. Bu nedenle, birleşme işlemi 07.10.2010 tarih ve 27722 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 2010/04 sayılı Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in 6/1-a bendi gereği "kontrol değişikliğine yol açmayan grup içi işlem" niteliğinde olduğundan, Rekabet Kurulu'ndan izin alınmasını gerektirmemektedir. Bu kapsamda, Rekabet Kurulu'na başvuruda bulunulmamıştır. Rekabet Kurulu'ndan izin alınması gerekmeyen işbu birleşme işlemi için Devralan Şirketin 03.06.2021 tarihli beyanı Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmuştur.

Ayrıca, Devrolunan Masanda Turizm Yatırımları A.Ş. tarafından, birleşme işlemine ilişkin olarak Turizm Bakanlığı'na başvuruda bulunulmuş olup Turizm Bakanlığı'nın T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın 01.06.2021 tarih ve E-42418407-306.03[480280019]1412344 sayılı yazısı ile birleşme işlemine onay verilmiştir.

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
İrfan ERCİYAS Yönetim Kurulu Üyesi 03.06.2021   Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 34394 Levent/İST. Tel: 0212 299 87 4 Tic. Sic. No: 27722 / 19861 03.06.2021	DUYURU METNİNİN TAMAMI

Isparta Yurt Yatırımları A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Selim AKIN Yönetim Kurulu Başkanı 03.06.2021 <i>(Signature)</i> Isparta Yurt Yatırımları A.Ş. Konya Sokak No: 12/2 Kat: 10000 Ankara Tic. Sic. No: 274410/0782 Yönetim Kurulu Başkanı 03.06.2021	DUYURU METNİNİN TAMAMI

Masanda Turizm Yatırımları A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Selim AKIN Yönetim Kurulu Başkanı 03.06.2021 <i>(Signature)</i> MASANDA TURİZM YATIRIMLARI A.Ş. Konya Sokak No: 12/2 Kat: 10000 Ankara Tic. Sic. No: 274410/0782 Yönetim Kurulu Başkanı 03.06.2021	DUYURU METNİNİN TAMAMI

4. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

4.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

- a) **Devralan:** Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Akfen GYO" veya "Devralan" olarak anılacaktır)
- b) **Devrolunan Şirket 1:** Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi ("Isparta Yurt" veya "Devrolunan 1" olarak anılacaktır)
- c) **Devrolunan Şirket 2:** Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi ("Masanda" veya "Devrolunan 2" olarak anılacaktır)

4.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

- a) **Devralan** Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü - 372279-0
- b) **Devrolunan** Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi

(Signature)

3

Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü – 380377

- c) **Devrolunan** Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi
Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü – 319801

4.3. Birleşmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

- a) **Devralan** Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
19.06.1997 / Süresiz
- b) **Devrolunan** Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi
05.03.2015 / Süresiz
- c) **Devrolunan** Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi
27.09.2012 / Süresiz

4.4. Birleşmeye taraf şirketlerin hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

- a) **Devralan** Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

Hukuki Statüsü	:	Anonim Şirket (halka açık)
Tabi Olduğu Mevzuat	:	Türkiye Cumhuriyeti mevzuatı
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi	:	Büyükdere Cad. Levent Loft Binası No: 201 C Blok K: 8 Levent İstanbul
Fiili Yönetim Merkez Adresi	:	Büyükdere Cad. Levent Loft Binası No: 201 C Blok K: 8 Levent İstanbul
İnternet Adresi	:	www.akfengyo.com.tr
Telefon Numarası	:	0212 371 87 00
Faks Numarası	:	0212 319 87 10

- b) **Devrolunan** Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi

Hukuki Statüsü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	:	Türkiye Cumhuriyeti mevzuatı
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi	:	Kazım Özalp Mahallesi Koza Caddesi No: 22 Çankaya Ankara
Fiili Yönetim Merkez Adresi	:	Kazım Özalp Mahallesi Koza Caddesi No: 22 Çankaya Ankara
İnternet Adresi	:	Yoktur
Telefon Numarası	:	0312 408 10 00
Faks Numarası	:	0312 441 07 82



Devrolunan Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi

Hukuki Statüsü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	:	Türkiye Cumhuriyeti mevzuatı
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi	:	Kazım Özalp Mahallesi Koza Caddesi No: 22 Çankaya Ankara
Fiili Yönetim Merkez Adresi	:	Kazım Özalp Mahallesi Koza Caddesi No: 22 Çankaya Ankara

[Handwritten signatures and marks]

Adresi	
İnternet Adresi	: Yoktur
Telefon Numarası	: 0312 408 10 00
Faks Numarası	: 0312 441 07 82

4.5. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

- a) **Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi**
Çıkarılmış sermayesi: 344.646.332 TL
- b) **Devrolunan Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi**
Ödenmiş sermayesi: 78.000.000 TL
- c) **Devrolunan Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi**
Ödenmiş sermayesi: 192.503.786 TL

4.6. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

- a) **Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi**
Kayıtlı sermaye tavanı: 1.000.000.000 TL
- b) **Devrolunan Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi**
Kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.
- c) **Devrolunan Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi**
Kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

4.7. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

- a) **Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi**
Borsa İstanbul A.Ş. Pay Senedi Piyasası'nda "AKFGY" kodu ile "11.05.2011" tarihinden itibaren B grubu paylar işlem görmektedir.
Pazar: Yıldız Pazar
Endeks: XGMYO
- b) **Devrolunan Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi**
Payları borsada işlem görmemektedir.
- c) **Devrolunan Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi**
Payları borsada işlem görmemektedir.

4.8. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet konuları:

- a) **Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi**
Sermaye Piyasası Kurulu'nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştirak etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmak ve esas sözleşmesinin amaç ve konuları maddesinde yazılı olan diğer işlerde faaliyet göstermek.

- b) **Devrolunan Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi**



[Handwritten signatures and initials]

Yurt, konukevi veya başka bir ad altında konaklama tesisleri, kafeterya, kantin, yemekhane, sosyal ve ticari alanların yatırımlarını yapmak, yaptırmak, kiralamak, işletmek, işlettiirmek ve esas sözleşmesinin amaç ve konu maddesinde yazılı olan diğer işlerde faaliyet göstermek.

c) **Devrolunan Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi**

Her tür turizm tesisi ve konaklama tesisleri kurmak, işletmek, işlettiirmek ve esas sözleşmesinin amaç ve konu maddesinde yazılı olan diğer işlerde faaliyet göstermek.

5. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

a) **Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi**

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Hamdi Akın	Yönetim Kurulu Başkanı / Murahhas Aza	Yönetim Kurulu Başkanı / Murahhas Aza	21.04.2024 tarihine kadar	194.821.795	56,53
Pelin Akın Özalp	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2024 tarihine kadar	Yoktur	Yoktur
Selim Akın	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2024 tarihine kadar	36.011	0,01
İrfan Erciyas	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2024 tarihine kadar	43.219	0,01
Sıla Cıllız İnanc	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2024 tarihine kadar	35.970	0,01
Gündoğan Durak	Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur	21.04.2024 tarihine kadar	Yoktur	Yoktur
Mehmet Bahattin Yücel	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2024 tarihine kadar	Yoktur	Yoktur
Aziz Ahmet Kaçar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2024 tarihine kadar	Yoktur	Yoktur
Gözü Satıcı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur	21.04.2024 tarihine kadar	Yoktur	Yoktur

b) **Devrolunan Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi**

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Selim Akın	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	02.05.2022 tarihine kadar	Yoktur	Yoktur
Pelin Akın Özalp	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	02.05.2022 tarihine kadar	Yoktur	Yoktur
Sıla Cılız İnanc	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	02.05.2022 tarihine kadar	Yoktur	Yoktur

c) Devrolunan Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Selim Akın	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	05.07.2022 tarihine kadar	Yoktur	Yoktur
Pelin Akın Özalp	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	05.07.2022 tarihine kadar	Yoktur	Yoktur
Sıla Cılız İnanc	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	05.07.2022 tarihine kadar	Yoktur	Yoktur

6. ANA ORTAKLAR

6.1. Birleşmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak % 5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

a) Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi – AKFEN GYO				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Durum 03.06.2021		Son Genel Kurul 21.04.2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Hamdi Akın	194.821.795	56,53	194.821.795	56,53
Akfen Holding A.Ş.	104.654.831	30,36	104.654.831	30,36
Borsada işlem gören ve diğer ortaklar	45.169.706	13,11	45.169.706	13,11
TOPLAM	344.646.332	100,00	344.646.332	100,00

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi – AKFEN HOLDİNG A.Ş.				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Durum 03/06/2021		Son Genel Kurul 03/04/2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Akfen Altyapı Holding A.Ş.	597.056.583	89,49	597.056.583	89,49
Akfen Holding A.Ş.	65.838.800	9,87	65.838.800	9,87
Diğer	4.285.303	0,64	4.285.303	0,64
TOPLAM	667.180.686	100,00	667.180.686	100,00

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi – AKFEN ALTYAPI HOLDİNG A.Ş.				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Durum 03/06/2021		Son Genel Kurul 05/06/2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Selim Akın	290.000.000	50	290.000.000	50
Pelin Akın Özalp	290.000.000	50	290.000.000	50
TOPLAM	580.000.000	100,00	580.000.000	100,00

b) Devrolunan Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirket

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi – ISPARTA YURT				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Durum 03.06.2021		Son Genel Kurul 16.12.2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	78.000.000	100	-	-
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	78.000.000	100
TOPLAM	78.000.000	100,00	78.000.000	100,00

c) Devrolunan Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi – MASANDA				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Durum 03.06.2021		Son Genel Kurul 17.12.2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	192.503.786	100	-	-
Akfen Altyapı Holding A.Ş.	-	-	192.503.786	100
TOPLAM	192.503.786	100,00	192.503.786	100,00

6.2. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle aile bağı ilişkileri:

(Handwritten signatures and stamps)

İşbu Duyuru Metni tarihi itibarıyla, Birleşmeye taraf Devrolunan şirketlerin sermayelerinde veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan herhangi bir gerçek kişi bulunmadığından, böyle bir akrabalık ilişkisi söz konusu değildir.

6.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

a) Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Hamdi Akın - Yönetim Kuruluna iki aday gösterme imtiyazı	1	1.000	0,00
B	Hamiline	Yoktur.	1		99,99
C	Nama	999 adedi Hamdi Akın - 1 adedi Akınısı Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kuruluna iki aday gösterme imtiyazı	1	1.000	0,00
D	Nama	Hamdi Akın - Yönetim Kuruluna iki aday gösterme imtiyazı	1	1.000	0,00
			TOPLAM	344.646.332	100,00

b) Devrolunan Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Nama	Yoktur.	1	78.000.000	100
			TOPLAM	78.000.000	100

c) Devrolunan Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Nama	Yoktur.	1	192.503.786	100
			TOPLAM	192.503.786	100



7. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

7.1. Birleşmeye esas finansal tabloların tarihi: 31.12.2020

7.2. Yönetim organı kararları

[Handwritten signatures and initials]

- a) **Devralan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi**
01.06.2021 tarih ve 2021/19 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
- b) **Devrolunan Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi**
01.06.2021 tarih ve 2021/6 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
- c) **Devrolunan Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi**
01.06.2021 tarih ve 2021/8x sayılı Yönetim Kurulu Kararı

Anılan kararlar uyarınca Birleşmeye taraf şirketler arasında birleşme sözleşmesi imzalanmıştır.

7.3. İşlemin niteliği

Devralan sıfatıyla Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi, Devrolunanlar Isparta Yurt Yatırımları Anonim Şirketi ve Masanda Turizm Yatırımları Anonim Şirketi'nde oy hakkı veren payların tamamına sahip tek ortak olduğundan ve bu nedenle Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nde sermaye artırımı yapılmayacağından, Birleşme işlemi TTK'nın 155 ve 156.maddeleri ile SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13.maddesi kapsamında kolaylaştırılmış usulde birleşme hükümleri dahilinde yürütülmektedir.

7.4. İşlemin koşulları

Birleşme işlemine ilişkin olarak işbu Duyuru Metni'nin SPK tarafından onaylanmasını takiben Taraflar'ın ilgili Yönetim Kurulu Kararları ticaret siciline tescil ve ilan ettirilecek olup bu suretle Birleşme işlemi gerçekleştirilecektir.

7.5. Öngörülen aşamalar

Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme İşlemine İlişkin Duyuru Metni'nin SPK tarafından onaylanması, Birleşmeye Taraf şirketlerin yönetim kurulları tarafından karar alınması ve Devrolunanlar'ın Devralan'a tüm aktif ve pasifi ile birlikte kül halinde devri suretiyle birleşmelerine ve Devrolunanlar'ın tasfiyesiz infisahına karar verilecektir.

SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nde belirtilen belgeler Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Devralan'ın internet sitesinde ilan edilecektir. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulları birleşme işleminin tescili için Ticaret Sicil Müdürlüklerine başvuru yapacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecektir.

Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme hükümleri çerçevesinde, söz konusu birleşme işlemi, taraf şirketlerin genel kurullarının onayına sunulmayacaktır.

Birleşmenin tescilini müteakip TTK'nın 157.maddesi çerçevesinde alacaklılara Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yedişer gün arayla üç defa ve Devralan'ın internet sitesine konulacak ilan ile bildirim yapılacaktır.

7.6. Gerekçesi

Birleşme işleminin gerekçesi, halka açık bir şirket olan Akfen GYO'nun finansal yapısının giderlerin azaltılması sebebiyle güçlendirilmesi ve operasyonel olarak kolaylık sağlanmasıdır.

7.7. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları



TTK'nın 156.maddesi uyarınca, Devralan Akfen GYO, Devrolunanlar Isparta Yurt ve Masanda'nın oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğundan, birleşme işlemine taraf şirketler TTK'nın 149.maddesinde düzenlenen inceleme hakkını sağlamakla yükümlü olmadıkları gibi, birleşme sözleşmesini genel kurulun onayına sunmayabilirler. Bu doğrultuda, söz konusu birleşme işlemi TTK ve Sermaye piyasası mevzuatında öngörülen kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirileceğinden, birleşmeye taraf şirketler tarafından menfaat sahiplerine inceleme hakkı sağlanmayacaktır.

Devralan Akfen GYO tarafından söz konusu birleşme işlemine ilişkin olarak Birleşme ve Bölünme Tebliği çerçevesinde kamuya açıklanması gereken hususlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Devralan'ın internet sitesinde yayınlanacaktır.

7.8. Sermaye artırım/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi

Devralan Akfen GYO, Devrolunanlar Isparta Yurt ve Masanda'nın oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğundan, birleşme işlemi neticesinde herhangi bir sermaye artırım / azaltımı ve/veya esas sözleşme tadili yapılmayacaktır.

7.9. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar

Birleşmeye taraf şirketler, birleşme işlemi dolayısıyla ilgili mevzuat uyarınca yerine getirmeleri gereken tüm yükümlülükleri zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirmeyi kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir. Birleşmenin herhangi bir sebeple gerçekleşmemesi halinde taraflar birbirlerinden herhangi bir nam altında bir talepte bulunmayacaklardır.

Birleşme işlemi, birleşmeye taraf şirketlerin 31.12.2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançoları ve sair kayıtları esas alınarak ve ayrıca BDO İzmir Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan 01.06.2021 tarih ve YMM 34105762/17-17 sayılı devir suretiyle birleşmede öz varlık tespit raporu kapsamında yer alan tespitler esas alınarak gerçekleştirilecektir. Devralan Akfen GYO, Devrolunanlar Isparta Yurt ve Masanda'nın tüm paylarına sahip olduğundan, taraflar TTK'nın 141.maddesinin ikinci fıkrası uyarınca Devrolunanlar'ın pay sahiplerine bir ayrılma akçesi ödenmemesi konusunda anlaşmışlardır.

Bu kapsamda, Birleşmeye ilişkin olarak hazırlanan Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile birleşme işlemine taraf şirketlerin sermayeleri ile yasal yedekleri toplamının yarısının zarar karşılığı kaybolmadığı tespit edilmiş olup söz konusu Birleşme işleminin alacaklıların haklarına hâlel getirmeyeceği ve bu işleme taraf şirketlerin birleşmesinde yasal bir sakınca bulunmadığı sonucuna varılmıştır.

8. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

8.1. Birleşme İşleminin Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkına İlişkin Mevcut Mevzuat Karşısındaki Durumu

Birleşme işlemi kolaylaştırılmış usulde yapılacağından, SPK'nın Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 15.maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendi gereğince, ayrılma hakkı doğmadığından, Devralan Akfen GYO'nun mevcut pay sahiplerine ayrılma hakkı kullanılmayacaktır.

8.2. Alacakların Teminat Altına Alınması

TTK'nın 157.maddesi uyarınca, birleşmeye katılan şirketlerin alacakları birleşmenin onayından geçerlilik kazanmasından itibaren 3 (üç) ay içinde istemde bulunurlarsa, Devralan bu kişilerin

alacaklarını teminat altına alır. Birleşmeye katılan şirketler, alacaklılarına Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yedişer gün arayla 3 (üç) defa yapacakları ilanla ve ayrıca internet sitesine (www.akfengyo.com.tr) konulacak ilanla haklarını bildirirler. Diğer alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması halinde, yükümlü şirket teminat göstermek yerine borcu ödeyebilir. TTK'nın 153.maddesi uyarınca, birleşme, birleşmenin ticaret siciline tescili ile geçerlilik kazanır. Tescil anında, Devrolunanlar tüm aktif ve pasifleri ile birlikte kendiliğinden Devralan'a geçer.

Birleşme sonrasında Devralan Akfen GYO'nun ortaklık yapısı değişmeyecektir.

Birleşmeye taraf şirketlerin ortakları için doğacak herhangi bir ek ödeme yükümlülüğü veya diğer kişisel edim yükümlülükleri ve sınırsız sorumluluk hususu da söz konusu değildir.

8.3. Ayrılma Akçesi

Devralan, Devrolunanlar'ın paylarının tamamına sahip olduğundan, birleşme kolaylaştırılmış usulde yapılacak olup bu çerçevede sermaye artırımı yapılmayacaktır.

TTK'nın 141.maddesinin birinci fıkrasında, ortaklara Devralan'da pay ve ortaklık haklarının iktisabı ile bu payın gerçek değerine denk gelen ayrılma akçesi arasında seçim hakkının tanınabileceği, aynı maddenin ikinci fıkrasında ise birleşmeye katılan şirketlerin birleşme sözleşmesinde sadece ayrılma akçesinin verilmesinin öngörülebileceği düzenlenmektedir. İşbu Duyuru Metni'ne konu birleşme işlemi nedeniyle TTK'nın 141.maddesinin ikinci fıkrası uyarınca herhangi bir ayrılma akçesi ödenmeyecek olup denkleştirme ödemesi de söz konusu olmayacaktır.

9. EKLER

9.1. Birleşmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları

9.2. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu

