

Akfen Holding A.Ş.'den

Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. (Ortaklık)'nin çıkarılmış sermayesinde sahip olduğumuz 63.658.407 TL nominal değerli B Grubu (imtiyazsız) payların borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi/borsada satışa konu edilmesine ilişkin pay satış bilgi formudur. Bu belgeye dayanılarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile borsada satış/borsada işlem gören niteliğe dönüştürme başvurusu yapılabilir. Ortaklığın çıkarılmış sermayesinde değişiklik meydana gelmesi halinde, işbu pay satış bilgi formunun güncellenmesi talebiyle Kurul'a başvurulması zorunludur.

Bu pay satış bilgi formu Ortaklık'ta sermayenin yüzde yirmisinden fazlasına tek başına veya birlikte hareket ettikleri kişilerle beraber doğrudan sahip olan ya da yönetim kurulu üyelerinden en az birini seçme veya genel kurulda aday gösterme hakkını veren imtiyazlı paylara sahip olan kişilerin borsada işlem gören nitelikte olmayan ve herhangi bir on iki aylık dönemde sermayenin yüzde üçünü aşan nitelikteki payların, ilgili ortak tarafından borsada işlem gören niteliğe dönüştürülebilmesine ve borsada satılmasına ilişkin olarak yatırımcıların önceden bilgilendirilmesi amacıyla hazırlanmıştır.

Bu pay satış bilgi formunun Sermaye Piyasası Kurulunca (Kurul) onaylanması, bilgi formunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, satılacak paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca satılacak payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 32'nci maddesi uyarınca Kurulca kamuyu aydınlatma amacı ile düzenlenmesi öngörülen kamuyu aydınlatma belgelerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

Kanuni yetki ve sorumluluklarını dahilinde bu pay satış bilgi formunda yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve pay satış bilgi formunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Paylarını Satan/Borsada İşlem Gören Niteliğe Dönüştüren Akfen Holding A.Ş. Yetkilisi	
Adı, Soyadı/Unvanı, Tarih, İmza	Sorumlu Olduğu Kısım
 Akfen Holding A.Ş. Kozlu, Sıhhiye, 06700 ANKARA Tel: 0312 408 10 00 Ticaret Sicil No: 145672 Yönetim Kurulu Başkan Vekili 05/05/2026	



Sıla CILIZ İNANÇ Yönetim Kurulu Üyesi 05/05/2026	PAY SATIŞ BİLGİ FORMUNUN TAMAMI AKİTEN Holding A.Ş. Koza Cad. No: 22 C.O.P. 06700 ANKARA Tel: 0312 408 10 00 Ticaret Sicil No: 145612 Ankara Kurumlar Y.D. No: 023 007 8655 Mersis No: 08-0230-0780-5500017
--	---

1. SATILAN PAYLARA İLİŞKİN RİSKLER

Pay sahipleri yatırım yapmış oldukları paylardan temel olarak kar payı (temettü) ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde ederler. Ayrıca, borsada işlem gören payların nakde çevrilebilme kolaylığı likidite olarak tanımlanmaktadır. Bu çerçevede satılan paylara ilişkin olarak riskler Kar Payı Geliri, Sermaye Kazancı ve Likidite Riski olarak değerlendirilmekte olup bu riskler aşağıda açıklanmaktadır.

1.1 Satılan Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler

Türkiye’de halka açık şirketler; tabii oldukları mevzuata ve ayrıca şirket esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kâr payı dağıtım politikalarına uygun olarak kâr payı dağıtabilirler.

Halka açık şirketler, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olmak üzere kâr payı dağıtabilmekte veya dağıtılabılır kâr payını şirket bünyesinde bırakabilmektedir. Söz konusu dağıtılabılır kâr payının hesaplamasında kullanılan meblağlar ve formüller SPK tarafından değiştirilebilir.

Kar dağıtımının fiilen ödenmesi, miktarı ve şekli, aşağıda belirtilen unsurları da kapsayan ancak sadece bunlarla sınırlı olmayan birçok unsura bağlıdır;

- Yeterli seviyede kar elde edilmesi
- Dağıtılabılır kar ve yedeklerin durumu
- Şirket’in serbest nakit akışının müsait olması
- Şirket’in borçluluk düzeyi, mevcut yükümlülükleri
- Türkiye’de faaliyet gösteren diğer karşılaştırılabilir halka açık şirketlerin ödediği temettü tutarları
- Pay sahiplerin kâr payı hedefleri ve beklentileri
- Pandemi ve diğer doğal afetler sonucu düzenleyici otoriteler veya hükûmetlerin aldığı tedbirler
- Bankalarla imzalanmış genel kredi sözleşmeleri kapsamında bankalara verilen negatif taahhütler
- Yönetim kurulunun takdirine bağlı diğer etkenler

Şirket’in kâr dağıtım politikası uyarınca; ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elve ettiği sermaye piyasası beklentileri, uzun vadeli Şirket stratejisi, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu, borçluluk durumu, ilgili



mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir.

Öte yandan, Şirket önemli miktarda kar elde etse bile, yönetim kurulu elde edilen kar tutarını ortaklarına dağıtmak yerine Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak üzere aktifinde tutmak yönünde alacağı kararı genel kurulun onayına sunabilir. Bununla birlikte, yönetim kurulu kar payı dağıtmayı teklif etse dahi genel kurul tarafından karın dağıtılmamasına karar verilebilir. Şirket'in gelecekte kar payı ödeme kabiliyeti değişebilir.

1.2 Satılan Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

Sermaye kazancı; zaman içinde payın fiyatında meydana gelen değişikliklerden sağlanan gelirdir. Diğer bir ifade ile, değer artış kazancı, payın satın alınmasında katlanılan maliyet ile payın satılması sonucunda elde edilen gelir arasındaki fark olarak tanımlanabilir. Payları satın alan yatırımcıların sermaye kazancı elde edeceklerine dair bir garanti bulunmamaktadır. Satılan payların fiyatı ulusal ve uluslararası ekonomik ve finansal konjonktür ile makro ekonomik değişkenler gibi ortaklığın kontrolü dışında gelişebilecek unsurlara ve/veya ortaklığın mali yapısında ve faaliyet sonuçlarına bağlı olarak değişebilir. Ayrıca ortaklık ve ana pay sahipleri tarafından yapılacak pay satışları pay fiyatını etkileyebilir, dolayısıyla sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, ortaklığın kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, ortaklığın tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde söz konusu bakiye payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

1.3 Satılan Paylara İlişkin Likidite Riski

Borsada işlem gören paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler. Ayrıca Borsa İstanbul'daki genel düşüş trendi payın işlem piyasasını ve likiditesini olumsuz etkileyebilir.

2. ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER

2.1. Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı	Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.
Kayıtlı Sermaye Tavanı	30.000.000.000 TL
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	636.584.078 TL
Ortaklık Paylarının İlk Defa Borsada İşlem Görmeye Başladığı Tarih	23.01.2025
Ortaklık Son Beş Yıl İçinde Halka Açılmışsa İlk Halka Arzda 1 TL Nominal Değerli Payın/Payların Halka Arz Fiyatı	38,70 TL
Ortaklık Son Beş Yıl İçinde Halka Açılmışsa Ortaklık Paylarının İlk Defa Borsada İşlem Görmeye Başladığı Tarihte Halka Arz Edilen Payların Nominal Tutarı ile Halka Arz Sonucundaki Ortaklık Sermayesine Oranı	66.841.328 TL – 10,5%



Pay Satış Bilgi Formunun Tarihinden Bir İşlem Günü Öncesindeki 1 TL Nominal Değerli Ortaklık Payının/Paylarının Borsa Kapanış Fiyatı	57,50 TL
Pay Satış Bilgi Formunun Tarihinden Bir İşlem Günü Öncesindeki Ortaklığın Fiili Dolaşımdaki Paylarının Nominal Tutarı ile Ortaklık Sermayesine Oranı	66.831.946,47 TL – 10,5%
İnternet Adresi	www.akfeninsaatt.com.tr

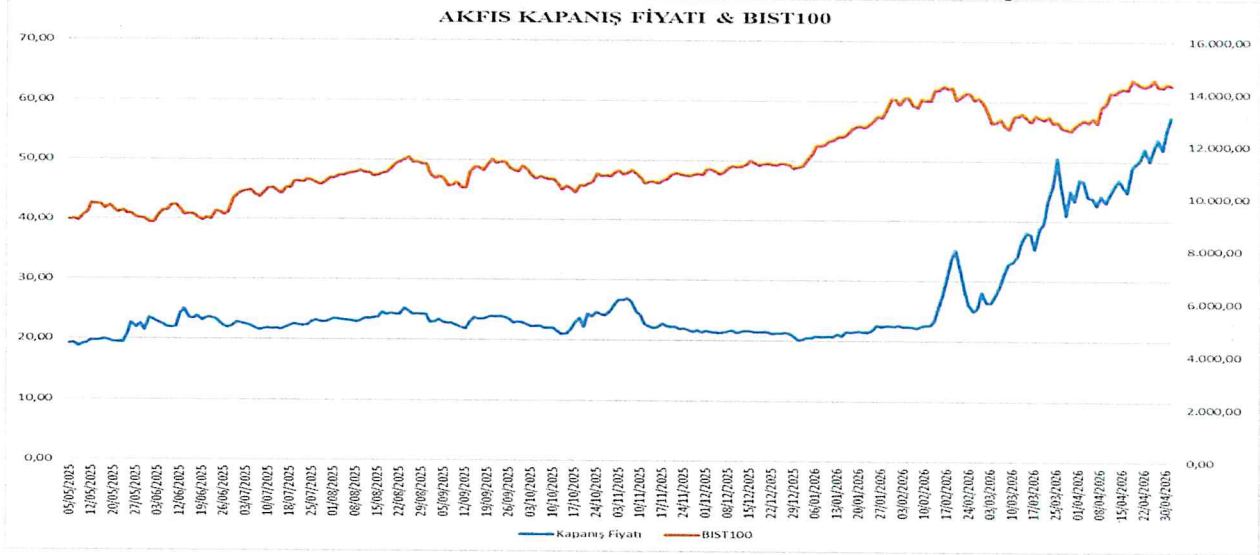
2.2. Son On İki Ay İçinde Ortaklık Paylarının Borsa Performansı Hakkında Bilgi:

Son on iki ay içerisinde Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. (Akfen İnşaat) paylarının en yüksek ve en düşük Borsa kapanış fiyatlarına tarihleri ile birlikte aşağıda yer verilmiştir.

Kapanış Fiyatı	Fiyat	Tarih
En Düşük	18,08 TL	21.03.2025
En Yüksek	57,50 TL	04.05.2026

Son bir yıla ilişkin Akfen İnşaat pay piyasasındaki kapanış fiyat ile BIST100 Endeksi'nin karşılaştırmalı performans grafiği aşağıda yer almaktadır.

Grafik : AKFIS Kapanış Fiyatı ve BIST100 Endeksi Karşılaştırma Grafiği



2.3. Son Üç Yıl ve İçinde Bulunulan Yılda Yapılan Sermaye Artırımları ve Kaynakları İle Sermaye Azaltımları, Oluşturulan/İptal Edilen Pay Grupları ve Pay Sayısında Değişikliğe Yol Açan Diğer İşlemlere İlişkin Bilgi:

Şirketin halka arzı kapsamında; Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 569.742.750 TL'den 636.584.078 TL'ye artırılmış olup, söz konusu 66.841.328 TL nominal değerli 66.841.328 adet B Grubu payı, fiyat tespit raporundan belirtilen 38,70 TL fiyattan halka arz edilmiştir. Söz konusu halka arz sonucunda, halka arza katılan yatırımcılara 66.841.328 TL nominal değerli 66.841.328 adet B Grubu payın dağıtımı gerçekleştirilmiş olup, Şirket'in halka açıklık oranı %10,5 seviyesinde olmuştur. Bu kapsamda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.02.2025 tarihli yazısıyla uygun görüş verilen

Akfen Holding A.Ş.
Sıra C.Ş. No:22 G.O.P. 06700 ANKARA
Tic. Sicil No: 145672
Tic. Sicil No: 023 007 8655
Tic. Sicil No: 023 007 8655
Tic. Sicil No: 023 007 8655



Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli 14.02.2025 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiştir.

2.4. Ortaklığın Kamuya Açıklanmış Belgeleri:

Ortaklık tarafından yayımlanmış izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları ve finansal tablolar gibi belgelerin ya da ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarının incelenmesi suretiyle ortaklık faaliyetleri hakkında bilgi edinilebilir. Söz konusu belgeler incelenirken, ilişkili oldukları dönem dikkate alınmalıdır. Ortaklığın internet sitesi veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla ilan etmesi gereken izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları, finansal tablolar gibi belgelere ve ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarına Ortaklığın www.akfeninsaat.com.tr adresli internet sitesinden ve KAP'tan (kap.org.tr) ulaşılabilir.

3. SATILACAK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER İLE ANA PAY SAHİPLERİ

3.1. Satılacak Paylara İlişkin Bilgiler

Varsa Ortaklıkta İmtiyazlı Pay Sahipleri	Varsa Satışı Yapacak Kişinin Sahip Olduğu İmtiyazlı Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Varsa Satışı Yapacak Kişinin Sahip Olduğu İmtiyazlı Payların Nominal Tutarı ile Toplam İmtiyazlı Paylara Oranı		Satışı Yapacak Kişinin Sahip Olduğu Tüm Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Satılmak İstenen Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Satış Sonrası Kalacak Tüm Paylarının Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Akfen Holding A.Ş.	113.948.550	%17,90	113.948.550	%100,00	569.742.750	%89,5	63.658.407	%10,0	506.084.343	%79,5
TOPLAM	113.948.550	%17,90	113.948.550	%100,0	569.742.750	%89,5	63.658.407	%10,0	506.084.343	%79,5

3.2. Pay Satışından Elde Edilecek Gelirin Ortaklık İçin Kullanılacak Olması Halinde Satıştan Elde Edilecek Gelirin Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama

Yoktur.

3.3. Son Durum İtibarıyla Sermayedeki veya Toplam Oy Hakkı İçindeki Payları Doğrudan %5 ve Fazlası Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler Ayrı Olarak Gösterilmek Kaydıyla Ortaklık Yapısı:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi			
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı		
Ticaret Ünvanı	Son Durum İtibariyle 05.05.2026		
	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Akfen Holding A.Ş.	569.742.750	%89,5	%93,88
Diğer (Halka Açık) (*)	66.841.328	%10,5	%6,12

TOPLAM	636.584.078	%100,0	%100,0
---------------	--------------------	---------------	---------------

(*) Halka açık kısım içinde hisse geri alım programı kapsamında Şirket tarafından geri alınan toplam 6.000.000 adet AKFIS hissesi mevcuttur. Geri alınan hisselerin sermayeye oranı %0,9425'tir.

3.4. Sermayedeki veya Toplam Oy Hakkı İçindeki Payları %5 ve Fazlası Olan Gerçek Kişi Ortakların Birbiriyle Akrabalık İlişkileri:

Ortaklık sermayesinde veya toplam oy hakkı içinde payları doğrudan %5 ve fazlası olan gerçek kişi bulunmamaktadır.

Ortaklık sermayesinde payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek kişiler; Selim AKIN (%41,98) ve Pelin AKIN ÖZALP (%41,98) kardeş olup, Hamdi AKIN (%5,55) ise Selim AKIN ve Pelin AKIN ÖZALP'in babasıdır.

3.5. Sermayeyi Temsil Eden Paylar Hakkında Bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline	İmtiyazların türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam(TL)	Sermayeye Oranı(%)
A	Nama	Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve oy hakkında imtiyaz	1	113.948.550	%17,90
B	Hamiline	Yoktur	1	522.635.528	%82,10
-	-	-	TOPLAM	636.584.078	%100,00

İmtiyazlı Pay Sahiplerine İlişkin Bilgi			
Ticaret Ünvanı	Payların Grubu	Sermaye Payı (TL)	Oy Hakkı (%)
Akfen Holding A.Ş.	A	113.948.550	52,16
Akfen Holding A.Ş.	B	455.794.200	41,72
TOPLAM	A+B	569.742.750	93,88

A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar aşağıda özetlenmiştir:

• Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 11. maddesine göre; Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu paylar sahiplerine 5 (Beş) oy hakkı; B Grubu paylar sahiplerine 1 (Bir) oy hakkı verir.

• Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8. maddesine göre, Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından seçilecek TTK ve sermaye piyasası mevzuatı ve işbu maddeler hükümleri doğrultusunda, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli sayıda ve gerekli nitelikleri haiz bağımsız üyeleri de içermek üzere, en az 5 (beş) en çok 10 (on) gerçek veya tüzel kişi üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilişkisi

Koza Cad. No:22 G.O.P. 06700 ANKARA
Tel: 0312 408 10 00-Ticaret Sicil No: 145672
Ankara Kurumlar D. No: 021 007 8655
İşletme No: 0-0210 0786-5500017



düzenlemelerine göre tespit edilir. A Grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

İşbu Bilgi Formu'nun hazırlanma tarihi itibarıyla Şirket'in A Grubu paylarının tamamı Akfen Holding A.Ş.'ye aittir.

Akfen Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısına ise aşağıda yer verilmektedir.

Akfen Holding A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Pay Tutarı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Pelin AKIN ÖZALP	4.014.307.630	45,10
Selim AKIN	4.014.307.630	45,10
Hamdi AKIN	292.450.675	3,29
Akfen Holding A.Ş.	341.007.065	3,83
Akfen International Holding B.V.	237.927.000	2,67
TOPLAM	8.900.000.000	100,00

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Ortaklığın 2025 ve 2024 yıllarına ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında yer alan seçilmiş finansal bilgiler aşağıdaki gibidir.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (1.000 TL)	31.12.2025	31.12.2024 (*)
Dönen Varlıklar	9.671.326	9.787.652
-Nakit ve nakit benzerleri	1.208.190	791.490
-Ticari Alacaklar	2.261.024	1.847.250
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		
- Ticari alacaklar	94.772	351.551
- Ticari olmayan alacaklar	0	626.046
-Stoklar	543.059	475.706
-İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	4.573.818	4.532.647
Duran Varlıklar	48.460.493	47.599.738
-Finansal Yatırımları	123.670	629.074
-Maddi Duran Varlıklar	194.403	233.286
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	432.277	439.652
-İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	42.776.680	41.782.743
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	3.123.779	324.280

Aktif Toplamı	58.131.819	57.387.390
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.515.281	10.086.657
-Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	2.717.669
-Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4.169.752	5.290.961
-Ticari Borçlar	2.046.486	1.691.195
Uzun Vadeli Yükümlülükler	19.919.813	20.256.179
-Uzun Vadeli Borçlanmalar	16.888.574	18.936.845
-Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.750.675	319.830
Özkaynaklar	31.696.725	27.044.554
a) Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	31.682.767	27.033.113
b) Azınlık Payları	13.958	11.441
Geçmiş Yıllar Karları	15.392.182	15.333.976
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024 (*)
Hasılat	9.732.579	9.788.275
Satışların Maliyeti (-)	(9.074.314)	(9.053.345)
Brüt Kar (Zarar)	658.265	734.930
Esas Faaliyet Karı	18.313.210	17.978.113
Vergi Öncesi Kar	2.800.860	3.441.670
Dönem Karı	1.686.012	203.527
Dönem Karının Dağılımı		
- Azınlık Payları	1.685.694	202.829
- Ana Ortaklık Payları	318	698
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,27	0,04

(*) 31.12.2025 dönemi satın alım gücüne göre düzenlenmiştir.

5. KAR DAĞITIM BİLGİLERİ

Ortaklığın son iki yılda gerçekleştirdiği kar dağıtımı yoktur.

akfen
Holding A.Ş.
Kocaa Cad. No:22 G.O.P. 06700 ANKARA
Tel: 0312 408 10 00 Ticaret Sicil No: 145672
Ankara Kurumlar V.D. No: 023 007 8655
Mersis No: 080200078555500017

