

Akfen Holding Anonim Şirketi'nden

Halka Arza İlişkin Duyurudur

Ortaklığımızın 100.000.000.-TL nominal değerli tahvillerinin halka arzına ilişkin duyurudur.

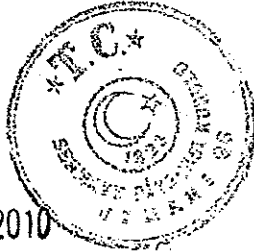
Söz konusu tahvillerin halka arzı, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 19/02/2010 tarih ve 2/T-134 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak kayda alınma ortaklığımızın ve tahvil halka arzının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez. İhracı yapılacak olan tahvillere ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Ortaklığımız ve halka arz edilecek tahviller ile ilgili ayrıntılı bilgileri içeren izahname 19.02.2010 tarihinde T.C. Ankara Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, ortaklığımızın www.akfen.com.tr adresli internet sitesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Yatırım kararının izahnamenin incelenmesinden sonra verilmesi gerekmektedir.

I. Borsa Görüşü:

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) Yönetim Kurulu'nun 18.02.2010 tarihli toplantısında, Şirket'in beyan ve taahhüt yazıları ile bağımsız hukuk bürosu Sibel Ertekin Hukuk Bürosu tarafından hazırlanan hukukçu raporu da dikkate alınarak, Şirket'in ve borçluluğu temsil eden menkul kıymetlerinin İMKB Kotasyon Yönetmeliğinin 27.maddesine dayanılarak çıkarılan İMKB'nin 254 sayılı "Kota Alınmamış Özel Sektör Tahvillerinin Tahvil ve Bono Piyasasında İşlem Görme Esasları" Genelgesi'nin 3.Maddesinde yer alan koşulları sağladığı, Menkul Kıymet Borsalarının Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik'in 35.Maddesinin verdiği yetkiye dayanılarak, halka arz sonuçlarının İMKB'ye ulaştırılmasından sonra Borsa Yönetim Kurulu'nca verilecek kararlar, Şirket'in ihraç edeceği tahvillerin İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın kot dışı pazarında işlem görebileceğine karar verilmiştir.

İşbu İMKB Görüşü, Menkul Kıymetler Borsalarının Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmeliğin (Genel Yönetmelik) 35.maddesinde yer alan 'Borsa da işlem görebilecek menkul kıymetlerden bu yönetmelikte belirlenen şartları taşıyanlar borsa kotuna alınır' Menkul Kıymetlerin borsa kotuna alınıp alınmayacağı konusunda yetkili merci,Borsa yönetim kurulumdur.Menkul Kıymetlerin çıkarılmalarında,halka arz için SPK tarafından izin verilmiş olması, yönetim kurulunun bu yetkisini etkilemez hükmü gereğince İMKB Yönetim Kurulu'nun vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla SPK'nın görüş talebine cevap verebilmek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu İMKB görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle İMKB'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.



akfen
holding a.ş.
kota dışı tahvil ve bono piyasası
bürosü
Ankara Ticaret Sicil No: 145672
Sicil No: 223078655

(Handwritten signatures)

25 ŞİPİRAT 2010

2. Tahvillerin Halka Arzına İlişkin Bilgi:

a. Tahvilin vadesi

İhraç edilecek tahvilin vadesi 2 yıldır.

b. Kupon ödeme dönemi, faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri

Talep toplamanın son günü olan **05/03/2010** vade başlangıç tarihi olarak kabul edilecektir.

Vade başlangıç tarihinden itibaren 1.-TL nominal değerli 1 adet tahvile 182 (yüzsekseniki) günde bir olmak üzere yılda 2 kere (tahvilin vadesi süresince toplam 4 defa) kupon ödemesinde bulunulacaktır. Anapara ödemesi son kupon ödemesi ile birlikte yapılacaktır.

1. Kupon Ödeme Tarihi	03/09/2010
2. Kupon Ödeme Tarihi	04/03/2011
3. Kupon Ödeme Tarihi	02/09/2011
4. Kupon Ödeme Tarihi	02/03/2012
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	02/03/2012

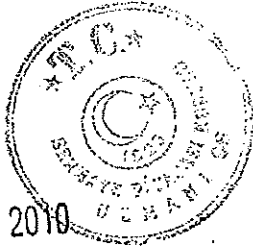
c. Tahvilin satış fiyatı ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci

Nominal değeri 1-TL olan 1 adet tahvilin satış fiyatı 1-TL dir.

Tahvillerin faiz oranına baz teşkil edecek "Gösterge Faiz" oranı T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş en uzun vadeye kalan gün sayısına sahip iskontolu gösterge devlet tahvilinin son beş iş gününde İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasa'sında oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin ağırlıklı aritmetik ortalaması olacaktır. Her bir kupon ödeme gününde "Gösterge Faiz" oranı tespiti için aynı prosedür tekrarlanacak ve o tarih itibarıyla geçerli olan gösterge devlet tahviline göre bulunan Kupon Faiz Oranı bir sonraki kupon ödemesine baz teşkil edecektir.

İlk kupon ödemesine baz teşkil edecek olan gösterge devlet tahvili 16.11.2011 itfa tarihli TRT 161111T14 dir ve yukarıda belirtilen yöntemle göre talep toplamanın son günü ilk kupon ödemesine baz teşkil edecek olan "Gösterge Faiz" oranı tespit edilecektir.

Yıllık Ek Getiri Oranı ise %2,5 ile %3 aralığında olup nihai ek getiri oranı ve ilk kupon ödemesine ilişkin yıllık bileşik faiz oranı tahvillerin satış süresinin bitimini takip eden ilk iş gününde www.akfen.com.tr adresli Akfen Holding A.Ş.'nin internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.



25 SUBAT 2010

akfen
holding a.ş.
koza sokak no:22 kat:5
06700 ankara tel: 0312 464 00 00
merkezi sicil no: 27210
şubeler v.d.: 02107/8655

d. Halka arz süresi:

Halka arz edilecek olan 100.000.000.-TL'lik tahviller ..03/03/2010 ile 05/03/2010 tarihleri arasında aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde 3 gün süreyle satışa sunulacaktır.

Bir tahvilin nominal değeri 1.-TL olup, 1.-TL'den satışa arz edilecektir. Minimum satış miktarı 1.000 adet olarak belirlendiği için, minimum talep miktarı 1.000.-TL'dir. Minimum talep miktarından sonraki talep aralıklarınının 10.-TL ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami pay miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

e. Başvuru Sekli:

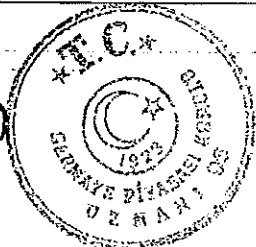
Bu halka arzda tahvil satın almak isteyen tüm yatırımcıların; iş bu sirkülerde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları tahvillerin bedellerini ödemeleri gerekmektedir.

Yatırımcılar, Talep Formunda talep ettikleri adet miktarını belirteceklerdir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1.-TL nominal değerli 1 adet tahvilin satış fiyatı olan 1.-TL ile talep edilen tahvil adedi ile çarpımı sonucu bulunan tahvil bedelini, nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır. Teminat yöntemiyle talepte bulunma seçenekleri aşağıdaki gibidir:

Kıymet Talepte Bulunma:	Blokese Yöntemiyle	Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) ve likit fonları teminat göstermek suretiyle tahvil talep edebileceklerdir.
		Tahvil talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları, aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.
		Likit Fon Blokajı Ödenmesi gereken bedel/%97
		TL DİBS Blokajı Ödenmesi gereken bedel/%90
		Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS Blokajı Ödenmesi gereken bedel/ %90
		Blokaj işleminde;
		Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
		DİBS'lerde Türkiye İş Bankası'nın sabah ilk açıkladığı gösterge fiyat dikkate alınacaktır. Döviz cinsinden ve döviz endeksli DİBS'lerin TL'ye dönüştürülmesinde TCMB döviz alış kuru kullanılacaktır.

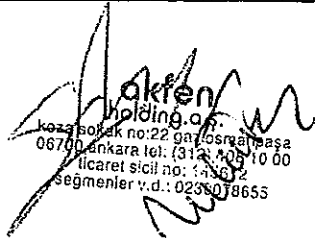
25 ŞUBAT 2010



okfeg
holding a.ş.
keza sokak no:2 gaziosmanpaşa
06700 ankara tel:312 408 10 00
icaretiliçil no: 45672
sagmenter v.d. 3230078665

(Handwritten signatures and initials)

	<p>Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Türkiye İş Bankasının anlık gösterge fiyatı kullanılacaktır.</p> <p>Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.</p> <p>Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda, aynı yatırım hesabında bulunan likit fon, TL, DİBS ve Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS'ler aynı anda teminata alınabilecektir.</p> <p>SABİT YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri tahvilin bedelleri, yatırımcıların bloke edilen TL DİBS'leri ve/veya likit fonları res'en bozdurularak ödenecektir. Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasıyla likit fon, vergisiz DİBS ve vergili DİBS şeklinde yapılacaktır. Bu yöntemde, Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS'ler teminat olarak kullanılmayacaktır.</p> <p>DEĞİŞKEN YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri tahvilin bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen DİBS'ler ve/veya likit fonlar bozdurularak ödenecektir.</p> <p>Yatırımcıların talep ettikleri tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.</p> <p>Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır.</p>
Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:	<p>Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nca alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle tahvil talep edebileceklerdir.</p> <p>Tahvil talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:</p> <p>Ödenmesi gereken bedel /%90</p>



<p>Blokaj işleminde, Türkiye İş Bankası'nın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı gişe kuru dikkate alınacaktır. Kısırathı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.</p> <p>SABİT YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri tahvilin bedelleri, yatırımcıların bloke edilen dövizleri res'en Türkiye İş Bankası'nın cari kurundan bozdurularak ödenecektir.</p> <p>DEĞİŞKEN YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri tahvilin bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.</p> <p>Yatırımcıların talep ettikleri tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.</p> <p>Teminat gösterilen dövizin bozdurulmasında Türkiye İş Bankası'nın cari kuru kullanılacaktır.</p>

Kurumsal Yatırımcılar, 1.-TL nominal değerli 1 adet tahvilin satış fiyatı olan 1.-TL ile talep edilen tahvil adedi ile çarpımı sonucu bulunan tahvil bedelini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcıların aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına eklemeleri gerekecektir:

Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi,

Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesini, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi.

Yatırımcılar, istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Türkiye İş Bankası'nda hesabı olmayan yatırımcıların, Türkiye İş Bankası'nda hesap açtırmaları gerekmektedir.



25 SUDAT 2010

okfen
holding a.ş.
hoza sokak no:22 gaziosman paşa
06780 ankara tel: (312) 409 10 00
ticaret sicili no: 14572
sermayesi v.d. 0250078655

(Handwritten signatures)

f. **Başvuru Yerleri:**

Akfen Holding tahvillerinin halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisi ve Kurumsal kategorisi içinde yer alan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar alt kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar,

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İş Kuleleri Kule 2 Kat:12
34330, 4. Levent/İstanbul

Tel: (0212) 350 20 00 Faks: (0212) 350 20 01

ve tüm şubeleri ile acentesi konumundaki Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri ile internet bankacılığı ve çağrı merkezi aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Kurumsal kategorisi içinde yer alan Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar alt kategorisinin talepleri sadece İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. tarafından toplanacaktır.

Kıymet Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

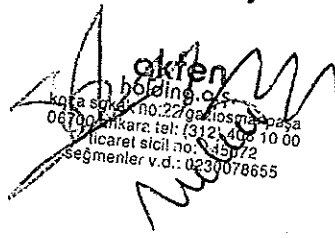
Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	DİBS	Değişken Yöntem
Türkiye İş Bankası A.Ş.	801 ve 808 kodlu B tipi likit fon (801 kodlu B tipi likit fon 1 (bir) adet ve katları olarak belirtilecektir. 808 likit fon için asgari adet 20 (yirmi) olup adetler 20'nin katları olarak belirtilecektir. TL DİBS'ler için asgari adet 10(on) olup adetler 10'un katları olarak belirtilecektir. Yabancı para DİBS'ler teminata alınmayacaktır.	Sabit Yöntem

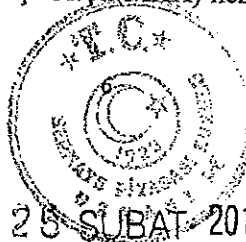
Döviz Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

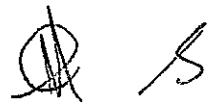
Başvuru Yeri	Kısıtlar	Talep Yöntemi
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Değişken Yöntem
Türkiye İş Bankası A.Ş.	Sadece vadesiz döviz tevdiat hesapları (DTH)'ler kullanılabilir olup, bir yatırımcı sadece tek bir vadesiz DTH ile talepte bulunabilecektir.	Sabit Yöntem

g. **Tahvillerin Teslim Şekli:**

Tahvillerin fiziki teslimi söz konusu olmayıp tahviller, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde hak sahipleri bazında kayden


Akfen Holding A.Ş.
Kona sokak no:227 Galatasaray paşa
06700 Ankara tel: (312) 400 10 00
ticaret sicil no: 45172
veçmenler v.d.: 0231078655





28 SUBAT 2010

izlenecektir. Yatırımcılar satın almaya hak kazandıkları tahviller dağıtım listesinin Ortaklığımız tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden gün MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

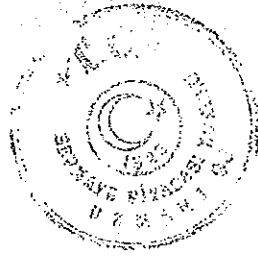
Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin ihraççılar tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden 2 iş günü içerisinde, İş Yatırım ve Acentası konumundaki Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir. Yatırımcıların karşılanamayan talepleri nedeniyle oluşabilecek iade bedelleri nemalandırılmayacaktır.

h. Sirkülerin Sorumluluğunu Yükenen Kişiler

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sirkülerde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlardaki bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sirkülerin bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksikliği bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Akfen Holding A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
	SİRKÜLERİN TAMAMI
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANKARA ŞUBESİ Tahran Cd. No: 3/N 06700 Kavaklıdere/ANKARA	SİRKÜLERİN TAMAMI

[Handwritten signatures]



[Handwritten signature]
Akfen
holding a.ş.
koza sokak no:22 anadoluhisari
06700 ankara tel: 3121 406 10 00
ticaret sic. no: 145674
şahısler y.d.: 22300 20655

26 SUBAT 2010