

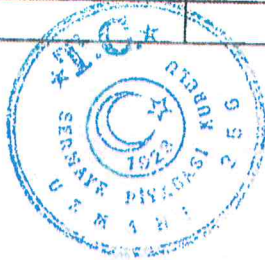
**ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. PAYLARININ
ZORUNLU PAY ALIM TEKLİFİ YOLUYLA METRO YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş. TARAFINDAN DEVRALINMASINA
İLİŞKİN PAY ALIM TEKLİFİ BİLGİ FORMU**

1. Pay Alım Teklifine Konu Hedef Ortaklığa İlişkin Bilgiler:

- a) Ticaret Unvanı: Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: İstanbul/ 397525-345107
c) Adres: Kanyon Ofis Büyükdere Cad.No.185 Kat:23 Levent -Şişli İstanbul
ç) Telefon: 212-371 72 56-7227
d) Faks: 212-371 72 22
e) Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Önceki Doğrudan Ortaklık Yapısı (08.04.2018 tarihi itibariyle)					
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)	Oy Oranı (%)
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	A	1.050.000	1.050.000	5,00	44,12
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	B	5.796.413	5.796.413	27,60	16,24
Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	B	3.150.000	3.150.000	15,00	8,82
Diğer	B	11.003.587	11.003.587	52,40	30,82
Toplam		21.000.000	21.000.000	100,00	100,00

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Önceki En Yakın Dolaylı Ortaklık Yapısı (08.04.2018 tarihi itibariyle)					
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)	Oy Oranı (%)
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	A	818.160	818.160	3,90	34,38
	B	7.666.565	7.666.565	36,51	21,47
Diğer	A	231.840	231.840	1,10	9,74
	B	12.283.435	12.283.435	58,49	34,41
Toplam		21.000.000	21.000.000	100,00	100,00



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi Büyükdere Cad. Metro City A Blok
No:174 Kat:17 34330 Levent - İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D 854 008 3771
Tic. Sic. No: 358936 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Sonraki Doğrudan Ortaklık Yapısı (09.05.2018 tarihi itibarıyla)					
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)	Oy Oranı (%)
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	1.050.000	1.050.000	5,00	44,12
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	8.946.413	8.946.413	42,60	25,06
Diğer	B	11.003.587	11.003.587	52,40	30,82
Toplam		21.000.000	21.000.000	100,00	100,00

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Sonraki Dolaylı Ortaklık Yapısı (09.05.2018 tarihi itibarıyla)					
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)	Oy Oranı (%)
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	A	1.050.000	1.050.000	5,00	44,12
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	B	8.946.413	8.946.413	42,60	25,06
Diğer	B	11.003.587	11.003.587	52,40	30,82
Toplam		21.000.000	21.000.000	100,00	100,00

f) Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi:

Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi			
Satın Alma İşlemi Öncesi		Satın Alma İşlemi Sonrası*	
Adı Soyadı	Görevi	Adı Soyadı	Görevi
Seyfettin SARIÇAM	Yönetim Kurulu Başkanı	Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa Sacit BASMACI	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	Çiğdem ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Başkan Yard.
Simhan Savaşçın BAŞARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Serhan İÇER	Yönetim Kurulu Üyesi
Asaf Savaş AKAT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Zafer ÇAKIRTAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Dırahşan Tamara BOZKUŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Derya KAYA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

* Şirket'in 03.05.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında söz konusu yönetim kurulu üyeleri seçilmiştir. Tescil için gerekli başvuru yapılmış olup, tescil işlemine ilişkin süreç devam etmektedir.



2. Pay Alım Teklifinde Bulunan Tüzel Kişiye İlişkin Bilgiler:

- a) Ticaret Unvanı : Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası : İstanbul/ 358936-306518
c) Adres : Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A
Blok Kat:17 1.Levent / İstanbul
ç) Telefon : 0212 344 09 00
d) Faks : 0212 344 09 13
e) Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:

Son Durum İtibarıyla Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	-	29.000.000	29.000.000	100
Toplam		29.000.000	29.000.000	100

f) Yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Son Durum İtibarıyla Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi	
Adı Soyadı	Görevi
Çiğdem ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Başkanı
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Yağmur ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi
Serhan İÇER	Yönetim Kurulu Üyesi

3. Hedef Ortaklık İle Pay Alım Teklifinde Bulunacak Kişilerin İlişkisi Hakkında Bilgi:

İşbu Pay Alım Teklifi Bilgi Formu'nun 4. maddesinde belirtilen işlem haricinde Hedef Ortaklık ile Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında herhangi bir ilişki bulunmamaktadır.

4. Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Olay Hakkında Bilgi:

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Hedef Ortaklık pay sahiplerinden Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ve Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında 27.12.2017 tarihinde pay alım satım sözleşmesi yapılmış olup, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ve Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Hedef Ortaklıkta sahip oldukları ve Hedef Ortaklığın toplam sermayesinin %5'ine karşılık gelen Borsa'da işlem görmeyen nitelikteki 1.050.000 adet 1.050.000 TL nominal değerli A Grubu imtiyazlı paylarını ve ayrıca Hedef Ortaklık sermayesinin %42,60'ına karşılık gelen 8.946.413 adet 8.946.413 TL nominal değerli B Grubu paylarını borsa dışında Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devretmek üzere anlaşmışlardır. Bu anlaşma öncesinde Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin elinde zorunlu pay alım teklifine konu olan paylardan bulunmamaktadır.

Söz konusu anlaşma kapsamında, pay devrine izin verilmesi talebiyle SPK'ya başvurulmuş olup, SPK'nın E.3743 sayı ve 02.04.2018 tarihli yazıyla pay devrine ilişkin gerekli iznin verildiği Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye bildirilmiştir. SPK'nın izni doğrultusunda borsa dışında gerçekleştirilen pay devri nedeniyle pay alım teklifi yapılması yükümlülüğü doğmuştur.



İş bu pay alım teklifi bilgi formu tarihi itibarıyla pay alım teklifinde bulunacak olan Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin elinde, Hedef Ortaklığın %5 oranında 1.050.000 adet A Grubu imtiyazlı ve %42,60 oranında 8.946.413 adet B Grubu imtiyazsız pay olmak üzere toplam %47,60 oranında payı bulunmaktadır.

Söz konusu A grubu payların imtiyazları aşağıda yer aldığı şekildedir;

- Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 15 (onbeş) oy hakkına, B grubu payların her biri 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

5. Gönüllü Pay Alım Teklifinin Koşulları Hakkında Bilgi:
Zorunlu pay alım teklifi yapılacaktır.

6. Pay Alım Teklifine Konu Paylara İlişkin Bilgi:

- a) Adedi-Nominal değeri : 11.003.587 adet/ 11.003.587 TL
- b) Grubu : B
- c) Nama veya Hamiline Yazılı Olmaları : Hamiline
- ç) İmtiyazlı Olup Olmadığı : İmtiyazlı değildir.

7. Pay Alım Teklifi Fiyatına İlişkin Bilgi:

- a) 1 TL nominal değerli pay için teklif edilen pay alım teklifi fiyatı: 1,56 TL
- b) Pay alım teklifi fiyatının belirlenme yöntemi: Sermaye Piyasası Kurulu II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği kapsamında;

27.12.2017 tarihinde Hedef Ortaklık pay sahiplerinden Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ve Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip oldukları B Grubu payları Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye satış fiyatı yapılan pazarlık sonucunda 1,56 TL olarak belirlenmiştir. Bu fiyat, Tebliğ'in 15. maddesinin birinci fıkrasında yer alan kritere göre en yüksek fiyattır. 27.12.2017 tarihinden önceki altı aylık dönem içinde oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalaması 1,5380 TL ve pay alım teklifini doğuran alımlar da dahil olmak üzere tekliften önceki altı ay içinde hedef ortaklığın aynı grup paylarına ödediği en yüksek fiyat 1,56 TL'dir.

- c) Pay alım teklifi fiyatının ödenme şekli: Nakit ödenecektir.

8. Pay Alım Teklifine Konu Payları Satın Almada Kullanılacak Fona İlişkin Bilgi:

- a) Fonun kaynağı: Pay alım teklifi süresince yatırımcılara yapılacak ödemeler, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin özkaynaklarından karşılanacaktır.
- b) Fonun miktarı: B grubu pay sahiplerinin tamamının paylarını satmak istemesi durumunda, 11.003.587 adet*1,56 TL = 17.165.595,72 TL tutarında fon gerekecektir.

9. Pay Alım Teklifinde Bulunan Kişilerin Hedef Ortaklığa Yönelik Stratejik Planları Hakkında Bilgi:

Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. faaliyetlerini 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna dayalı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanmış "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre sürdürmektedir. Şirket'in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallara çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyünü işletmektir.

Devir işlemi sonrasında da, Kurul'un menkul kıymet yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal edilecek olup, planlı bir süreç ile öncelikle Hedef Ortaklığın verimliliğini artırılması hedeflenmektedir. Bu süreçte faaliyet esasları, yatırım stratejileri ve portföy sınırlamalarında, Kurul düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulması esas olacaktır.



Hedef ortaklıkta hali hazırda yürürlükte olan ücret politikasının yüksekliği nedeniyle, personelde değişikliğe gidilecektir. Bu çerçevede Genel Müdür, Müfettiş ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi olmak üzere mevcut 3 personelin tamamı değiştirilecektir. Portföy Yönetimi, Finans, Mali İşler, Muhasebe, Operasyon ve Bilgi İşlem hizmetleri dışardan temin edilecektir. Ücret politikamıza uygun olarak personel maliyeti minimize edilerek Hedef Ortaklık büyüme hedefine yönelik halka açık bir şirketin ihtiyaçlarını karşılayabilecek tecrübe bir ekip tarafından yönetilecektir.

10. Pay Alım Teklifine Aracılık Edecek Yatırım Kuruluşuna İlişkin Bilgi:

- a) Ticaret Unvanı : Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ('Aracı Kurum')
b) Adres : Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:17
1.Levent / İstanbul
c) Telefon : 0212 344 09 00
ç) Faks : 0212 344 09 13

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulunun 02.04.2018 tarihli ve 2018/09 sayılı toplantısında, SPK'nın II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği'nin 9. maddesi uyarınca, pay alımı teklifinde bulunan ile aracılık hizmeti verecek yatırım kuruluşu arasında bir aracılık sözleşmesinin imzalanması zorunluluğu bulunmasına atıfla, her iki tarafı da Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin oluşturması nedeniyle böyle bir sözleşmenin yapılmasının gerekli olmadığı, pay alım teklifi sürecinde yapılacak aracılık nedeniyle bu süreçte ortaya çıkabilecek olan her türlü çıkar çatışması durumunun çözümünde yatırımcılar lehine hareket edileceği kabul, ilan ve taahhüt edilmiştir.

11. Pay Alım Teklifinde Uygulanacak İşlem ve Prosedürler:

Pay sahipleri, paylarını saklamada bulunduğu yatırım kuruluşlarına başvurarak, pay alım teklifine ilişkin Pay Alım Teklifi Talep Formu ('Talep Formu') dolduracak ve yatırım kuruluşlarından payların Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin nezdinde bulunan ve Pay Alım Teklifi Talep Formu'nda belirtilen Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hesabına virmanlamalarını ve Pay Alım Teklifi Talep Formu'nun madde 10.ç' de belirtilen faks numarası (0212 344 09 13) ile Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye iletilmesini talep edeceklerdir.

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 0212 344 09 00 nolu telefonundan talebin ulaştığına ilişkin teyit alınması gerekmektedir.

Pay Sahipleri Talep Formu'na www.eczacibasiyo.com.tr ve www.metroyatirim.com.tr adreslerinden veya hesaplarının bulunduğu aracı kurumlardan ulaşabilirler. Talep Formu üzerinde doldurulması zorunlu alanların eksik ya da hatalı olması durumunda talepler geçersiz sayılacaktır.

Talepte bulundukları payların virmanlanmaması veya kısmen virmanlanması halinde talepte bulunan pay sahibi pay alım teklifine katılma hakkını kaybetmiş sayılacak, kısmen virmanlanan pay adedi ilgili aracı kuruma iade edilecektir.

İşleme konu olan payların her türlü ihtilaf, takyidat ve talepten ari olması, üçüncü kişiler tarafından üzerinde hak iddiası olmaması, çekişmesiz paylar olması, Pay Alım Teklifi'nde bulunan Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilebilir nitelikte olması gerekmektedir.

Pay Alım Teklifi'ne iştirak edecek yatırımcılar paylarını virman yolu ile Pay Alım Teklifi süresince her iş günü saat 17:00' ye kadar gönderebileceklerdir ('Kabul Saati'). 17:00'den sonra alınan paylar ertesi iş günü işleme koyulacaktır. Ödemeler Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hesabına pay virmanını gerçekleştiren ve Talep Formu'nu Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ileten pay sahiplerine, pay alım



teklifine katılan pay sahiplerinin talep formunda bildirdikleri hesaplara Kabul Saati'ni takip eden ilk iş günü saat 17:00'a kadar yapılacaktır.

Pay Alım Teklifi bitiş saati olan 17:00'dan sonra Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hesabına gelen paylar, gönderen pay sahibine iade edilecek ve talepte bulunan pay sahibi Pay Alım Teklifine katılma hakkını kaybedecektir.

12. Pay Alım Teklifinin Başlangıç ve Bitiş Tarihleri:

Pay Alım Teklifinin Başlangıç Tarihi ve Saati : ..11.. / 05 / 2018 10:00

Pay Alım Teklifinin Bitiş Tarihi ve Saati : ..24 / 05 / 2018 17:00

Pay Alım Teklifinin Kaç Gün Süreyle Açık Kalacağı: Pay alım teklifi, başlangıç tarihini takiben 10 iş günü içerisinde bitecektir.

13. Pay Alım Teklifi Sonucunda Teklifte Bulunan İle Hedef Ortaklığın Pay Sahipleri Arasında Yapılacak Sözleşmelerde Uygulanacak Ulusal Hukuk ve Yetkili Mahkemeler:

Sözleşmeler Türk Hukuku'na tabi olacak ve İstanbul Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

14. Varsa Pay Alım Teklifine İlişkin Diğer Kamu Kurumlarının Görüşleri:

Yoktur.

15. Diğer Hususlar:

Yoktur.

16. İmza:

**Pay Alım Teklifinde Bulunan
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

Tarih: 10.05.2018

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkis: Büyükdere Cad. Metro Yatırım A Blok
No:179 K:17 34330 Levent / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D.854 006 3771
Tic. Sic. No:368936 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Serhan İÇER
Yönetim Kurulu Üyesi &
Genel Müdür

**Pay Alım Teklifine Aracılık Edecek
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

Tarih: 10.05.2018

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkis: Büyükdere Cad. Metro Yatırım A Blok
No:179 K:17 34330 Levent / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D.854 006 3771
Tic. Sic. No:368936 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Serhan İÇER
Yönetim Kurulu Üyesi &
Genel Müdür