

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT TİCARET A.Ş.
PAYLARININ ZORUNLU PAY ALIM TEKLİFİ YOLUYLA
EATON INDUSTRIES XX UNLIMITED COMPANY
TARAFINDAN DEVRALINMASINA İLİŞKİN
PAY ALIM TEKLİFİ BİLGİ FORMU

1. Pay Alım Teklifine Konu Hedef Ortaklığa İlişkin Bilgiler:

- a) **Ticaret Unvanı:** Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt Ticaret A.Ş. ("Ulusoy Elektrik")
- b) **Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası:** Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü - 56986
- c) **Adres:** 1.Organize Sanayi Bölgesi Oğuz Caddesi No:6 Sincan / Ankara
- d) **Telefon:** 0 312 267 07 12
- e) **Faks:** 0 312 267 05 17
- f) **Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:**

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Önceki Ortaklık Yapısı					
Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)	Oy Oranı (%)
Sait Ulusoy	A	3.265.142	3.265.142	39,93	40,32
	B	28.680.718	28.680.718		
Akgül Ulusoy	A	2.106.286	2.106.286	18,43	21,94
	B	12.637.714	12.637.714		
Enis Ulusoy	A	1.314.286	1.314.286	11,98	13,96
	B	8.270.788	8.270.788		
Kubilay Hakkı Ulusoy	A	1.314.286	1.314.286	11,93	13,93
	B	8.230.788	8.230.788		
Halka Açık Kısım	B	14.179.992	14.179.992	17,73	9,85
Toplam		80.000.000	80.000.000	100,00	100,00

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Sonraki Ortaklık Yapısı (Son Durum İtibarıyla)					
Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)	Oy Oranı (%)
Eaton Industries XX Unlimited Company	A	8.000.000	8.000.000	82,27	90,15
	B	57.820.008	57.820.008		
Halka Açık Kısım	B	14.179.992	14.179.992	17,73	9,85
Toplam		80.000.000	80.000.000	100,00	100,00

g) Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi:

Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi			
Satın Alma İşlemi Öncesi		Satın Alma İşlemi Sonrası	
Adı Soyadı	Görevi	Adı Soyadı	Görevi
Kubilay Hakkı Ulusoy	Yönetim Kurulu Başkanı	Fernando Zaramella Ceccarelli	Yönetim Kurulu Başkanı



30 Mayıs 2019

Sait Ulusoy	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Richard Ian Ledgard	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Enis Ulusoy	Yönetim Kurulu Üyesi	Gökem Kumbaracı	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Cumhur Ersümer*	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Nedim Seçkin Ülgen	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hakkı Volkan Özsökmen	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Adnan Yağmur	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

*26 Mart 2019 tarihinde görevinden ayrılmıştır.

2. Pay Alım Teklifinde Bulunan Gerçek/Tüzel Kişiy İlişkin Bilgiler:

- a) **Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:** Eaton Industries XX Unlimited Company ("Eaton Industries")
- b) **Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası:** İrlanda Cumhuriyeti Şirketler Sicil Ofisi - No: 640250
- c) **Adres:** 30 Pembroke Road, Dublin 4, İrlanda
- d) **Telefon:** +353 1 637 2900
- e) **Faks:** +1 440 523 3706
- f) **Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:**

Son Durum İtibariyle Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (ABD\$)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Eaton Industries (Ireland) II Limited	-	200	200	100,00
Toplam	-	200	200	100,00

1911 yılında ABD’de kurulan merkezi İrlanda’da bulunan Eaton Corporation Plc ("Eaton"), Eaton şirketler grubunun ana şirketidir. New York Borsası’na kayıtlı olan Eaton, 2018 yılı itibariyle 21,6 milyar ABD doları cirosu bulunan bir enerji yönetim şirketidir. Yaklaşık 99 bin çalışanı bulunan Eaton, ürünlerini 175’i aşkın ülkede müşterilerine satmaktadır.

Ulusoy Elektrik paylarının devrine ilişkin 31 Ocak 2019 tarihli Hisse Devri Sözleşmesi’ne taraf olan Eaton Capital Unlimited Company ("Eaton Capital"), İrlanda kanunları uyarınca kurulmuştur. Eaton Capital, Eaton’ın iştirakidir ve Eaton dolaylı olarak Eaton Capital’in sermayesinin tamamına sahiptir. Eaton Capital, diğer Eaton kuruluşlarının garantörlüğünü yapmaktadır.

Pay alım teklifinde bulunacak olan ve yukarıda ortaklık yapısına ilişkin bilgi verilen, Eaton’un dolaylı olarak sermayesinin tamamına sahip olduğu ve Eaton grubu şirketlerinden Eaton Industries (Ireland) II Limited şirketinin yüzde yüz iştiraki olan Eaton Industries ise, 19 Aralık 2018 tarihinde Ulusoy Elektrik paylarını satın almak amacı ile İrlanda’da kurulan özel amaçlı (SPV – Special Purpose Vehicle) bir şirkettir. Türkiye’de veya başka bir yerde herhangi bir işletme faaliyetinde bulunmamaktadır.

Eaton Capital, Hisse Devri Sözleşmesi kapsamındaki tüm hak ve yükümlülüklerini aralarında imzaladıkları bir sözleşme ile 1 Nisan 2019 tarihinde Eaton Industries’e devir ve temlik etmiş olduğundan Eaton Industries tarafından pay alım teklifinde bulunmaktadır.



30 Mayıs 2019

[Handwritten signature]
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

[Handwritten signature]

g) Yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Son Durum İtibariyle Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi	
Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Görevi
Nicolas Papaioannou	Direktör
Dan Shanahan	Direktör

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

Eaton Industries, 15 Nisan 2019 tarihinde Sait Ulusoy, Akgül Ulusoy, Kubilay Hakkı Ulusoy ve Enis Ulusoy'un sahip olduğu Ulusoy Elektrik sermayesinin %82,275'ine tekabül eden payları satın almıştır. Satın alma sonrasında Eaton Industries, Ulusoy Elektrik'te %82,275 oranında pay sahibi olup hakim ortak konumundadır.

4. Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Olay Hakkında Bilgi:

Eaton Capital, Ulusoy Elektrik'in hakim ortakları Sait Ulusoy, Akgül Ulusoy, Kubilay Hakkı Ulusoy ve Enis Ulusoy'un sahip olduğu payların tamamı olan 65.820.008 TL nominal değerli 65.820.008 adet (8.000.000 adet A grubu ve 57.820.008 adet B grubu paylar olmak üzere) Ulusoy Elektrik paylarını 31 Ocak 2019 tarihli "Hisse Devri Sözleşmesi" kapsamında satın alma bedeli olarak belirlenen 213.906.798 ABD dolarına Ulusoy Elektrik'in devir tarihindeki net nakit durumunun %82,275 oranı ile çarpılması sonucu bulunacak tutarın eklenmesi veya çıkarılması sonucu elde edilecek nihai satın alma bedeli karşılığında hakim ortaklardan satın alma konusunda anlaşmıştır ("İşlem"). İşlem, 1 Şubat 2019 tarihinde özel durum açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur. Eaton Capital, Hisse Devri Sözleşmesi kapsamındaki tüm hak ve yükümlülüklerini aralarında imzaladıkları bir sözleşme ile 1 Nisan 2019 tarihinde Eaton Industries'e devir ve temlik etmiştir. Payların devir işlemi 15 Nisan 2019 tarihinde gerçekleşmiş olup Eaton Industries tarafından satın alma bedeli olarak 65.820.008 adet pay karşılığında 234.767.525,84 ABD doları ödenmiştir. Bu bedel, Ulusoy Elektrik'in devir tarihi itibariyle sahip olduğu tahmini net nakit tutarının %82,275'i oranında yapılan artırımı da içermekte olup, tarafların nihai net nakit durumu hakkında 14 Mayıs 2019 tarihinde vardıkları mutabakat sonucu düzeltmeye tabi olmuştur. Düzeltme sonrası pay devri işlemi için ödenen toplam alım bedeli 235.090.781,49 ABD dolarıdır.

Söz konusu İşlem ile Eaton Industries, Ulusoy Elektrik'in toplam ödenmiş sermayesinin %82,275'ine ve toplam oy haklarının %90,153'üne tekabül eden paylara sahip olmuş ve hakim ortak konumuna gelmiştir. Bunun sonucunda, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 26. Maddesi ve Pay Alım Teklifi Tebliği (II-26.1) uyarınca Eaton Industries tarafından kalan B grubu paylar için zorunlu pay alım teklifinde bulunulması gerekliliği ortaya çıkmıştır.

5. Gönüllü Pay Alım Teklifinin Koşulları Hakkında Bilgi:

Zorunlu pay alım teklifi yapılmakta olup, gönüllü pay alım teklifi yapılmayacaktır.

6. Pay Alım Teklifine Konu Paylara İlişkin Bilgi:

a) **Adedi - Nominal Değeri:** 14.179.992 adet 14.179.992 TL nominal değerli paylar

b) **Grubu:** B Grubu

c) **Nama veya Hamiline Yazılı Olmaları:** Nama yazılı

d) **İmtiyazlı Olup Olmadığı ve İmtiyazlı İse İmtiyazın Niteliği:** Pay alım teklifine konu paylarda imtiyaz bulunmamaktadır.



30 Mayıs 2019

[Handwritten signature]
S. Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

[Handwritten signature]

7. Pay Alım Teklifi Fiyatına İlişkin Bilgi:

a) 1 TL nominal değerli pay için teklif edilen pay alım teklifi fiyatı:

Pay alım teklifi fiyatı, 1 TL nominal değerli Ulusoy Elektrik payı için 3,5717 ABD doları olarak hesaplanmaktadır.

Pay alım teklifi fiyatının Türk Lirası karşılığı belirlenirken, Pay Alım Teklifi Tebliği (II-26.1) Madde 17 (2) uyarınca payların devir tarihi olan 15 Nisan 2019 için T.C. Merkez Bankası'na açıklanan ABD doları alış kuru olan 5,7827 TL ile pay alım teklifinin başlayacağı günden önceki iş günü T.C. Merkez Bankası'na açıklanan döviz alış kurundan yüksek olanı kullanılacaktır. Pay alım teklifi fiyatının kesinleşen Türk Lirası karşılığı, fiili pay alım teklifinin başlayacağı günden önceki gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulacaktır.

b) Pay alım teklifi fiyatının belirlenme yöntemi:

Zorunlu pay alım teklifi fiyatı, Pay Alım Teklifi Tebliği (II-26.1) Madde 15/(1) uyarınca;

- (i) hedef ortaklık paylarının borsada işlem görmesi durumunda, payların satışına ilişkin anlaşmanın yapıldığının kamuya duyurulduğu tarihten önceki altı aylık dönem içinde oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalaması; veya
- (ii) teklifte bulunan veya birlikte hareket ettiği kişilerce pay alım teklifini doğuran pay alımları da dahil olmak üzere tekliften önceki altı ay içinde hedef ortaklığın aynı grup paylarına ödediği en yüksek fiyatın

yüksek olanından düşük olmayacak şekilde belirlenmektedir. Bu doğrultuda, Eaton Industries'in İşlem haricinde tekliften önce herhangi bir Ulusoy Elektrik payı alımında bulunmadığı dikkate alınarak, zorunlu pay alım teklifi fiyatı belirlenirken,

- (i) zorunlu pay alım teklifini doğuran İşlem'e ilişkin 31 Ocak 2019 tarihli "Hisse Devri Sözleşmesi"nin imzalandığının kamuya duyurulduğu 1 Şubat 2019 tarihinden önceki altı aylık dönem içinde 1 TL nominal değerli Ulusoy Elektrik payı için oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalamasının 13,1166 TL olduğu;
- (ii) İşlem kapsamında, 1 TL nominal değerli pay başına 3,5717 ABD doları ödenmiş olduğu (A ve B grubu paylar için pay başına ödenen tutardır), devir tarihi olan 15 Nisan 2019 için açıklanan T.C. Merkez Bankası ABD doları alış kuru olan 5,7827 TL'den hesaplandığında bu fiyatın 1 TL nominal değerli pay başına 20,6541 TL olduğu

hususlarından hareketle pay alım teklifi fiyatının, yatırımcılar arasında fiyat eşitliğinin sağlanması amacıyla, pay alım teklifini doğuran İşlem kapsamında Eaton Industries tarafından 1 TL nominal değerli pay başına ödenen 3,5717 ABD doları olarak hesaplanmaktadır.

Söz konusu tutarın TL karşılığı asgari 20,6541 TL olup devir tarihi için T.C. Merkez Bankası'na açıklanan ABD doları alış kuru olan 5,7827 TL dikkate alınarak bulunmuştur. Yukarıda 7.a. başlığında da açıklandığı üzere, fiili pay alım teklifinin başlayacağı günden önceki iş günü T.C. Merkez Bankası'na açıklanan ABD doları alış kurunun devir tarihi için açıklanan kurdan yüksek olması durumunda pay alım teklifi fiyatının TL karşılığı bu kur dikkate alınarak kesinleştirilecek ve fiili pay alım teklifinin başlayacağı günden önceki gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulacaktır.

Kurul'un Tebliğ hükümleri doğrultusunda zorunlu pay alım teklifi yükümlüğünün doğmuş olduğu günden itibaren iki ay içerisinde (Pay Alım Teklifi Tebliği II-26.1) Madde 5 (5) uyarınca bir ayın 30 gün olarak hesaplanacak olması sebebiyle 60 gün içerisinde fiili pay alım teklifine başlanamaması durumunda; iki ayı aşan her gün için yıllık LIBOR oranının %50 fazlası ile



30 Mayıs 2019

hesaplanacak olan faiz tutarı pay alım teklifi fiyatına eklenecektir. Faiz hesaplaması basit faiz esasına göre yapılacaktır.

- c) **Pay alım teklifi fiyatının ödenme şekli:** Teklife katılan pay sahiplerine ödemeler nakit olarak yapılacaktır.

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

- a) **Fonun kaynağı:** Eaton Industries'in pay alım teklifinde kullanacağı fonlar Eaton Industries'in özkaynakları yoluyla karşılanacaktır.
- b) **Fonun miktarı:** Pay alım teklifine gelebilecek maksimum talep miktarı olan meblağ yaklaşık 51 milyon ABD doları (14.179.992 adet pay X 20,6541 TL fiyat karşılığı yaklaşık 293 milyon TL) olup, pay alım teklifine katılan pay sahiplerine yapılacak olan ödemenin tamamı Eaton Industries tarafından karşılanacaktır.

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

Ulusoy Elektrik satın alımı ile Eaton'ın tüm dünyada elektroteknik alanında uluslararası standartları hazırlayan Uluslararası Elektroteknik Komisyonu'nun (IEC) standartlarını karşılamaya yönelik ürün portföyü tamamlanmış olup satın alma grubun müşterilerin tüm ihtiyaçlarına cevap verme ve müşteriye özel orta gerilim çözümleri sunma yeteneğini güçlendirmektedir. İlaveten Eaton, rekabetçi, yüksek kapasiteli bir üretim üssü kazanmakla beraber Avrupa, Ortadoğu ve Afrika orta gerilim pazarına da ek giriş imkanı elde etmektedir.

Eaton'ın önemli nitelikte işlemlere ilişkin planları aşağıda yer almaktadır:

- a) **Borsa Kotundan Çıkma veya Ortaklıktan Çıkarma Hakkı Kullanımı Kararı Alması:**

Zorunlu pay alım teklifi ile gerekli oy hakları elde edildiği takdirde, Ulusoy Elektrik'in Borsa İstanbul kotundan çıkarılması ve ilgili yasal düzenlemeler kapsamında azınlık pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma konuları değerlendirilecektir.

- b) **Mal Varlığının Tümünü veya Önemli Bir Bölümünü Devretmesi veya Kiraya Vermesi veya Mal Varlığının Tümü veya Önemli Bir Bölümü Üzerinde Ayni Hak Tesis Etmesi:**

Mevcut durumda planlanmamaktadır.

- c) **Faaliyet Konusunu Tümüyle veya Önemli Ölçüde Değiştirmesi:**

Mevcut durumda planlanmamaktadır.

- d) **İmtiyaz Öngörmesi veya Mevcut İmtiyazların Kapsam veya Konusunu Değiştirmesi:**

Mevcut durumda planlanmamaktadır.

- e) **Birleşme, Bölünme İşlemlerine Taraf Olması, Tür Değiştirme veya Sona Erme Kararı Alması:**

Mevcut durumda planlanmamaktadır.

- f) **İlişkili Taraflarından Önemli Ölçüde Mal Varlığı Edinmesi veya Kiralaması:**

Mevcut durumda planlanmamaktadır.



30 Mayıs 2019

[Handwritten signature]
İsmail Akbulut Başkan

[Handwritten signature]

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

- a) Ticaret Unvanı: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- b) Adres: İş Kuleleri Kule: 2 Kat: 13 34330 Levent/İstanbul
- c) Telefon: 0212 350 20 00
- d) Faks: 0212 350 20 01

11. Pay Alım Teklifinde Uygulanacak İşlem ve Prosedürler:

Pay sahipleri, pay alım teklifine ilişkin olarak www.isyatirim.com.tr internet adresinde ilan edilecek "Pay Alım Teklifi Talep Formu"nu doldurarak form üzerinde de belirtilen +90 212 350 20 01 numaralı faksa göndermekle; ayrıca paylarının saklamada bulunduğu yatırım kuruluşlarından söz konusu payların Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin altında bulunan ve Pay Alım Teklifi Talep Formu'nda da belirtilen, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait ve Pay Alım Teklifi için kullanılacak 61000 numaralı hesaba virmanlamasını talep etmekte yükümlüdürler.

Pay alım teklifine katılmak isteyen pay sahiplerinin başvuruları pay alım teklifi süresi boyunca her iş günü saat 17:00'ye kadar kabul edilecektir. Saat 17:00'den sonra gelen başvurular ertesi iş günü işleme alınacaktır.

Pay sahipleri tarafından virmanlanan payların bedelleri Eaton Industries tarafından ertesi iş günü saat 11:00'e kadar İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki pay alım teklifi için açılmış hesaba aktarılacak ve aynı gün saat 16:30'a kadar pay bedelleri pay alım teklifine katılan pay sahiplerinin talep formunda bildirdikleri hesaplarına ödenecek, akabinde pay alım teklifine konu paylar Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde Eaton Industries adına açılmış olan hesaba virmanlanacaktır.

12. Pay Alım Teklifinin Başlangıç ve Bitiş Tarihleri:

Pay Alım Teklifinin Başlangıç Tarihi ve Saati:

11.06.2019, Saat 09:00

Pay Alım Teklifinin Bitiş Tarihi ve Saati:

08.07.2019, Saat 17:00

Pay Alım Teklifinin Kaç Gün Süreyle Açık Kalacağı:

Pay alım teklifi, başlangıç tarihini takiben 20 iş günü içerisinde bitecektir.



30 Mart 2019

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

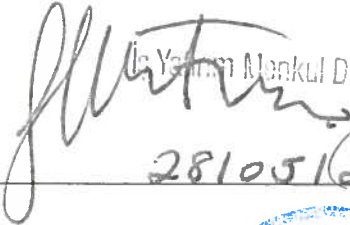
Pay alım teklifi süreci 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Pay Alım Teklifi Tebliği (II-26.1) ve ilgili diğer kanun, tebliğ ve kararlar tahtında yürütülecek olup, zorunlu pay alım teklifi sürecine ilişkin uyuşmazlıklarda İstanbul (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkili olacaktır.

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

15. Diğer Hususlar: Yoktur.

16. İmza:

<u>Pay Alım Teklifinde Bulunan Tüzel Kişi Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi, İmzası, Tarih</u>
Eaton Industries XX Unlimited Company
 Dan Shanahan Director 28/05/2019

<u>Pay Alım Teklifine Aracılık Edecek Yatırım Kuruluşu Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi, İmzası, Tarih</u>
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Gözde Gürtaş Karabulut Mette Gorbun Müdür Yardımcısı Ortaklar   İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 28/05/2019



30 Mayıs 2019