

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş. PAYLARININ ZORUNLU PAY ALIM TEKLİFİ
YOLUYLA İZOCAM HOLDİNG A.Ş. TARAFINDAN DEVRALINMASINA
İLİŞKİN PAY ALIM TEKLİFİ BİLGİ FORMU**

1. Pay Alım Teklifine Konu Hedef Ortaklığa İlişkin Bilgiler:

- a. **Ticaret Unvanı:** İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("İzocam")
- b. **Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası:** İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, 90639
- c. **Adres:** Altayçeşme Mah. Çamlı Sokak. No: 21 Kat:4-5- Maltepe – İstanbul
- ç. **Telefon:** 0 (216) 440 40 50
- d. **Faks:** 0 (216) 440 40 70
- e. **Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:**

Şirket sermayesini temsil eden paylar arasında imtiyazlı pay bulunmamakta olup grup ayrımı söz konusu değildir.

Son Durum İtibariyle İzocam'ın Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
İzocam Holding Anonim Şirketi	-	23.324.476,84	2,332,447,684	95,07
BİST'de işlem gören kısım	-	1.209.666,51	120.966.651	4,93
Toplam		24.534.143,35	2.453.414.335	100,00

f. Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi:

Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi	
Adı Soyadı	Görevi
Hady Nassif	Başkan
Holger Laubenthal	Başkan Yardımcısı
Ahmad Hammoud	Üye
Levent Gökçe	Üye
Robert Theodoor Gijsbert Etman	Üye
Doruk Özcan	Üye
Makbule Bilge Bahar	Üye (Bağımsız)
Fatma Füsun Akkal Bozok	Üye (Bağımsız)
Philippe Andre Raoul Nouailhac	Üye

Şirketin Holger Laubenthal dışındaki mevcut yönetim kurulu üyeleri 22.03.2019 tarihli olağan genel kurul toplantısında 2020 yılında toplanacak Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Holger Laubenthal ise Samir Mamdouh Kasem'in isteği üzerine boşalan üyeliği doldurmak üzere 13

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



09 Ağustos 2019

İZOCAM HOLDİNG A.Ş.
Ahılar Sok. No: 15 Etiler
Beşiktaş - İSTANBUL
Resitler No: 484 TPO 5074

Mayıs 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile halefinin görev süresi olan 2020 yılında toplanacak Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere yönetim kurulu üyeliğine atanmıştır.

2. Pay Alım Teklifinde Bulunan Tüzel Kişiye İlişkin Bilgiler:

- a. **Ticaret Unvanı:** İzocam Holding Anonim Şirketi ("İzocam Holding")
- b. **Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası:** İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, 605864
- c. **Adres:** Etiler Ahular Sok. No:15, Beşiktaş, İstanbul
- ç. **Telefon:** +90 (212) 359 57 00
- d. **Faks:** +90 (212) 359 57 57
- e. **Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:**

İzocam Holding'in payları A Grubu ve B Grubu olmak üzere iki gruptan oluşmaktadır. Her iki grup payında İzocam Holding yönetim kuruluna 2 yönetim kurulu üyesini aday gösterme hakkı bulunmaktadır. Her bir pay grubu tarafından aday gösterilen yönetim kurulu üyelerinin alınacak tüm yönetim kurulu kararlarında veto hakkı bulunmaktadır. Ayrıca, her bir grup pay sahibinin İzocam Holding genel kurulunda karara bağlanacak aşağıdaki kararlarda veto hakkı bulunmaktadır:

- (a) Ana Sözleşme değişiklikleri;
- (b) Şirketin sermayesinin artırılması veya azaltılması;
- (c) 3.000.000 (üç milyon) Euro değerindeki veya daha üzerindeki yatırım kararı veya sermaye taahhüdü;
- (d) Şirketin toplamda 3.000.000 (üç milyon) Euro değerinde veya daha üzerinde borç alması, garanti vermesi yeniden finanse edilmesi, veya başka bir şekilde borçlanması veya Şirketin toplamda 3.000.000 (üç milyon) Euro değerinde veya daha üzerinde kredi tesis etmesi;
- (e) Şirketin 5.000.000 (beş milyon) Euro üzerinde borcu olduğu halde temettü veya kar avansı açıklaması;
- (f) Şirket denetçilerinin atanması veya azledilmesi;
- (g) Şirketin veya iştiraklerinin bir tesisinin veya işletme ünitesinin 1 aydan daha uzun süreli kapatılması, veya tek bir istihdam yerinde 30 (otuz) gün süresince 10 (on) veya daha fazla işçinin işten çıkarılması;
- (h) Şirket malvarlığı üzerinde, garanti, ipoteek, takyidat veya diğer bir tür teminat tesis edilmesi;
- (i) Türk Ticaret Kanunu'nda izin verilen ölçüde birleşme, konsolidasyon veya diğer bir tür ticari birleşme gerçekleştirilmesi;
- (j) Şirketin tasfiye edilmesi, infisah olması veya iflasının açıklanması; veya

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



09 Ağustos 2019

İZOCAM HOLDİNG A.Ş.
Ahular Sok. No. 15 Etiler
Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş Y. 0212 359 57 57

Son Durum İtibariyle İzocam Holding'in Ortaklık Yapısı				
Ad Soyad/ Ticaret Ünvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adeti)	Sermaye Oranı (%)
Saint Gobain Weber Yapı Kimyasalları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	B	200,937,000	200,937,000	50
Alghanim İzolasyon Yatırım A.Ş.	A	200,937,000	200,937,000	50
Total	-	401,874,000	401,874,000	100

f. Yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Son Durum İtibariyle İzocam Holding'in Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi	
Ad Soyad	Görevi
Hady Nassif	Başkan
Holger Laubenthal	Başkan Yardımcısı
Philippe André Raoul Nouailhac	Üye
Robert Theodoor Gijsbert Etman	Üye

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

İzocam Holding, İzocam'ın çoğunluk pay sahibi olup, İzocam'ın sermayesinin %95,07'sini temsil eden payları elinde bulundurmakta olup İzocam'ın hâkim ortağı konumundadır.

4. Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Olay Hakkında Bilgi:

İzocam Holding, zorunlu pay alım teklifine konu ortaklık olan İzocam'ın 24.534.143,35 TL ödenmiş sermayesi içerisinde, sahip olduğu 23.324.476,84 TL nominal değerde, %95,07 oranındaki payı ile hakim ortak konumundadır. Şirket'in halka açıklık oranı %4,93'tür. İzocam'ın 13/05/2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, İzocam paylarının Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-23.1 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" uyarınca Borsa Kotunda Çıkarılması ile ilgili olarak İzocam'ın genel kurulunca borsa kotundan çıkmaya ilişkin karar alınması halinde, Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulması ve zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğünün yerine getirilmesi amacıyla SPK'ya başvurması hususunda hakim ortak konumundaki İzocam Holding'e bilgi verilmesi yönünde aldığı karar akabinde, İzocam'ın 13/06/2019 tarihinde ~~295,34~~ nisap ile toplanan Genel Kurul toplantısında şirket paylarının Borsa Kotundan Çıkarılmasına karar verilmiştir. Bu doğrultuda, hakim ortak konumunda olan İzocam Holding, SPK'ya ilgili tebliğ uyarınca Borsa Kotundan Çıkma'nın bir ön koşulu olan zorunlu pay alım

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



09 Ağustos 2019

İZOCAM HOLDİNG A.Ş.
Ahılar Sok.No: 15 Etiler
Beşiktaş - İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 002 009 597

teklifinin gerçekleştirilmesi ile ilgili olarak başvuruda bulunmuş ve SPK'nın ilgili başvuru onayına müteakip, İzocam Holding'in zorunlu pay alım teklifini gerçekleştirmesi zorunlu hale gelmiştir.

5. Gönüllü Pay Alım Teklifinin Koşulları Hakkında Bilgi:

Gönüllü pay alım teklifi yapılmayacak olup zorunlu pay alım teklifi yapılacaktır.

6. Pay Alım Teklifine Konu Paylara İlişkin Bilgi:

- a) **Adedi-Nominal değeri:** Beheri 0,01 TL nominal değerde 120.966.651 adet pay (toplam değeri 1.209.666,51 TL).
- b) **Grubu:** Yoktur.
- c) **Nama veya Hamiline Yazılı Olmaları:** Paylar nama yazılıdır.
- ç) **İmtiyazlı Olup Olmadığı ve İmtiyazlı İse İmtiyazın Niteliği:** İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

7. Pay Alım Teklifi Fiyatına İlişkin Bilgi:

- a) **1 TL nominal değerli pay için teklif edilen pay alım teklifi fiyatı ("Pay Alım Teklifi Fiyatı"):** 20,12 Türk Lirası'dır.
- b) **Pay Alım Teklifi Fiyatı'nın belirlenme yöntemi:**

SPK'nın II-23.1 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" uyarınca, Zorunlu pay alım teklifinin gerçekleştirilmesi borsa kotundan çıkma işleminin bir ön koşuludur. Zorunlu pay alım teklifinin gerçekleştirilmesi amacıyla hesaplanan Pay Alım Teklifi Fiyatı, işlemin ilk defa kamuya açıklandığı tarihten, açıklanan tarih hariç olmak üzere, otuz gün içinde borsada oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalamasıdır. İşlem ilk defa 13 Mayıs 2019 tarihinde buna ilişkin alınan aynı tarihli yönetim kurulu kararı ile aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya duyurulduğundan, Pay Alım Teklifi Fiyatı söz konusu açıklama tarihi hariç olmak üzere, otuz gün içinde borsada oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması üzerinden hesaplanmıştır.

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

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

- a) **Fonun kaynağı:** Pay alım teklifi süresi boyunca yatırımcılara yapılacak ödemelerde kullanılacak fon İzocam Holding'in kendi kaynaklarından finanse edilecektir.
- b) **Fonun miktarı:** Payların alımında kullanılacak paranın toplam tutarı, Pay alım teklifine konu 120.966.651 adet ve toplam 1.209.666,51 TL nominal değerli payları elinde bulunduran pay sahiplerinin tamamının paylarını satmak istemesi durumunda, ilgili 1.209.666,51 TL nominal değerli payın, Pay Alım Teklifi Fiyatı ile çarpımı kadar olacaktır. İlgili tutar 24.338.490,18 TL olarak hesaplanmıştır.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



09 Ağustos 2019

İZOCAM HOLDİNG A.Ş.
Ahılar Sok. No: 15 Etiler
Beşiktaş - İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 484 029 5874

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

İzocam, fiili dolaşımdaki pay oranının oldukça düşük ve Borsa İstanbul A.Ş.'deki işlem hacminin oldukça sığ olmasının pay fiyatı üzerindeki etkilerinin ve bir borsa şirketi olarak varlığını devam ettirmesinin ortaya çıkardığı operasyonel ve yönetsel zorluk ve maliyetlerin ortadan kaldırılması amacıyla, Borsa Kotundan Çıkma kararı almıştır.

İzocam Holding'in bu aşamada İzocam'ın faaliyetlerini etkileyebilecek önemdeki maddi varlıklarını satmak veya kiralamak, İzocam'da önemli bir yatırım gerçekleştirmek, İzocam'ın yönetim ve muhasebe organizasyonunu, ticari faaliyetlerini veya çalışanlarının istihdam koşullarını değiştirmek veya faaliyet alanlarını, faaliyet yerini veya pazarlama alanlarını değiştirmek gibi bir planı bulunmamaktadır.

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

- a) **Ticaret Unvanı:** TEB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("TEB Yatırım")
- b) **Adres:** Kampüs D Blok, Saray Mahallesi, Küçüksu Cad. Sokullu Sok. No:7, 37768, Ümraniye, İstanbul
- c) **Telefon:** +90 216 636 44 44
- ç) **Faks:** +90 216 631 44 00

11. Pay Alım Teklifinde Uygulanacak İşlem ve Prosedürler:

Pay alım teklifine katılarak paylarını satmak isteyen pay sahiplerinin, hesaplarının bulunduğu aracı kuruma başvurmaları, pay alım teklifi işlemine ilişkin talep formunu doldurmaları ve aracı kurumdan paylarının TEB Yatırım nezdindeki149149.....no'lu hesaba virmanlanmasını talep etmeleri gerekmektedir.

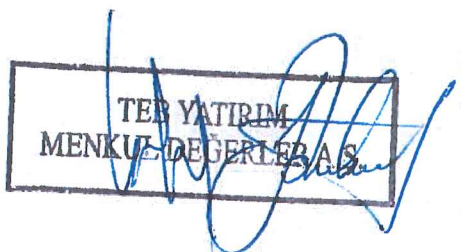
Pay sahipleri talep formuna www.tebyatirim.com.tr adresinden, İzocam'ın www.izocam.com.tr adresinden veya hesaplarının bulunduğu aracı kurumlardan ulaşabilirler. Talep formu üzerinde doldurulması zorunlu alanların eksik ya da hatalı olması durumunda talepler geçersiz sayılacaktır.

Başvuru sırasında talep formu ile birlikte aracı kurumlar tarafından gerçek kişi pay sahiplerinden kimlik belgesinin (nüfus cüzdanı veya TC kimlik numarasını içerir sürücü belgesi ya da pasaport) fotokopisi, tüzel kişi pay sahiplerinden ise vergi levhasının, imza sirkülerinin ve kuruluş belgesinin fotokopisi alınarak TEB Yatırım nezdindeki 0 216 631 44 00 no'lu faksa gönderilecektir.

Virmanlanan payların bedelleri, pay alım teklifine aracılık eden TEB Yatırım tarafından, pay virmanı ve talep formlarının fakslanması işlemlerinin iş günlerinde saat 16:30'a kadar gerçekleştirilmesi halinde müteakip iş günü, saat 16:30'dan sonra gerçekleştirilmesi halinde ise bir sonraki iş gününde pay sahiplerinin talep formunda belirttikleri hesaba yatırılmak suretiyle ödenecektir.

Talep formu gönderimi ve virman işlemleri tamamlanan talepler iptal edilemez.

İşleme konu paylar, sahte, çalıntı, ayıplı olmayan veya üçüncü kişiler tarafından üzerinde hak iddiası olmayan veya takyidat bulunmayan, çekişmesiz paylar olması şartı ile kabul edilecek, aksi halde iade edilecektir.



09 Ağustos 2019

IZOCAM HOLDİNG A.Ş.
Ahılar Sok. No: 15 Etiler
Beşiktaş, İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 434 033 5874

12. Pay Alım Teklifinin Başlangıç ve Bitiş Tarihleri:

Pay Alım Teklifinin Başlangıç Tarihi ve Saati: 20/08/2019, Saat:10:00

Pay Alım Teklifinin Bitiş Tarihi ve Saati: 17/09/2019, Saat:16:30

Pay Alım Teklifinin Kaç Gün Süreyle Açık Kalacağı: Pay alım teklifi, başlangıç tarihini takiben 20 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:

Bu kapsamda değerlendirilebilecek herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

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

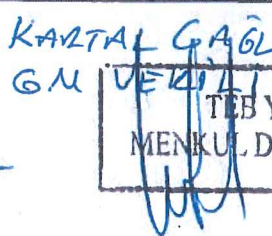
Pay alım teklifine ilişkin diğer kamu kuruluşlarından alınan görüş bulunmamaktadır.

15. Diğer Hususlar:

SPK'nın II-23.1 no'lu "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" uyarınca, zorunlu pay alım teklifi süresi içinde teklife cevap vermeyen ortakların, İzocam paylarının borsa kotundan çıkarılmasına ilişkin Borsa İstanbul A.Ş Yönetim Kurulu'nun karar tarihinden itibaren üç yıl boyunca başvuru haklarını saklı tutmak üzere, söz konusu ortakların İzocam paylarına ilişkin Pay Alım Teklif Fiyatı üzerinden hesaplanacak toplam tutarın, İzocam Holding adına TEB Yatırım vasıtasıyla, İzocam için Takasbank nezdinde açılacak özel bir bloke hesaba nemalandırmak üzere yatırılması kararlaştırılmıştır. Bu süre içerisinde, pay alım işlemine aracılık eden TEB Yatırım, borsa kotundan çıkarılan İzocam paylarının İzocam Holding tarafından satın alınmasına aracılık etmeyi sürdürüyor olacaktır. Bahsi geçen Borsa İstanbul A.Ş Yönetim Kurulu'nun karar tarihinden itibaren üç yıllık sürenin sonunda Takasbank nezdinde tutulan blokaj kaldırılacak ve İzocam Holding'in teklife cevap vermeyen ve bu sürenin sonunda başvuran ortaklara yönelik olarak herhangi bir pay alım zorunluluğu bulunmayacaktır.

İşbu pay alım teklifi sürecinin tamamlanmasıyla İzocam Holding'in Şirket sermayesindeki pay oranının %98'e ulaşması halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği uyarınca yatırımcıların ellerinde bulunan payları İzocam Holding'e satma hakkı doğacaktır. İzocam Holding tarafından sahip olunacak olan ortaklıktan çıkarma hakkının kullanılıp kullanılmayacağı daha sonra kamuya duyurulacaktır.

16. İmza:

İzocam Holding Anonim Şirketi adına (06/08/2019)		TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. adına (06/08/2019)	
 İZOCAM HOLDİNG A.Ş. Ahırlar Sok.No: 15 Etiler Beşiktaş - İSTANBUL Beşiktaş V.D. 434 069 5874 HENNING SCHLÖT		 KARTAL GAĞLI G.N. VERİTİ YAVUZ JANKAT BOZKURT TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	



09 Ağustos 2019