

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş. PAYLARININ
ZORUNLU PAY ALIM TEKLİFİ YOLUYLA DECEUNINCK NV TARAFINDAN DEVRALINMASINA
İLİŞKİN PAY ALIM TEKLİFİ BİLGİ FORMU

1. Pay Alım Teklifine Konu Hedef Ortaklığa İlişkin Bilgiler:

- a) Ticaret Unvanı: Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü No: 18825/23244
c) Adres: Beylikbağı Mahallesi İstanbul Caddesi No: 29 41420 Gebze, Kocaeli, Türkiye
ç) Telefon: +90 262 677 77 77
d) Faks: +90 262 677 77 00
e) Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Önceki Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (Türk Lirası)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.	-	29.244.344,93	2.924.434.493	81,23
Diğer	-	6.755.655,07	675.565.507	18,77
Toplam		36.000.000,00	3.600.000.000	100,00

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Sonraki Ortaklık Yapısı (Son Durum İtibarıyla)				
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (Türk Lirası)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Deceuninck NV	-	29.244.344,93	2.924.434.493	81,23
Diğer	-	6.755.655,07	675.565.507	18,77
Toplam		36.000.000,00	3.600.000.000	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
Omer Tevfık Tıbar	Yönetim Kurulu Başkanı	Clement Edmond De Meersman	İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Başkanı
Oktay Alptekin	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	Tom Antoon Debusschere	İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşe Melek Çeliker	İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi	Ergun Çiçekci	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Orhan Bayav	İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Orhan Bayav	İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Atilla Bayrakdarlar	İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Ahmet Atilla Bayrakdarlar	İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

2. Pay Alım Teklifinde Bulunan Tüzel Kişiye İlişkin Bilgiler:

- a) Adı Soyadı/Ticaret Unvanı: Deceuninck NV
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: Teklifte bulunan Türkiye'de yerleşik tüzel kişi değildir
c) Adres: Bruggesteeweg 374, 8800 Roulers, Belgium
ç) Telefon: +32 51 239 272
d) Faks: +32 51 239 261

24 Aralık 2014

e) Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:

Son Durum İtibarıyla Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (EUR)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Francis Van Eeckhout		1.276.822,38	3.237.501	2,41
Holve NV '		1.280.416,41	3.246.614	2,42
Gramo BVBA '		8.562.309,49	21.710.526	16,19
Sofina NV		9.252.872,79	23.461.513	17,49
Desco STAK		7.436.625,36	18.856.250	14,05
Fidec NV		2.285.063,73	5.793.990	4,32
Lazard Frères Gestion S.A.S.		2.135.404,81	5.414.516	4,03
Diğer		20.682.495,77	52.442.377	39,09
Toplam		52.912.010,74	134.163.287	100,00

f) Yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Son Durum İtibarıyla Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi	
Adı Soyadı	Görevi
Pierre Alain De Smedt	Yönetim Kurulu Başkanı
Tom Antoon Debusschere	Yönetim Kurulu Üyesi
Arnold Deceuninck	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
François Gillet	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Marcel Klepfisch	Yönetim Kurulu Üyesi
Paul Thiers	Yönetim Kurulu Üyesi
Francis Van Eeckhout	Yönetim Kurulu Üyesi
Benedikte Boone	Yönetim Kurulu Üyesi

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

Pay Alım teklifinde bulunacak olan ve yukarıda ortaklık yapısı ve yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler verilmiş olan Deceuninck NV ("Deceuninck" veya "Alıcı"). Avrupa'nın lider kompozit yapı ürünleri ve PVC ekstrüzyon ürünleri üreticilerinden biridir. Deceuninck, Belçika, Çek Cumhuriyeti, Fransa, Almanya, Polonya, Rusya, Tayland, Türkiye, Birleşik Krallık ve ABD'de olmak üzere 12 üretim tesisine sahiptir. Pencere, kapı, dış mekân ürünleri, çatı hatlı, plakaj ve dahili uygulamalardan oluşan geniş ve enerji verimine sahip yenilikçi çözümler sunan Deceuninck'in hisselerinin %56,3'ü Euronext Brüksel borsasında "DECB" kodu ile işlem görmektedir.

Deceuninck Türkiye'de 2001 yılında Ege Profil, 2004 yılında ise Ege Profil üzerinden Winsa'nın satın alımını gerçekleştirmiştir. Türkiye'yi önemli bir üretim merkezi olarak konumlandırmak ve sektördeki konumunu güçlendirmek üzere 24.08.2014 tarihinde Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi'nin ("Pimaş") %81,23 oranındaki payını Enka İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den ("Enka" ve/veya "Satıcı") satın almak üzere bir Pay Satış Anlaşması imzalamıştır. 24.09.2014 tarihinde Türkiye'de ve 03.10.2014 tarihinde Rusya'da Rekabet Kurulu onaylarının alınmasını takiben 15.10.2014 tarihinde Deceuninck Pimaş'ın %81,23 oranındaki paylarını devralmıştır.

4. Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Olay Hakkında Bilgi:

2012 yılında operasyonel büyüklüğü dikkate alarak Enka'nın ana faaliyet kolları arasında bulunmayan Pimaş ile ilgili opsiyonların değerlendirilmesi yönünde Enka Holding tarafından karar alınmıştır.

Bank of America Merrill Lynch (Merrill Lynch) ile 17.09.2012 tarihinde Pimaş ile ilgili stratejik opsiyonların araştırılması ve değerlendirilmesi konularında çalışmalar yapmak üzere yetkilendirme anlaşması imzalanmış ve kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Merrill Lynch söz konusu yetkilendirme çerçevesinde Pimaş'ta sahip olunan payların satışına ilişkin olarak yurt içi ve yurt dışından birçok yatırımcı ile iletişime geçmiş olup, söz konusu yatırımcılardan bağlayıcı olmayan teklifler almıştır.

Söz konusu teklifler arasında en yüksek teklife sahip Deceuninck ile görüşmelere devam etme kararı alınmıştır.

21. Aralık 2014

Devam eden görüşmeler üzerine, Belçika merkezli Deceuninck, Enka'nın doğrudan sahip olduğu %81,23 oranındaki payı devralmak için 24.08.2014 tarihinde bir Pay Satış Sözleşmesi imzalamıştır. Pay Satış Sözleşmesi uyarınca satın alım için Deceuninck, 15.10.2014 tarihinde 2.924.434.493 adet pay karşılığı Enka'ya 57.673.300 Türk Lirası bedel odemiştir. Bu çerçevede, Pimaş'ın 0,01 Türk Lirası nominal değerli her bir payı için ödenen bedel pay başına 0,019722 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir. Pimaş'ın %81,23'ünü temsil eden payların Deceuninck'e devri sonucu yönetim kontrolünün Deceuninck'e geçmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:26.1 Pay Alım Teklifi Tebliği ("Tebliğ") uyarınca halka açık pay sahiplerini koruyacak şekilde "Zorunlu Pay Alım Teklifi" yükümlülüğü doğmuştur. Zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğü Deceuninck tarafından gerçekleştirilecektir. Deceuninck'in elinde hali hazırda teklife konu paylardan bulunmamaktadır.

5. Pay Alım Teklifine Konu Paylara İlişkin Bilgi:

- a) Adedi-Nominal değeri: Beheri 1 kuruş (0,01 Türk Lirası) nominal değerinde toplam 675.565.507 adet toplam 6.755.655,07 Türk Lirası nominal değerli pay
b) Grubu: Pay Alım Teklifine Konu Paylara İlişkin Grup Ayrımı bulunmamaktadır.
c) Nama veya Hamiline Yazılı Olmaları: Hamiline yazılı
d) İmtiyazlı Olup Olmadığı ve İmtiyazlı İse İmtiyazın Niteliği: İmtiyaz bulunmamaktadır

6. Pay Alım Teklifi Fiyatına İlişkin Bilgi:

- a) 1 Türk Lirası nominal değerli pay için teklif edilen pay alım teklifi fiyatı:
1 adet pay için 0,028120 Türk Lirası, 1 Türk Lirası nominal değerli pay için teklif edilen pay alım fiyatı 2,8120 Türk Lirası olarak belirlenmiştir.

- b) Pay alım teklifi fiyatının belirlenme yöntemi:

Pay alım fiyatının, Tebliğ'in 15. maddesinin 1. fıkrasında ifade edilen yönerge doğrultusunda, payların satışına ilişkin anlaşmanın yapıldığının kamuya duyurulduğu tarihten önceki altı aylık dönem içinde oluşan günlük ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalaması ile 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 fiyattan düşük olamaz. Zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğünün doğumuna yol açan pay iktisaplarında ödenen bedelin doğrudan içinde değerlendirilebilecek olan yan edinimler veya pay devir tarihinden sonra bazı şartların tahakkuku halinde ödenecek prim ve benzeri husular pay alım teklifi fiyatının hesaplanmasında dikkate alınır.

Bu çerçevede Deceuninck'in Satıcı paylarına ödemiş olduğu 1 Türk Lirası nominal değerli hisse başına denk gelen 1,9722 Türk Lirası, Kamuyu Aydınlatma Platformu duyurusu tarihinden (25.08.2014) itibaren geçmiş altı aylık dönem olan 24.02.2014 ve 22.08.2014 tarihleri arasında Borsa İstanbul'da oluşan günlük ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalaması olan 2,8120 Türk Lirası'nın altındadır. Bu sebeple pay alım teklifine konu hisse fiyatı 2,8120 Türk Lirası olarak belirlenmiştir.

II-26.1 Tebliğ'in 13'üncü maddesinin ikinci fıkrasında ongorülen süreyi aşan (15.12.2014 sonrası) her gün için Türkiye Bankalar Birliği'nce açıklanan yıllık TRLIBOR oranının 50% fazlası ile hesaplanacak faiz tutarı pay alım teklifi fiyatına eklenir. Faiz hesaplaması basit faiz esasına göre yapılır.

Bununla birlikte, Sermaye Piyasası Kurulu'nca Pimaş pay piyasasında yapılan işlemlere ilişkin Sermaye Piyasası Kanunu'nun 106/1 ve 107/1 maddeleri kapsamında yapılmakta olan inceleme iş bu pay alım bilgi formu tarihi itibarıyla halen sürmektedir.

- c) Pay alım teklifi fiyatının ödenme şekli:

Teklif katılan pay sahiplerine nakit olarak ödeme yapılacaktır.

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

- a) Fonun kaynağı: Pay alım teklifi süresince yatırımcılara yapılacak ödemelerde Deceuninck'in kendi özkaynakları kullanılacaktır.

b) Fonun miktarı: Zorunlu Pay Alım Teklifi işleminin fonlaması amacıyla ayrılan fon miktarı 10.378.556,92 EUR'dur. Bu tutar 01.12.2014 tarihli TCMB kapanıştaki günlük alış kuru olan Türk Lirası 2,7717/EUR dikkate alındığında yaklaşık olarak 28.766.246,22 Türk Lirası'na denk gelmektedir. Söz konusu tutarın tamamı Deceuninck özkaynaklarından karşılanacaktır.

¹ Francis Van Eeckhout, Holve NV ve Gramo BVBA şirketlerinin çoğunluk hisselerine sahiptir.

24 Aralık 2014

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

Mevcut durumda Deceuninck, Pimaş'ın %81.23 oranında hissedarı konumuna gelmiş olup, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin (5) tamamı Deceuninck tarafından atanacaktır. Deceuninck, Pimaş satın alımı sonrasında Türkiye'de Ege Profil Tic. Ve San. A.Ş. ("Ege Profil") ile pazarda sahip olduğu mevcut konumunu güçlendirmeyi ve yurtiçi pazarda büyüme hızını artırmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda, hem Ege Profil hem de Pimaş'ın paralel stratejilerle yönetilmesi suretiyle elde edilmesi muhtemel sinerjiler üretilmesi planlanmaktadır. Satın alım sonrası Deceuninck Pimapan markasını korumayı ve bu markayla üretim ve satışa devam etmeyi ongormektedir. Bunlara ek olarak ongorülenler:

- Rusya'daki iştirak Enwin Rus Ltd. şirketinde sermaye artırımına gidilerek bu iştirakin finansal yapısının güçlendirilmesi,
- Çeşitli ürün gruplarının (örn: siding) üretiminin durdurulması ve ürün kompleksitelerinin azaltılması,
- Mevcut durumda Enka'ya ait olan ve Pimaş tarafından kiralanmak suretiyle depo alanı olarak kullanılan 12.000 m² alanın boşaltılması ve diğer olası depolama alternatiflerinin değerlendirilmesi,
- Yeni pencere ve profil sistemlerinin geliştirilmesi ve mevcut eski sistemlerin bir bölümünün üretiminin durdurulması,
- Üst yönetimde sadeleşmeye gidilmesi ve bu kapsamda belirli yönetim kademelerinin kapatılması değerlendirilmektedir.

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

- a) Ticaret Unvanı: Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ("Aracı Kurum")
b) Adres: Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 Kat: 1 Maslak İstanbul / Türkiye
c) Telefon: +90 212 367 36 00
ç) Faks : +90 212 346 10 41

10. Pay Alım Teklifinde Uygulanacak İşlem ve Prosedürler:

Pay Alım Teklifine konu Paylar'ın alımı ve pay bedellerinin ödenmesi Alıcı tarafından, Aracı Kurum'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("TAKASBANK") nezdindeki 1086-11-1 nolu hesabının altında Alıcı adına açılmış 3820 nolu alt hesaba ("Yatırım Hesabı") yatırılacak para ile yapılacaktır.

Aracı Kurum, Alıcı adına pay alım teklifi yoluyla alışını yaptığı Paylar'ın miktarını Alıcı'ya her iş günü sonunda en geç saat 20:00'ye kadar yazılı olarak elektronik ortamda ya da faks ile bildirecektir.

Paylar'ını bir aracı kurum nezdindeki hesapları aracılığı ile Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda ("MKK") saklayan satıcılar, Payların saklanması aracılık eden ilgili aracı kurumlara başvurarak, pay alım teklifine ilişkin talep formunu dolduracaklar ve ilgili aracı kurumlardan sahibi oldukları Paylar'ı Alıcı'nın yatırım hesabı'na virmanlanmasını talep edeceklerdir. MKK sistemi aracılığı ile Aracı Kurum'un MKK nezdinde bulunan hesabına Payların virmanını gerçekleştiren satıcılara, satmış oldukları Payların Türk Lirası karşılığı, Paylar'ın Alıcı'nın Yatırım Hesabı'na yapılan virmanın ulaşmasını müteakip ilk iş günü ödenecektir. Söz konusu ödeme, Alıcı adına Aracı Kurum tarafından satıcıların talep formunda belirttikleri hesaba yatırılmak suretiyle gerçekleştirilecektir.

11. Pay Alım Teklifinin Başlangıç ve Bitiş Tarihleri:

Pay Alım Teklifinin Başlangıç Tarihi ve Saati: .../.../2014 09:00

Pay Alım Teklifinin Bitiş Tarihi ve Saati: .../.../2015 17:00

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

26.12.2014 (PAY ALIM BAŞLANGICI)
09.01.2015 (PAY ALIM BİTİŞİ)

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

Pay Alım Teklifi sonunda Pimaş'da kalabilecek hissedarlarla herhangi bir sözleşme yapılması ongorülmemektedir.

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

Rekabet Kurumu'nun konuya ilişkin 24.09.2014 tarihli yazısında Pimaş paylarının satışına ilişkin işleme izin verilmiştir.



24 Aralık 2014

14.İmza:

Pay Alım Teklifinde Bulunan Tüzel Kişi Yetkilisi Deceuninck NV	Pay Alım Teklifine Aracılık Edecek Yatırım Kuruluşu Yetkilisi Ünlü Menkul Değerler A.Ş.
<u>22/12/2014</u> <u>Ergün Gıcekci</u> <u>Deceuninck NV Vekili</u>	<u>22/12/2014</u> <u>Can Ünal</u> <u>Genel Müdür</u> <u>İbrahim Romano</u> <u>Yönetici Direktör</u>

24 Aralık 2014.

