

**BSH EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. PAYLARININ,
PAY ALIM TEKLİFİ YOLUYLA
BSH BOSCH UND SIEMENS HAUSGERÄTE GMBH
TARAFINDAN DEVRALINMASINA İLİŞKİN BİLGİ FORMU**

1. Pay Alım Teklifine Konu Şirket'e İlişkin Bilgiler:

- a) Ticaret Unvanı: BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket")
b) Ticaret Sicil Memurluğu ve Numarası: İstanbul Ticaret Sicili, 128825
c) Adresi: Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:51,34771- Ümraniye/İstanbul
ç) Tel: +90(216) 528 94 75 - 76
d) Faks: +90(216) 528 94 79
e) Diğer iletişim bilgileri: Kurumsal İnternet sitesi: www.bsh.com.tr
f) Ortaklık yapısına ilişkin bilgi:

Son durum itibarıyla ortaklık yapısı			
Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH	41.699.164,67	4.168.916.467	99,284
Diğer Ortaklar (Borsada işlem gören)	300.835,33	30.083.533	0,716
Toplam	42.000.000,00	4.200.000.000	100,000

g) Yönetim Kurulu Üyelerine ve denetçiye ilişkin bilgi:

Son Durum İtibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiye İlişkin Bilgi	
Adı Soyadı	Görevi
Kai Gerhard SCHRICKEL	Yönetim Kurulu Başkanı
Hasan Özcan AYDILEK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ali ÇULPAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin GELİS	Yönetim Kurulu Üyesi
Norbert W.M. KLEIN	Yönetim Kurulu Üyesi (CEO)
Markus C.DR. SLEVOGT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Michael TOEDTER	Yönetim Kurulu Üyesi
Steven YOUNG	Yönetim Kurulu Üyesi
Adnan AKAN	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Ortak Başdenetçisi

2. Pay Alım Teklifinde Bulunan Tüzel Kişiye İlişkin Bilgiler:

- a) Adı Soyadı/Ticaret Unvanı: BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH
b) Ticaret Sicil Memurluğu ve Numarası: Yabancı
c) Adresi: Carl-Wery-Str. 34, 81739-Münih- Almanya
ç) Tel: 0049-89-4590-3041
d) Faks: 0049-89-4590-2910
e) Diğer iletişim bilgileri: Kurumsal İnternet Sitesi: www.bsh-group.com



27 Ocak 2014

f) Ortaklık yapısına ilişkin bilgi:

Son durum itibarıyla ortaklık yapısı				
Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermaye Tutarı (Euro)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)	
Robert Bosch GMBH	62.500.000,00	-	50,00	
Siemens Aktiengesellschaft	62.500.000,00	-	50,00	
Toplam	125.000.000,00	-	100,00	

g) Yönetim ve denetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Son durum itibarıyla yönetim kurulu ve denetçiye ilişkin bilgi	
Adı Soyadı	Görevi
Uwe RASCHKE	Yönetim Kurulu Başkanı
Elmar FREUND	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Joe KAESER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Jumana AL-SIBAI	Yönetim Kurulu Üyesi
Stefan ASENKERSCHBAUMER	Yönetim Kurulu Üyesi
Ellen BONNA-KNÖPP	Yönetim Kurulu Üyesi
Rudolf COLM	Yönetim Kurulu Üyesi
Jochen HAFNER	Yönetim Kurulu Üyesi
Klaus HELMRICH	Yönetim Kurulu Üyesi
Peter KERN	Yönetim Kurulu Üyesi
Wolfgang RÜCKERT	Yönetim Kurulu Üyesi
Siegfried RUSSWURM	Yönetim Kurulu Üyesi
Karl-Heinz SEIBERT	Yönetim Kurulu Üyesi
Margit STEGBAUER	Yönetim Kurulu Üyesi
Siegfried STEGMANN	Yönetim Kurulu Üyesi
Franz VEH	Yönetim Kurulu Üyesi
Deloitte & Touche GmbH	Prof. Dr. Plend' Bağımsız Denetçi

3. Pay Alım Teklifinin Gerekliliği:

Pay alım teklifinde bulunan BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH ("BSH-D") pay alım teklifine konu ortaklık olan BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket")nin 42.000.000 TL ödenmiş sermayesi içerisinde sahip olduğu 41.699.164,67 TL nominal değerinde, %99,28 oranında payı ile hakim ortaktır. Şirket sermayesi içerisindeki 300.835,33 TL nominal değerli pay ile Şirketin halka açıklık oranı % 0,716'dır.

Ortaklık yapısından görüleceği üzere halka açıklık oranının çok düşük olması, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören şirket paylarının işlem hacminin çok sığ olması ve bu düşük halka açıklık oranı ile işlem hacminin hisse fiyatı üzerindeki etkileri dikkate alınarak; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.07.2010 tarih ve 22/375 sayılı toplantısında belirlenen, "Payları Borsada İşlem Gören Şirketlerin Kendi İstekleri ile Borsa Kotundan Çıkma İşlemlerinde Uygacakları İske ve Esaslar"ın ("SPK İske ve Esasları") çerçevesinde, Şirket hisselerinin borsa kotundan çıkarılmasına ilişkin olarak Şirket Yönetim Kurulu'nun 7 Mayıs 2013 tarih ve 680 sayılı almış olduğu karar, 4 Kasım 2013 tarihinde %99,31 nisap ile toplanan olağanüstü genel kurul tarafından oy birliği ile kabul edilmiştir.



27 Ocak 2014

Pay alım teklifinde bulunan BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH tarafından, pay alım teklifi işleminin ilgili mevzuat çerçevesinde 164,17 TL olarak belirlenen pay alım teklifi fiyatıyla gerçekleştirilmesi, BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 4 Kasım 2013 tarihli Genel Kurulu'nda kabul edilmiştir. BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması koşulu ile pay alım işleminin ilgili mevzuat çerçevesinde 164,17 TL olarak belirlenen pay alım fiyatıyla gerçekleştirilmesine ilişkin açıklamaya 08 Ekim 2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Resmi Gazete'de 24 Aralık 2013 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı (II-23.1)" Tebliği'nin 8'inci maddesi ile borsa kotundan çıkılmasına ilişkin usul ve esaslar yeniden belirlenmiş olup, söz konusu Tebliğin "Mevcut başvuruların sonuçlandırılması" başlıklı Geçici Madde 1'de yer alan, "Bu Tebliğin yürürlüğe girdiği tarihte Kurulca karara bağlanmamış başvurular, bu Tebliğ hükümlerine göre sonuçlandırılır." hükmü gereği borsa kotundan çıkmak için pay alım teklifinde bulunulması zorunlu hale getirilmiştir.

"Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı (II-23.1)" Tebliği'nin "Borsa kotundan çıkma" başlıklı 8'inci maddesine göre ortaklık paylarının kottan çıkarılması amacıyla borsaya başvuruda bulunabilmesinin önkoşulu, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere, herhangi bir şekilde ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak oy haklarının % 95 veya daha fazlasına tek başına ya da birlikte hareket ettiği kişilerle birlikte sahip olunmasıdır.

BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarının %99,284'nü BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH Almanya'ya ait olup, bu kapsamda BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH kottan çıkma başvurusunda bulunacak ortaklığın sermayesinin ve/veya oy haklarının doğrudan %95'den fazlasına tek başına sahip olunması ön koşulunu sağlamaktadır. Bu hüküm gereği, BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH tarafından pay alım işlemi gerçekleştirilecektir. Şirket sermayesini temsil eden paylar içerisinde imtiyazlı pay yoktur.

4. Pay Alım Teklifine Konu Paylara İlişkin Bilgi:

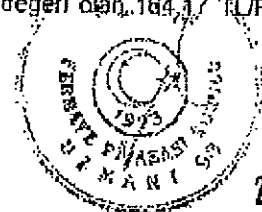
- a) Adedi-Nominal değeri: 30.063.533 adet pay olup beheri 1 Krş. Nominal değerdedir.
- b) Nama veya hamiline yazılı olmaları: Nama
- c) İmtiyazlı olup olmadığı ve imtiyazlı ise imtiyazın niteliği: İmtiyaz yoktur.

5. Pay Alım Fiyatına İlişkin Bilgi:

a) 1 TL nominal değerli pay için teklif edilen pay alım fiyatı: 164,17 TL. Bu fiyat, "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar Ve Ayrılma Hakkı (II-23.1)" Tebliği'nin yürürlüğe girmeden önceki Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.07.2010 tarih ve 22/675 sayılı toplantısında belirlenen, "Payları Borsada İşlem Gören Şirketlerin Kendi İstekleri ile Borsa Kotundan Çıkma İşlemlerinde Uycaklar: İske ve Esaslar" çerçevesinde belirlenmiş olup, söz konusu fiyat Resmi Gazete'de 24 Aralık 2013 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı (II-23.1)" Tebliği hükümleri kapsamında hesaplanması gereken zorunlu pay alım teklifi fiyatından daha yüksek bir fiyata tekabül etmektedir.

b) Pay alım fiyatının belirlenme yöntemi: Şirket, Borsa kotundan çıkmak üzere yönetim kurulu kararını 7 Mayıs 2013 tarihinde almıştır. SPK'nın 30.07.2010 tarih ve 22/675 sayılı İske Kararında yer aldığı üzere pay alım teklifi fiyatının yönetim kurulu karar tarihinin 5 yıl öncesinden başlayarak her gün oluşan AOFd'lerden birim pay değerinin hesaplanması gerekmektedir. Söz konusu hesaplama, her gün için oluşan AOFd'nin, TCMB tarafından açıklanan TCMB Reeskont Falzi üzerinden bileşik faiz işletilerek yönetim kurulu karar tarihi olan 7 Mayıs 2013'e getirilmesini içermektedir. Bu hesap ile 7 Mayıs 2013 tarihine getirilen her güne ilişkin Faiz Eklenmiş Günlük Ağırlıklı Ortalama Fiyat ("f_AOFd"), ilgili güne ilişkin Adet Bazında İşlem Hacmi ("h") ile çarpılmakta ve Adet Bazında İşlem Hacmi ile Çarpılmış Faiz Eklenmiş Günlük Ağırlıklı Ortalama Fiyat ("h-f_AOFd") tespit edilmektedir. 5 yıl içerisinde oluşan bütün h-f_AOFd'ler toplanarak, 5 yıl içerisinde oluşan Toplam İşlem Hacmi'ne ("V") bölünmekte ve birim pay değeri hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Şirket için 7 Mayıs 2008 ile 7 Mayıs 2013 arasındaki tarihlerde oluşan AOFd'ler ve söz konusu tarihlere ilişkin işlem hacimleri doğrultusunda 1.268 işlem gününün tamamı ele alınmaktadır. 5 yıllık dönem için h-f_AOFd değerleri toplandığında 4.506.914.704,98 TL değeri elde edilmektedir. Söz konusu değer, adet bazında toplam işlem hacmi (V) değeri olan 27.452.889 Adet'e bölüncüğünde birim pay değeri olan, 164,17 TL/Pay sonucu elde edilmektedir.

Birim Pay Değeri = 4.506.914.704,98 TL / 27.452.889 Pay = 164,17 TL/Pay



27 Ocak 2014

c) Pay alım fiyatının ödenme şekli (nakit, menkul kıymet veya nakit ve menkul kıymet): Nakit

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

a) Fonun kaynağı: Pay alım teklifi yapacak hakim ortak BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH'nin mevcut likit kaynakları kullanılacaktır.

b) Fonun miktarı: Pay alım teklifine konu 300.835,33 TL'lik pay sahiplerinin tümü paylarını satmak istemesi durumunda 49.388.137 TL tutarında fon pay alım teklifi işlemine tahsis edilecektir.

7. Şirket'in Yönetimine Geçirilmesi Halinde Yapılması Planlanan Tasarruflar Hakkında Bilgi: BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH, Şirket sermayesinin yaklaşık %99,284'üne sahip olmakla birlikte, mevcut durumda Şirketin yönetim kontrolüne sahiptir. Söz konusu pay alımı neticesinde, BİST Yönetim Kurulu'nun uygun görüşü neticesinde Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş. kotundan çıkması planlanmakta olup, daha sonraki süreçte Kurul kaydından çıkma amacıyla SPK'ya başvurulması da planlanmaktadır.

8. Pay Alım Teklifine Aracılık Edecek Aracı Kuruluşa İlişkin Bilgi:

a) Ticaret Unvanı: Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

b) Adresi: Cumhuriyet Mahallesi E-5 Yanyol No:29 81450 Yakacak Kartal İstanbul

c) Tel:(216) 453 00 00

ç) Faks:(216) 451 96 02

d) Diğer iletişim bilgileri:Kurumsal internet sitesi www.gedik.com

e) Alınacak ücret, komisyon ya da diğer menfaatler: Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'ne ARACILIK SÖZLEŞMESİ'nde yer verilen edimlerin ifası karşılığı toplam 50.000 TL (Elfbbin Türk Lirası) + %5 BSMV ödenecektir.

9. Pay Alımında Uygulanacak İşlem ve Prosedürler: Payların maliki yatırımcılar, paylarının halen saklamada bulunduğu aracı kuruluşlara başvurarak, pay alım teklifine ilişkin talep formunu dolduracaklar ve aracı kuruluştan, payların Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin hesabı altında pay alım teklifinde bulunan adına açılmış 111080 numaralı alt hesaba virmanlanmasını talep edeceklerdir. Yatırımcılar aynı zamanda doldurup imzaladıkları talep formunu talep formunun üzerinde belirtilen eklerle birlikte talep formunda belirtilecek olan faks numarasına göndereceklerdir. Gerçekleştirilen virmanların bedelleri, pay alım teklifinde bulunanın hesabına paylarının virmanının gerçekleştirilmesini takiben ikinci iş günü, pay alım teklifinde bulunanın hesabından yatırımcıların talep formunda belirttikleri hesaplarına yatırılmak suretiyle ödenecektir.

10. Pay Alımının Başlangıç ve Bitiş Tarihleri:

Pay alımının başlangıç tarihi ve saati: 03.10.2014 Saat 09:00

Pay alımının bitiş tarihi ve saati: 14.10.2014 Saat 18:00

Pay alımının kaç gün süreyle açık kalacağı: Pay alımı teklifi, pay alımının başlangıç tarihini takiben 10 iş günü içerisinde bitecektir.

11. Varsa Pay Alımı Teklifine İlişkin Diğer Kamu Kurumlarının Görüşleri: Pay alımında bulunmak için başka kamu kurumlarından görüş alınmasına gerek bulunmamaktadır. Mevzuat gereği, işbu çağırının tamamlanmasını takiben, Borsa Yönetim Kuruluca Şirket tarafından yapılan kottan çıkma başvurusu değerlendirilerek, Menkul Kıymet Borsalarının Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmeliğin 48. Maddesi ve İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 25. Maddesi gereğince Şirket paylarının Borsa kotundan çıkarılmasına ve işlem görmekten sürekli men edilmesine karar verilmesi halinde söz konusu karar, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmasını izleyen beşinci iş günü yürürlüğe girecektir.

12. Diğer Hususlar: SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar Ve Ayrılma Hakkı (II-23.1)" Tebliği kapsamında pay alım süresi içinde çağrıya cevap vermeyen ortakların, Şirket paylarının Borsa kotundan çıkarılması halinde, Şirket paylarının Borsa kotundan çıkarılmasından sonra paylarını satmak isteyebilecekleri dikkate alınarak, Şirket paylarının kottan çıkarılmasına ilişkin Borsa Yönetim Kurulu karar tarihinden itibaren 3 yıl boyunca bu ortakların paylarını satmak üzere başvurabilme hakkı bulunmaktadır.

27 Ocak 2014

Bu amaçla, Borsa kotundan çıkmak amacıyla yapılacak pay alım sonrasında kalan payların sahipleri tarafından 3 yıllık süre içerisinde BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH'ya payların pay alım bedeli üzerinden hesaplanacak toplam tutarı, BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH, tarafından Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. adına Takasbank nezdinde açılacak özel bir bloke hesaba yatırılacak ve bu süre içerisinde pay alım işlemine aracılık eden Gedik Yatırım Menkul Değerler A. Ş., Borsa kotundan çıkarılan BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarının BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH tarafından satın alınmasına aracılık edecektir. Şirket hisselerinin kottan çıkarılmasına ilişkin Borsa Yönetim Kurulu karar tarihinden itibaren 3 yıllık sürenin sonunda Takasbank nezdinde tutulan blokaj kaldırılacak ve BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH'in bu sürenin sonunda başvurulan ortakların paylarını satın alma yükümlülüğü kalmayacaktır.

Pay Alımı Teklifinde Bulunan Özel Kişi

BSH BOSCH UND SIEMENS HAUSGERÄTE GMBH

Adına
VEKALETEN

Norbert Wilhelm, Maximilian KLEIN

Hasan Özcan AYDILEK

Aracı Kuruluş

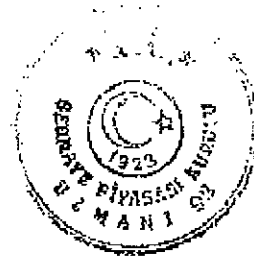
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Suzan BAYKAL

Yeni Projeler ve İş Geliştirme Direktörü

Erhan TOPAÇ

Yönetim Kurulu Başkanı



27 Ocak 2014