

**KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. PAYLARININ
ZORUNLU PAY ALIM TEKLİFİ YOLUYLA RIZA KANDEMİR, RAL GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş., FERİDUN GEÇGEL VE ENVER GEÇGEL
TARAFINDAN DEVRALINMASINA
İLİŞKİN PAY ALIM TEKLİFİ BİLGİ FORMU**

1. Pay Alım Teklifine Konu Hedef Ortaklığa İlişkin Bilgiler:

- a) Ticaret Unvanı: Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: İzmir - 288-K-813
c) Adres: Kemalpaşa OSB Mahallesi İzmir-Ankara Asfaltı Caddesi No:75/1
Kemalpaşa/İZMİR
ç) Telefon: 02328770855
d) Faks: 02328770862
e) 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 (%)
Topaz Telekomünikasyon Yayıncılık Reklamcılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	-	10.733.167,83	10.733.167,83 Lot (1.073.316.783,00 Adet Pay)	53,67
Borak S.A. (**)	-	5.844.079,15	5.844.079,15 Lot (584.407.915,00 Adet Pay)	29,22
Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı Sanayi ve Ticaret A.Ş. (***)	-	12.211,80	12.211,80 Lot (1.221.180,00 Adet Pay)	0,06
Diğer (****)	-	3.410.541,22	3.410.541,22 Lot (341.054.122,00 Adet Pay)	17,05
Toplam	-	20.000.000	20.000.000 Lot (2.000.000.000,00 Adet Pay)	100,00

(*) Ana faaliyet konusu telekomünikasyon hizmetleri olup, Çukurova Grubu iştirakidir. 2.929.758.113,34 TL ödenmiş sermayesinin %74,5'i Çukurova Holding A.Ş. 'ye, %11,4'ü Çukurova Investment N.V. 'ye, %8,7'si Genel Denizcilik Nakliyatı A.Ş. 'ye, %1,3'ü Çukurova İnşaat Makinaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'ye, %1,1'i Baytur İnşaat Taahhüt A.Ş. 'ye, %0,9'u Çukurova Çelik Endüstrisi A.Ş. 'ye ve kalan %2,2'si diğer 100 kişiden oluşan ortaklara aittir.

(**) Çukurova Grubu iştiraki olan İsviçre merkezli şirketin ana faaliyet konusu yatırımlardır. 15.000.000 CHF ödenmiş sermayesinin %60'ı Çukurova Investments N.V. 'ye %40'ı Karamko İmalat Ziraat Endüstri ve Ticaret A.Ş. 'ye aittir.

(***) Ana faaliyet konusu kâğıt üretimi olup, Çukurova Grubu iştirakidir. 334.612.379,26 TL ödenmiş sermayesinin %99,22'si Borak S.A. 'ya, %0,68'i Çukurova Holding A.Ş. 'ye, %0,10'u Çukurova Makina İmalat ve Ticaret A.Ş. 'ye ve kalan 15,4 TL nominal değerli hisse (%0,000005) Gamat Gayrimenkul Geliştirme Satış Pazarlama A.Ş. 'ye aittir.

(****) Ortaklık yapısında "Diğer" başlığı altında yer alan 3.410.541,22 TL nominal değerli pay, halka açık nitelikte olup borsada işlem gören payları ifade etmektedir. Bu tutarın içinde ayrıca, ortaklığın kuruluşunda ortak olan yatırımcılara ait olup toplam 77.207,10 TL nominal değerli paylar da yer almakta olup, söz konusu paylar 07.12.2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul kararı ile pay gruplarının kaldırılması ve tüm payların hamiline yazılı hale dönüştürülmesi sonrasında borsada işlem gören tipe dönüştürülebilir nitelik kazanmıştır. Bu işlem sonrasında, söz konusu payların bir kısmı ilgili yatırımcılar tarafından borsada işlem gören tipe dönüştürülmüş olup güncel itibarıyla 51.609,92 TL nominal değerli pay halen borsada işlem gören tipe dönüştürülmemiş durumdadır. Dönüştürülmemiş payların 10.950,47 TL nominal değerli kısmı, kaydileştirme işlemlerinin tamamlanmamış olması nedeniyle Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne devrolmuştur

**RAL GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**
Kıbrıs Mah. Yırcınoğlu No: 10
T.C. 5 725 Yerleşik A.Ş. No: 10
Kıbrıs Mah. 7342791706 T.C. No: 517978
Sicil No: 073427917000001

**TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**



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 (%)
Rıza KANDEMİR	-	7.003.771,51	7.003.771,51 Lot (700.377.151,51 Adet Pay)	35,02
Ral Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	1.293.957,77	1.293.957,79 Lot (129.395.778,71 Adet Pay)	6,47
Feridun GEÇGEL	-	4.145.864,75	4.145.864,75 Lot (414.586.474,89 Adet Pay)	20,73
Enver GEÇGEL	-	4.145.864,75	4.145.864,75 Lot (414.586.474,89 Adet Pay)	20,73
Diğer	-	3.410.541,20	3.410.541,20 Lot (341.054.120,00 Adet Pay)	17,05
Toplam		20.000.000	20.000.000 Lot (2.000.000.000,00 Adet Pay)	100,00

ñ) Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi:

Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi					
Satın Alma İşlemi Öncesi		Satın Alma İşlemi Sonrası		Olağanüstü Genel Kurul Sonrası (*)	
Adı Soyadı	Görevi	Adı Soyadı	Görevi	Adı Soyadı	Görevi
Mehmet Ali KARAMEHMET	Yönetim Kurulu Başkanı	Rıza KANDEMİR	Yönetim Kurulu Başkanı	Rıza KANDEMİR	Yönetim Kurulu Başkanı
İsa DOĞANLI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İsa DOĞANLI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Feridun GEÇGEL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mücahit Turan TEKİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Enver GEÇGEL	Yönetim Kurulu Üyesi	Enver GEÇGEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Aynur ERGÜN	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Aynur ERGÜN	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Bülent AYHAN	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Cemal BULAKOĞLU	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Cemal BULAKOĞLU	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Prof. Dr. Muhammed DENİZ	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

(*) Şirketin 04.12.2025 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda yönetim kurulu üye seçimleri yapılmıştır.



RAL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
 Yönetim Mah. Yakıncık Eki No: 112
 Tel: 0312 5725 Yedigöller Mah. No: 112
 Etiler/Beşiktaş/İstanbul T.C. No: 517976
 Mersis No: 073427917860001

TERA
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ





g) Bağı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ile Finansal Yatırımlara İlişkin Bilgi:

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Önceki Bağı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ile Finansal Yatırımlar						
Ticaret Ünvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Prigo Dijital Baskı ve Ambalaj A.Ş.	Baskı Hizmetleri	28.542.758,38	16.300.599,38	TRY	57,11	Bağı Ortaklık
Ova Oluklu Mukavva A.Ş.	Oluklu Mukavva	54.524.000	591.663,50	TRY	1,085	Finansal Yatırım
Çukurova İnş. Mak. A.Ş.	İnşaat Makinaları	200.000.000	595,51	TRY	0	Finansal Yatırım
Baytur İnşaat Taah. A.Ş.	İnşaat	1.067.750.000	105.205,86	TRY	0,01	Finansal Yatırım
Çukurova Holding A.Ş.	Holding Şirketi Faaliyetleri	10.271.480.000	111,55	TRY	0	Finansal Yatırım
Yalova Ambalaj San. Tic. A.Ş.	Oluklu Mukavva	130.266.000	23.580	TRY	0,018	Finansal Yatırım

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Sonraki Bağı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ile Finansal Yatırımlar						
Ticaret Ünvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Prigo Dijital Baskı ve Ambalaj A.Ş.	Baskı Hizmetleri, Koli, Kutu vb. Ürünlerin İmalatı	28.542.758,38	28.542.758,38	TRY	100	Bağı Ortaklık

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

Rıza KANDEMİR

- a) Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı: Rıza Kandemir
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: -
c) Adres:
ç) Telefon:
d) Faks:

[Handwritten signature]

RAL GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Varlık Mah. Yakıncık Sok. No: 17
Kat: 4 725 Yenimahalle/Ankara
Kırsal Tic. Sicil No: 7342791785 Tic. Sicil No: 517976
Mersis No: 0734279178500001

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
[Handwritten signature]



Ral Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

- a) Adı Soyadı/Ticaret Unvanı: Ral Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: ANKARA TİCARET SİCİLİ MÜDÜRLÜĞÜ - 517976
c) Adres: Varlık Mah. Yakacık. Sk. No: 11 İç Kapı No: 2 Yenimahalle / ANKARA
ç) Telefon: 444 5 725
d) Faks: 0 312 335 06 18
e) Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:

Son Durum İtibarıyla Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Rıza KANDEMİR	A	10.000.000	10.000.000	10
	B	42.000.000	42.000.000	42
Ahmet ZORLU	B	44.000.000	44.000.000	44
Atahan Yasin ARAS	B	2.000.000	2.000.000	2
Sedat Kasım ŞEKER	B	2.000.000	2.000.000	2
Toplam		100.000.000	100.000.000	100

f) Yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Son Durum İtibarıyla Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi	
Adı Soyadı	Görevi
Rıza KANDEMİR	Yönetim Kurulu Başkanı
Atahan Yasin ARAS	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mustafa KAMAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Sedat Kasım ŞEKER	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan BAYRAM	Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşenur ZORLU	Yönetim Kurulu Üyesi

Feridun Geçgel

- a) Adı Soyadı/Ticaret Unvanı: Feridun Geçgel
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: -
c) Adres: -
ç) Telefon: -
d) Faks: -

Enver Geçgel

- a) Adı Soyadı/Ticaret Unvanı: Enver Geçgel
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: -
c) Adres: -
ç) Telefon: -
d) Faks: -

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

Kaplamın Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Kaplamın") 20.000.000 Türk Lirası ödenmiş sermayesinin %82,95'ine tekabül eden, Topaz Telekomünikasyon Yayıncılık Reklamcılık Sanayi ve Ticaret A.Ş., Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Borak S.A.'ya ("Satıcılar") ait olan toplam 1.658.945.880 adet payın %35,02'sinin Rıza Kandemir'e, %6,47'sinin Ral Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye, %20,73'ünün Feridun Geçgel'e ve %20,73'ünün Enver Geçgel'e ("Alıcılar") devri söz konusu olup söz konusu devrin gerçekleşmesi ile birlikte Şirket'teki oy haklarının çoğunluğu Rıza Kandemir, Ral Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Feridun Geçgel ve Enver Geçgel'e geçecektir. İşbu kapsamda Alıcılar bu işlemde birlikte hareket etmekte olup, bu suretle Şirket'in yönetim kontrolünde değişiklik meydana gelecektir.

RAL GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Varlık Mah. Yakacık Sk. No: 11 İç Kapı No: 2 Yenimahalle / ANKARA
Kodlu Adres: 07342791786 Tic. Sicil No: 517976
Tic. Sicil No: 07342791786/0001

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Doğrulama Kodu: 9244a2d6-10d6-4832-b5e8-8cc7e0bbdd9d

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ



4. Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Olay Hakkında Bilgi:

Kaplamin'in 20.000.000 Türk Lirası çıkarılmış sermayesinin %82,95'ine tekabül eden Satıcılar'a ait olan, her biri 1 Kuruş nominal değerde olmak üzere toplam 1.658.945.880 adet payın toplam 18.891.700,00 ABD Doları bedel üzerinden Rıza Kandemir, Ral Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Feridun Geçgel ve Enver Geçgel tarafından devralınmasına ilişkin Pay Alım ve Satım Sözleşmesi 03.09.2025 tarihinde imzalanmış olup, söz konusu işlem aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanmıştır. Pay Alım ve Satım Sözleşmesi'nin 03.09.2025 tarihinde imzalanmasını müteakip Alıcılar tarafından satış bedelinden mahsup edilmek üzere 4.000.000 ABD Doları tutarında avans ödemesi yapılmıştır. Pay Alım ve Satım Sözleşmesi uyarınca 31.10.2025 tarihi itibarıyla 957.496,61 ABD Doları tutarındaki Net Alacak Bakiyesi satış bedelinden mahsup edilmiştir. Ayrıca, yine Pay Alım ve Satım Sözleşmesi uyarınca 31.10.2025 tarihi itibarıyla hesaplanan Net Açık Tutarındaki 3.834.965,52 ABD Doları tutarındaki artış satış bedelinden ayrıca mahsup edilmiştir. Bu kapsamda, 31.10.2025 tarihinde satış bedelinden toplamda 4.792.462,13 ABD Doları tutarında mahsup yapılmış olup, söz konusu mahsuplar ile 03.09.2025 tarihinde ödenen 4.000.000 ABD Doları tutarındaki avans birlikte dikkate alındığında, 31.10.2025 itibarıyla ödenen Net Kapanış Bakiyesi 10.099.237,87 ABD Doları olarak gerçekleşmiştir. Alıcılar'ın söz konusu işlem kapsamında birlikte hareket eden kişiler konumunda olmaları ve bu suretle Şirket'in yönetim kontrolünde değişiklik meydana gelecek olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca pay alım teklifi yükümlülüğü doğmuştur. Bu kapsamda Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %35,02'si Rıza Kandemir'e, %6,47'si Ral Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye, %20,73'ü Feridun Geçgel'e ve %20,73'ü Enver Geçgel'e devredilecektir. Pay devir işlemi Rekabet Kurumu tarafından onaylanmış olup, söz konusu devir kapsamında Kaplamin'in yönetim kontrolü devralan taraflara geçecektir.

Yönetim kontrolünün devri sonucunda, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve II-26.1 sayılı Zorunlu Pay Alım Teklifi Tebliği hükümleri çerçevesinde devralan kişiler bakımından zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğü doğmuştur.

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) Pay Alım Teklifi Tebliği'nin 11/4 maddesi uyarınca, hedef ortaklığın paylarının borsada işlem görmesi nedeniyle pay alım teklifine konu edilebilecek pay tutarları; kamuya açıklama tarihi itibarıyla sahip olunan paylardan, fiili pay alım teklifi başlangıç tarihine kadar varsa yapılan satışların son giren ilk çıkar (LIFO) yöntemiyle ve gün sonu net bakiyeler üzerinden düşülmesi suretiyle hesaplanacaktır. Pay alım teklifinde bulunulacak pay sahipleri ile pay tutarlarını gösteren liste, anılan madde kapsamında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.(MKK) tarafından fiili pay alım teklifinin başlangıç tarihinden bir önceki iş günü hazırlanarak yatırım kuruluşuna iletilecektir. Bu çerçevede, pay alım teklifine konu edilmesi öngörülen azami pay tutarı, mevcut durum itibarıyla 3.410.541,20 TL nominal değerli 3.410.541,20 lot (341.054.120 adet pay) olup, kesin tutar MKK tarafından yukarıda belirtilen esaslar çerçevesinde belirlenecektir.

b) Grubu: Yoktur.

c) Nama veya Hamiline Yazılı Olmaları: Hamiline

ç) İmtiyazlı Olup Olmadığı ve İmtiyazlı İse İmtiyazın Niteliği: Yoktur.

7. Pay Alım Teklifi Fiyatına İlişkin Bilgi:

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

Pay alım teklif fiyatı, 1 TL nominal değerli 1 adet Kaplamin payı için 207,89 Türk lirasıdır.

b) Pay alım teklifi fiyatının belirlenme yöntemi:





Tebliğ madde 15/1 uyarınca pay alım teklifi fiyatı:

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

yüksek olanından düşük olmayacak şekilde belirlenmektedir. Bu doğrultuda Alıcılar'ın İşlem haricinde herhangi bir Kaplamin pay alımında bulunmadığı dikkate alınarak, zorunlu pay alım teklifi fiyatı belirlenirken

- (i) Zorunlu pay alım teklifi doğuran İşlem'e ilişkin Pay Alım ve Satım Sözleşmesi'nin imzalandığının kamuya duyurulduğu 03.09.2025 tarihinden önceki altı aylık dönem (180 gün) içinde 1 Türk Lirası nominal değerli Kaplamin payı için hesaplanan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalamasının 207,89 Türk Lirası olduğu;
- (ii) İşlem kapsamında 1 Türk Lirası nominal değerli Kaplamin payı için 0,91 Amerikan Doları ödenmiş olduğu, pay devir tarihli olan 31.10.2025 tarihi için açıklanan T.C. Merkez Bankası'nca açıklanan Amerikan Doları alış kuru olan 41,90 Türk Lirası'ndan hesaplandığında bu fiyatın 1 Türk Lirası nominal değerli pay başına 38,03 Türk Lirası olduğu
- (iii) Zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğünün doğumuna yol açan pay iktisaplarında ödenen bedelin doğrudan içinde değerlendirilebilecek olan yan edimler ve pay devrinden sonra bazı şartların tahakkuku halinde ödenecek prim ve benzeri hususların söz konusu olmağı

hususlarından hareketle 1 Türk Lirası nominal değere tekabül eden pay alım teklifi fiyatı en yüksek fiyat olan ve yatırımcılar arasında fiyat eşitliğinin sağlanması amacıyla 207,89 Türk Lirası olarak hesaplanmaktadır.

Ancak, paylar için ödenen fiyat olan 0,91 Amerikan Doları'nın fiili pay alım teklifinin başlayacağı günden önceki, iş günü T.C. Merkez Bankası'nca açıklanan Amerikan Doları alış kuru ile pay devri tarihindeki T.C. Merkez Bankası'nca açıklanan döviz alış kurundan yüksek olanı kullanılarak ve aşağıdaki usulde hesaplanacak faiz tutarı eklenerek bulunacak Türk Lirası karşılığının; 207,89 Türk Lirası artı aşağıdaki usulde hesaplanacak faiz tutarından yüksek olması durumunda pay alım teklifi fiyatı bu hususlar dikkate alınarak kesinleştirilecek ve fiili pay alım teklifinin başlayacağı günden önceki gün KAP'ta duyurulacaktır.

Tebliğ hükümleri doğrultusunda zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğünün doğmuş olduğu 31.10.2025 tarihinden 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) fiili pay alım teklifinde başlanamaması durumunda; zorunlu pay alım teklifini doğuran işlemde fiyatın Türk Lirası cinsinden belirlenmiş olması halinde pay alım teklifine başlanması gereken son tarihi aşan her gün için yıllık TLREF oranının %50 fazlası ile hesaplanacak olan faiz tutarı; zorunlu pay alım teklifi doğuran işlemde fiyatın yabancı para birimi cinsinden belirlenmiş olması halinde Amerikan Doları cinsinden olan işlemler için ise yıllık SOFR oranlarının %50 fazlası ile hesaplanacak faiz tutarı pay alım teklifi fiyatına eklenecektir. Faiz hesaplaması basit faiz esasına göre yapılacaktır. Faiz eklenmiş nihai pay alım teklifi fiyatı KAP'ta duyurulacaktır.

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

**RAL GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**
Vatık Bul. Yakarış Sok. No: 112
Tel : 0342 725 725 Yatırım Menk. Grs.
Kızılay V.D. 34279156 Tic. Sic. No: 519796
Vergi No: 0734279178900001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ



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

- a) Fonun kaynağı: Alıcılar'ın ticari, sınai ve sair faaliyetleri sonucunda elde ettiği her türlü muvazaadan ari olarak sağladığı kaynakları ile karşılanacaktır. Alıcılar gerekli tüm fonu karşılayacak olup, banka, yatırım ve saklama hesaplarında yeterli tutar bulunmaktadır.
- b) Fonun miktarı: Pay alım teklifine gelebilecek maksimum talep miktarı ve 1 adet pay için belirlenen 207,89.TL fiyat dikkate alınarak hesaplanan gerekli azami fon miktarı 709.017.414,226 TL'dir.

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

Türkiye'nin ambalaj sektöründeki faaliyet gösteren önemli kuruluşlarından biri olan Şirket'e yapılan yatırım, Alıcıların uzun vadeli değer yaratma stratejisinin bir adımını oluşturmaktadır. Alıcılar tarafından yapılan analizler sonucunda, Şirket mevcut durumda operasyonel verimlilik, maliyet yönetimi ve pazar payı açısından iyileştirmeye açık alanları bulunduğu tespit edilmiştir. Bu doğrultuda Alıcıların hedefi, Şirket'i yeniden yapılandırarak verimli, sürdürülebilir ve karlı bir büyüme modeline dönüştürmektir.

Kısa vadede üretim süreçlerinin verimliliğini artıracak, kapasite kullanım oranını yükseltecek ve maliyet yapısını optimize edecek adımlar planlanmaktadır. Orta vadede ise ürün portföyünün katma değeri yüksek segmentlere kaydırılması, müşteri çeşitliliğinin artırılması ve dijitalleşme ile sürdürülebilir üretim uygulamalarının güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Uzun vadede Şirket'in, rekabet gücünün artırılması ve buna bağlı olarak finansal yapısının sürdürülebilirliğinin artırılması amaçlanıp işbu sayede hem Türkiye'de hem de bölgesel pazarlarda büyüyen, yenilikçi ve karlı bir oyuncu haline gelmesi hedeflenmektedir.

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

- a) Ticaret Unvanı: Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- b) Adres: Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Apt.No:9/39 Sarıyer / İSTANBUL
- c) Telefon: 0212 365 10 00
- ç) Faks: 0212 290.69 95

11. Pay Alım Teklifinde Uygulanacak İşlem ve Prosedürler:

Pay sahipleri, pay alım teklifine ilişkin olarak www.terayatirim.com, www.kap.org.tr ve www.ralyatirim.com internet sitelerinde ilan edilecek "Pay Alım Teklifi Talep Formu"nu doldurarak form üzerinde belirtilen e-posta adresine gönderebilecek; ayrıca paylarının saklamada bulunduğu yatırım kuruluşlarından söz konusu paylarını Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdindeki Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de ("Tera Yatırım") bulunan ve Pay Alım Teklifi Talep Formu'nda da belirtilen, Tera Yatırım'ın bu alım teklifi için kullanılacak 1 numaralı hesabına virmanlanmasını talep etmekle 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. Tera Yatırım, yapılan başvuruların Madde 6 (a)'da belirtilen çerçevede uygunluğunu, MKK'dan temin edilecek liste üzerinden kontrol edecek ve başvuru dahilindeki tutarın MKK'dan temin edilen listedeki tutar kadarını işleme koyacaktır.

Başvuruların kabul edilmesi ve pay sahipleri tarafından virmanlanan payların bedelleri Alıcılar tarafından, başvurunun ertesi iş günü saat 11:00'e kadar Tera Yatırım nezdindeki hesaba aktarılacak ve aynı gün saat 16:00'a kadar pay bedelleri pay alım teklifine katılan pay sahiplerinin talep formunda bildirdikleri hesaplara gönderilecektir.

Satışa edilen payların üzerinde işlem yasağı, hukuki ihtilaf veya başka hak iddiası olması hâlinde pay sahibinin, www.terayatirim.com, www.kap.org.tr ve www.ralyatirim.com internet sitelerinde ilan edilecek "Pay Alım Teklifi Talep Formu"nu doldururken ihtilaf durumuna ilişkin bilgiyi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Vakıflar Mah. Yaka Sok. Kat: 2
No: 725 Yenimahalle/Ankara
Tic. Sic. No: 27976
Tic. Sic. No: 27342791785
Tic. Sic. No: 0734279178500001

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
Tic. Sic. No: 27976
Tic. Sic. No: 27342791785
Tic. Sic. No: 0734279178500001



