

**MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
PAYLARININ**

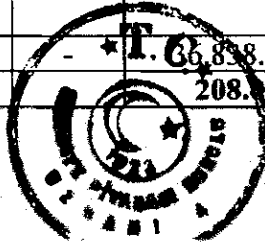
**ZORUNLU PAY ALIM TEKLİFİ YOLUYLA ENVER ÇEVİK TARAFINDAN
DEVRALINMASINA İLİŞKİN PAY ALIM TEKLİFİ BİLGİ FORMU**

1. Pay Alım Teklifine Konu Hedef Ortaklığa İlişkin Bilgiler:

- a) Ticaret Unvanı: MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ("MİLPA")
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: İSTANBUL - Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü
c) Adres: Huzur Mahallesi Maslak Ayazağa Caddesi No: 4C Sarıyer İstanbul
d) Telefon: (0212) 286 30 52
e) Faks: (0212) 286 30 53
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 (%)
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Secondary Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	-	165.341.612,37	165.341.612,37	79,49
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Secondary Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Halka Açık)	-	5.820.000,07	5.820.000,07	2,80
Halka Açık	-	36.838.387,56	36.838.387,56	17,71
Toplam	-	208.000.000	208.000.000	100

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 (%)
Enver ÇEVİK	-	131.700.776,37	131.700.776,37	63,32
Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	14.935.109	14.935.109	7,18
Kemal Akkaya	-	8.961.066	8.961.066	4,31
Neslihan Mumcu	-	8.214.310	8.214.310	3,95
RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	-	1.180.172,00	1.180.172,00	0,57
RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	-	350.179,00	350.179,00	0,17
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Secondary Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Halka Açık)	-	5.820.000,07	5.820.000,07	2,80
Halka Açık	-	36.838.387,56	36.838.387,56	17,71
Toplam	-	208.000.000	208.000.000	100



Handwritten signature

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
Caner Bingöl	Yönetim Kurulu Başkanı	Enver Çevik	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Ali Ergin	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Kemal Akkaya	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Çağakan Yiğit Küçük	Yönetim Kurulu Üyesi	Gökay Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi
Abdurrahman Alp Beyaz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Abdurrahman Alp Beyaz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Osman Dereli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Osman Dereli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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

a) **Adı Soyadı:** Enver ÇEVİK

b) **Adres:** Küçük Çamlıca Mah. Çilehane Yolu Cad. Çamlıca Evleri No:13/1 İç Kapı No:1 Üsküdar/İstanbul

c) **Telefon:** +90 212 912 18 17

d) **Faks:**

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

Enver ÇEVİK, 19.01.2024 tarihinde, Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Secondary Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun sahip olduğu, Milpa'nın sermayesinin %63,32'sine tekabül eden 131.700.776,37 TL nominal değerli payları satın almıştır. Satın alma sonrasında Enver ÇEVİK Milpa'da hâkim ortak konumuna geçmiştir. Satın alma işlemi öncesinde Enver ÇEVİK ve Milpa'nın herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

4. Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Olay Hakkında Bilgi:

Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Secondary Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Şirket sermayesinde sahip olduğu 165.341.612,37 TL nominal değerli 165.341.612,37 adet Şirket payının satışına ilişkin olarak, 19.01.2024 tarihinde alıcılar Enver ÇEVİK, Kemal AKKAYA, Neslihan MUMCU, Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Karma Girişime Sermayesi Yatırım Fonu, Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında pay devir sözleşmesi imzalanmış ve aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilmiştir.

Söz konusu anlaşmaya göre, Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Secondary Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Şirket sermayesinde sahip olduğu 165.341.612,37 TL nominal değerli 165.341.612,37 adet Şirket payının;

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Çarşısı Kat: 11
Blok No:173 İç Kapı No: 33 Kat: 11
Zincirlikuyu M.D. 388 004 33 21 Tic Sicil No: 2701
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr



15 Subat 2024

Handwritten signature

- 131.700.776,37 TL nominal değerli kısmı (%63,32) Enver ÇEVİK'e,
- 14.935.109 TL nominal değerli kısmı (%7,18) Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye,
- 8.961.066 TL nominal değerli kısmı (%4,31) Kemal AKKAYA'ya,
- 8.214.310 TL nominal değerli kısmı (%3,95) Neslihan MUMCU'ya,
- 1.180.172 TL nominal değerli kısmı (%0,57) Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ve
- 350.179 TL nominal değerli kısmı (%0,17) Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na

toplam 6.782.312.939,42 TL karşılığında devredilmesi hususunda anlaşmaya varılmıştır. Söz konusu bedel Alıcılar'ın Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Secondary Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nda sahip olduğu toplam 1.199.571 adet fon katılma paylarının fona iadesi suretiyle ödenmiştir.

Söz konusu pay devir sözleşmesi uyarınca gerekli devir işlemleri 19.01.2024 tarihinde tamamlanmış ve Enver ÇEVİK Şirket sermayesinde doğrudan %63,32 oranında pay sahibi olmuş, böylelikle 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 26. Maddesi ve Pay Alım Teklifi Tebliği (II-26.1) ("Tebliğ") kapsamında Enver ÇEVİK'in hakim ortak konumuna gelmiş olması sebebiyle, Şirket sermayesinde Enver ÇEVİK tarafından sahip olunmayan diğer paylar için Enver ÇEVİK tarafından zorunlu pay alım teklifinde bulunulması gerekliliği ortaya çıkmıştır.

Şirket sermayesinde herhangi bir pay grubu bulunmamakta, bu kapsamda paylar arasında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Zorunlu pay alım teklifini doğuran pay alımı öncesinde Enver ÇEVİK tarafından Şirket sermayesinde sahip olunan herhangi bir pay bulunmaması sebebiyle, pay alım teklifine konu olan paylardan Enver ÇEVİK'e ait olan herhangi bir pay bulunmamaktadır.

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:

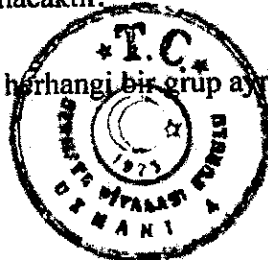
a) **Adedi-Nominal değeri:** Pay alım teklifine konu olacak pay tutarları bakımından yönetim kontrolünü sağlayan payların Enver ÇEVİK tarafından iktisabının kamuya açıklandığı tarih olan 19.01.2024 tarihi esas alınacak olup, teklife konu olabilecek azami pay adedi 76.299.223,63 Türk Lirası nominal değerli 76.299.223,63 adet paydır.

Pay alım teklifine konu pay tutarları, yönetim kontrolünü sağlayan payların iktisabının kamuya açıklandığı 19.01.2024 tarihindeki pay sahiplerinin sahip oldukları paylardan fiili pay alım teklifi başlangıç tarihine kadar varsa yapılan satışların son giren ilk çıkar esasına göre ve gün sonu net bakiyeler üzerinden düşülmesi suretiyle hesaplanacaktır. Kamuya açıklama tarihi itibarıyla Şirket sermayesinde pay sahibi olanlar ile pay tutarlarının belirlenmesinde takasın tamamlanmasına bakılmaksızın eşleşmiş emirler dikkate alınacaktır. Bu esaslar çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") tarafından hazırlanacak liste esas alınacaktır.

15 Subat 2024

b) **Grubu:** Milpa sermayesini temsil eden paylarda herhangi bir grup ayrımı yoktur.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Çiftlikleri Kat: 9
Brok No:173 İç Kapı No: 29 İşletme No: 27017/9
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic Sic No: 27017/9
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr



Handwritten signature

c) Nama veya Hamiline Yazılı Olmaları: Payların tamamı hamiline yazılıdır.

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

7. Pay Alım Teklifi Fiyatına İlişkin Bilgi:

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

19.01.2024 tarihli pay devir sözleşmesi kapsamında 1 Türk Lirası nominal değerli Milpa payı için 41,02 Türk Lirası ödenmiştir. Buna karşılık Tebliğ'in 15nci maddesinin birinci fıkrası kapsamında Şirket paylarının işlem tarihinden önceki 6 aylık Borsa'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalaması 1 Türk Lirası nominal değerli 1 adet Milpa payı için 40,84 TL olarak hesaplanmaktadır. Bu kapsamda pay alım teklifi fiyatı hesaplanan 6 aylık Borsa'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalamasından yüksek olduğundan dolayı pay devir sözleşmesinde ödenen tutar olan 1 TL nominal değerli 1 adet Milpa payı için 41,02 Türk Lirası olacak şekilde hesaplanmaktadır.

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 satışına 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 Enver ÇEVİK'in 19.01.2024 tarihli pay devir sözleşmesi kapsamında almış olduğu paylar haricinde Milpa paylarında herhangi bir alım işlemi bulunmadığı dikkate alınarak, zorunlu pay alım teklifi fiyatı belirlenirken

(i) Zorunlu pay alım teklifini doğuran İşlem'e ilişkin Pay Devir Sözleşmesi'nin imzalandığının kamuya duyurulduğu 19 Ocak 2024 tarihinden önceki altı aylık dönem (180 gün) içinde 1 Türk Lirası nominal değerli Milpa payı için hesaplanan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalamasının 40,84 Türk Lirası olduğu;

(ii) 19 Ocak 2024 tarihli pay devir işlemi kapsamında 1 Türk Lirası nominal değerli Milpa payı için 41,02 Türk Lirası ödenmiş olduğu,

hususlarından hareketle 1 Türk Lirası nominal değerli Milpa payı için pay alım teklifi fiyatı, pay alım teklifini doğuran pay devir işlem kapsamında 1 Türk Lirası nominal değerli pay başına ödenen 41,02 Türk Lirası olarak hesaplanmaktadır.

Tebliğ hükümleri doğrultusunda zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğünün doğmuş olduğu 19.01.2024 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 teklifine başlanamaması durumunda; pay alım teklifine başlanması gereken son tarihi aşan her gün için yıllık TLREF oranının %50 fazlası ile hesaplanacak olan faiz tutarı pay alım teklifi fiyatına eklenecektir. Faiz hesaplaması basit faiz esasına göre yapılacaktır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 271100/00000000000000000000
Blok No: 173 İç Kapı No: 1/1
Zincirlikuyu V.D. 368 064 45 21 Kat: 27/109
Mersis: 0388004352100015 www.a1-capital.com.tr



15 Subat 2024

Handwritten signature

c) Pay alım teklifi fiyatının ödenme şekli:

Teklif katılan pay sahiplerine ödemeler nakit olarak yapılacaktır.

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

a) **Fonun kaynağı:** Pay alım teklifine katılan yatırımcıların satacakları pay bedellerinin karşılanmasında, Enver ÇEVİK'in ticari faaliyetlerinden elde etmiş olduğu şahsi malvarlığı kullanılacaktır.

b) **Fonun miktarı:** Pay alım teklifine gelebilecek azami pay adedi 76.299.223,63 TL nominal değerli 76.299.223,63 adet paydır. 76.299.223,63 TL nominal değerli payların pay alım teklifine konu olması durumunda pay alım teklifi için ödenebilecek azami fon tutarı 3.129.794.153,30 TL'dir. Pay alım teklifine katılan pay sahiplerine yapılacak olan ödemelerin tamamı Enver ÇEVİK tarafından karşılanacaktır.

9. Pay Alım Teklifinde Bulunan Kişilerin Hedef Ortaklığa Yönelik Stratejik Planları Hakkında Bilgi: Enver ÇEVİK, Milpa'nın faaliyet alanını genişletmek ve yeni iş kollarına girmesi amacıyla. Genişleme stratejisi ile Milpa'nın daha büyük başarılar elde etmesi hedeflenmektedir.

Enver ÇEVİK bilgi birikimi, deneyimi ve kaynakları sayesinde yeni iş alanlarına yönelik fırsatları değerlendirme ve geliştirme konularında katkı sağlamak istemektedir. Yeni iş ilanlarının belirlenmesi ve geliştirilmesi sürecinde, sürdürülebilirlik, inovasyon, değer yaratma ve müşteri memnuniyeti Enver ÇEVİK'in öncelikli hedefleri arasında yer almaktadır.

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

a) **Ticaret Unvanı:** A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

b) **Adres:** Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli/İstanbul

c) **Telefon:** +90 212 371 21 21

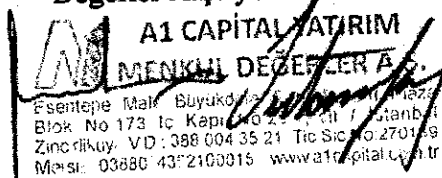
d) **Faks:** +90 212 371 18 01

11. Pay Alım Teklifinde Uygulanacak İşlem ve Prosedürler:

a) **Uygulanacak işlem ve prosedürler:**

Milpa pay sahipleri aşağıda belirtilen şekilde pay alım teklifine katılacaklardır.

Payların maliki olan yatırımcılar paylarının halen saklamada bulunduğu yetkili kuruluşlara başvurarak, Pay alım teklifine ilişkin talep formunu dolduracaklar ve yetkili kuruluşlardan, sahip oldukları payların A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki 10000 nolu hesaba virmanlanmasını talep edeceklerdir. Pay alım teklifine katılmak isteyen yatırımcılar, KAP'ta, Milpa'nın <https://milpa.com.tr/> ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.a1capital.com.tr uzantılı internet adreslerinden ulaşabilecekleri veya hesapları olan yetkili kuruluşlarda mevcut bulunabilecek olan pay alım teklifi talep formu'nu dolduracak ve virman talimatıyla beraber hesaplarının bulunduğu yetkili kuruluş vasıtasıyla A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye iletceklerdir.



15 Subat 2024

Handwritten signature

Pay Alım Teklifi Talep Formu ile birlikte müşterilerden alınması zorunlu olan diğer belgeler ise gerçek kişiler için nüfus cüzdanı veya T.C. Kimlik numarası içeren sürücü belgesi veya pasaport fotokopisi olup, tüzel kişiler için ise vergi levhası fotokopisidir. Eksiksiz doldurulmuş ve imzalanmış Pay Alım Teklifi Talep Formu ve kimlik belgesi veya vergi levhası, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin +90 212 371 18 01 nolu faksına gönderilmelidir. Gerçekleştirilen virmanların bedelleri, pay alım teklifinde bulunanın A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki hesabına payların virmanının gerçekleştirilmesini takip eden iş günü içerisinde, pay alım teklifinde bulunanın hesabından yatırımcıların talep formunda belirttikleri hesaplarına yatırılmak suretiyle ödenecektir.

Pay alım teklifine katılacak olan yatırımcıların imzalı Pay Alım Teklifi Talep Formları saat 17:00'a kadar fakslanmış ve paylarının ise pay alım teklifinden bulunanın hesabına aynı saate kadar virmanlanmış olması gerekmektedir. Saat 17:00'dan sonra iletilen formlar ertesi iş günü işleme konulacaktır.

EFT ve virman ücretleri pay alım teklifinden bulunana ait olup, paylarını devreden yatırımcılardan herhangi bir kesinti yapılmayacaktır.

b) Üzerinde İşlem Yasağı, Hukuki İtilaf veya Başka Hak İddiası olan Paylar İçin Uygulanacak Prosedür

Üzerinde işlem yasağı, hukuki ihtilaf veya başka hak iddiası bulunan payların, pay alım teklifine konu edilmeleri durumunda bu payların bedeli, işlem yasağı sona erene ya da hukuki ihtilaflar veya hak iddiaları ortadan kalkana kadar teklifin sahibi A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki hesabında nemalandırılarak bloke edilir. Bloke edilen tutar, yatırımcı tarafından bloke gerekçesinin sona ermiş olduğunun A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.'ye tebliğini takiben, II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği'nin 5'inci maddesinin üçüncü fıkrasındaki esaslar çerçevesinde neması ile birlikte hak sahibine ödenir. Söz konusu hesapta bloke edilmiş bedel, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kendi müşteri nakitlerini nemalandırma politikasına uygun olarak nemalandırılır.

12. Pay Alım Teklifinin Başlangıç ve Bitiş Tarihleri:

Pay Alım Teklifinin Başlangıç Tarihi ve Saati:

19 / 03 / 2024 saat 09 : 00

Pay Alım Teklifinin Bitiş Tarihi ve Saati:

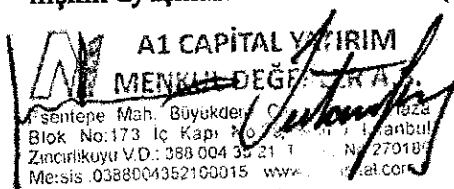
01 / 04 / 2024 saat 17 : 00

Pay Alım Teklifinin Kaç Gün Süreyle Açık Kalacağı:

Pay alım teklifi, başlangıç tarihini takiben 10 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:

Pay alım teklif 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 Daireleri yetkili olacaktır.



15 Şubat 2024

Handwritten signature

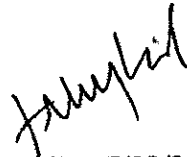
14. Varsa Pay Alım Teklifine İlişkin Diğer Kamu Kurumlarının Görüşleri:

Bulunmamaktadır.

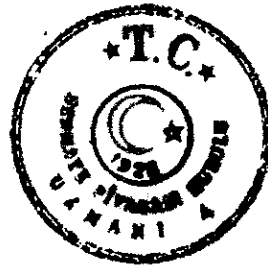
15. Diğer Hususlar:

Bulunmamaktadır.

16. İmza:

Pay Alım Teklifinde Bulunan Gerecek Kişi Adı, Soyadı, İmzası, Tarih
ENVER ÇEVİK

Tarih: 27/02/2024

Pay Alım Teklifine Araçlık Edecek Yatırım Kuruluşu Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi, İmzası, Tarih	
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
Ahmet Hulusi KONUK	Sertan KARGIN
Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı
	
 A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Etiler Mah. Büyükdere Çiftlik Köyü Plaza Blok No:173 İç Kapı No: 35 Şişli / İstanbul Zincirlikuyu V.D. : 388 00 35 21 Tic.Sic. No:270189 Mersis :0388004352100015 www.a1c.com.tr	
Tarih: 27/02/2024	



15 Şubat 2024