

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. PAYLARININ
ZORUNLU PAY ALIM TEKLİFİ YOLUYLA VERUSA HOLDİNG A.Ş. TARAFINDAN
DEVRALINMASINA
İLİŞKİN PAY ALIM TEKLİFİ BİLGİ FORMU

1. Pay Alım Teklifine Konu Hedef Ortaklığa İlişkin Bilgiler:

a) Ticaret Unvanı: Aciselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.

b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: Acipayam Ticaret Sicili / No:258

c) Adres: Aşağı Mah. Aciselsan Caddesi No:25 Acipayam Denizli

ç) Telefon: 0258 518 11 22

d) Faks: 0258 518 11 23

e) Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi: Aciselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Aciselsan" ya da "Şirket"), kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 10.721.700 TL'dir.

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Önceki Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Verusa Holding A.Ş.	-	5.071.148,65	5.071.148,65	47,30
Diğer	-	5.650.551,35	5.650.551,35	52,70
Toplam		10.721.700,00	10.721.700,00	100,00

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 (%)
Verusa Holding A.Ş.	-	5.439.432,65	5.439.432,65	50,73
Diğer	-	5.282.267,35	5.282.267,35	49,27
Toplam		10.721.700,00	10.721.700,00	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
Verusa Holding A.Ş. (Temsilci Reha Çırak)	Yönetim Kurulu Başkanı	Verusa Holding A.Ş. (Temsilci Reha Çırak)	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi	Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi
Mithat Kılıç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mithat Kılıç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak V.D. Başyönü Sk. 14 Apt. No:1
U/8200-34485- Sarıyer / İST. Maslak / 34398
Tic. Sicil No: 27304 1979 Fikri S. No: 212 200 2141
Maslak V.D. 0100664530 H. T. Sic. No: 38058-5
Mersis No: 0010056453000026



Şansal Cumhur Erbacioğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Şansal Cumhur Erbacioğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
--------------------------	-------------------------------------	-----------------------------	-------------------------------------

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

- a) Adı Soyadı/Ticaret Unvanı: Verusa Holding A.Ş.
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü- 602793
c) Adres: Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/91 Sarıyer/İstanbul
ç) Telefon: 212-290 74 90
d) Faks:212-290 74 91
e) Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:

Son Durum İtibarıyla Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Investco Holding A.Ş.	A	14.000.000,00	14.000.000,00	20,00
Investco Holding A.Ş.	B	30.494.212,50	30.494.212,50	43,56
Diğer	B	25.505.787,50	25.505.787,50	36,44
Toplam		70.000.000,00	70.000.000,00	100,00

f) Yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Son Durum İtibarıyla Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi	
Adı Soyadı	Görevi
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkanı
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Ömer Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi
Sezai Bekgöz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Gültekin Karaşin	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

3. Hedef Ortaklık İle Pay Alım Teklifinde Bulunacak Kişilerin İlişkisi Hakkında Bilgi: Verusa Holding A.Ş., Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı'dır. Mevcut durumda Verusa Holding A.Ş. Şirket'te %50,73 oranında pay ile hakim ortak konumundadır.

4. Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Olay Hakkında Bilgi: Pay Alım Teklifi Tebliği (II-26.1) Madde 11/ (1) 'e göre; Gönüllü olarak yapılan pay alım teklifi, blok veya münferit alımlar ya da diğer herhangi bir yöntemle, tek başına veya birlikte hareket ettikleri kişilerle beraber, doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklığın yönetim kontrolünü sağlayan paylarını veya oy haklarını iktisap edenler, söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere pay alım teklifinde bulunmak zorundadır.

Şirket'in mevcut 10.721.700 TL sermayesinin %3,435'ini temsil eden 368.284 TL nominal değerli ACSEL payı Şirket'in 14.02.2023 tarihli payların geri alımına ilişkin karar kapsamında geri alınmış ve pay geri alım programı dahilinde alınan 368.284 TL nominal değerdeki ACSEL paylarının Verusa Holding A.Ş.'ye Borsa İstanbul'da satışı 22.06.2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Verusa Holding'in Şirket sermayesindeki payları 22.06.2023 tarihi itibarıyla %50,73 sınırına ulaşmış ve aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu kapsamda, Tebliğin 11. maddesi çerçevesinde zorunlu pay alım teklifi yapma gereği doğmuştur.

5. Gönüllü Pay Alım Teklifinin Koşulları Hakkında Bilgi:

Yapılan teklif gönüllü pay alım teklifi değildir.



AKLATO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Tasyuncası Sk. T4 Apt. No:1
U:8256 34483- Sarıyer /İST. Maslak 7453
Tel: 212 409 68 21 2 304 19 19 Fks: 212 290 2141
Mevlak V.D. 0100664530 Tel. Tic. Sic. No: 38058-5
Mersis No: 0010056153000026



6. Pay Alım Teklifine Konu Paylara İlişkin Bilgi:

a) **Adedi-Nominal değeri:** Her biri 1 TL nominal değerli toplam 5.282.267,35 adet pay.

Pay alım teklifine katılabilecek pay sahiplerinin belirlenmesi ve bu ortakların pay alım teklifine konu edebilecekleri pay tutarlarının hesaplanmasında Şirkette 22.06.2023 tarihi itibarıyla pay sahibi olanlar ve bunların o tarihte sahip olduğu pay tutarları esas alınacak olup, bu pay tutarlarının 22.06.2023 tarihinden pay alım teklifinin fiilen başlama tarihine kadar varsa yapılan satışların son giren ilk çıkar esasına göre ve gün sonu net bakiyeler üzerinden düşülmesi suretiyle hesaplama yapılacaktır.

b) **Grubu:** Acıselsan sernayesini temsil eden paylarda grup ayrımı bulunmamaktadır.

c) **Nama veya Hamiline Yazılı Olmaları:** Hamiline

ç) **İmtiyazlı Olup Olmadığı ve İmtiyazlı İse İmtiyazın Niteliği:** Pay alım teklifi yapılacak paylar imtiyazsızdır.

7. Pay Alım Teklifi Fiyatına İlişkin Bilgi:

a) **1 TL nominal değerli pay için teklif edilen pay alım teklifi fiyatı:** 65,45 TL

b) **Pay alım teklifi fiyatının belirlenme yöntemi:**

Zorunlu pay alım teklifi fiyatı, Pay Alım Teklifi Tebliği (II-26.1) Madde 15/(1) uyarınca; Hedef ortaklığın yönetim kontrolünde doğrudan bir değişiklik meydana gelmesi durumunda pay alım teklifi fiyatı;

1) Payların satışına ilişkin anlaşmanın veya ortaklığın pay sahipliğinde değişiklik olmaksızın yönetim kontrolünün ele geçirilmesine yönelik özel yazılı anlaşmanın veya herhangi bir anlaşma olmaksızın yapılan alımlarla yönetim kontrolünün elde edildiğinin kamuya duyurulduğu tarihten önceki altı aylık dönem içinde oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalamasından,

2) Pay alım teklifinde bulunan veya birlikte hareket ettiği kişilerce, pay alım teklifini doğuran pay alımları da dahil olmak üzere, pay alım teklifi yükümlülüğünün doğduğu tarihten önceki altı ay aylık dönem içinde hedef ortaklığın aynı grup paylarına ödenen en yüksek fiyattan, düşük olamaz.

Bu kapsamda;

1) Pay alım teklifine konu Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarının Borsa İstanbul'da satışına ilişkin bildirim kamuya duyurulduğu 22.06.2023 tarihinden önceki altı aylık dönem içinde oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalamasının 1,00 TL nominal değerli 1 adet pay için 65,45 TL olarak hesaplandığı,

2) Pay alım teklifini doğuran 22.06.2023 tarihli Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. pay alımında ödenen pay başına bedelin 62,90 TL olan fiyattan düşük olmayacağı,

hususları dikkate alındığında pay alım teklifi fiyatı, bu iki fiyattan yüksek olan 65,45 TL olarak belirlenmiştir.

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 teklifinde bulunanın ticari, sınai ve sair faaliyetleri sonucunda elde ettiği her türlü muvazaadan ari olarak sağladığı kaynakları ile karşılanacaktır. Fonu karşılayacak tutar Verusa Holding'te nakit ve nakit benzeri olarak bulunmaktadır.



AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak/İstanbul Tüyancısı Sok. 14 Apt. No:1
U/8256 34485 Sarıyer / İST Maslak 1553
Tel: +90 968-212 304 1910 Fx: 212 290 2141
Maslak V.D. 010056 530 İn T. Tic. No: 38058-5
Mersis No: 0010056 530000026



b) Fonun miktarı: Pay alım teklifine gelebilecek maksimum talep miktarı ve 1 adet pay için belirlenen 65,45 TL fiyat dikkate alınarak hesaplanan gerekli azami fon miktarı 345.724.398,06 TL'dir. (5.282.267,35 x 65,45 = 345.724.398,06 TL)

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

Hedef ortaklık olan Acıselsan 'da Verusa Holding 2012 yılından bu yana ana ortak durumundadır. Mevcut durumda Verusa Holding'in bağlı ortaklığı konumunda olan Acıselsan'ın faaliyet alanları ve faaliyetlerine yönelik olarak önemli bir değişiklik planı bulunmamaktadır. Acıselsan bugüne kadar uygulanan genel strateji paralelinde yönetilmeye devam edecektir.

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

- a) Ticaret Unvanı: Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
b) Adres: Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak T4 A Blok No: 256 Kat: -1
c) Telefon: 0 (212) 444 09 68
ç) Faks:0 (212) 290 21 41

11. Pay Alım Teklifinde Uygulanacak İşlem ve Prosedürler:

Payların maliki yatırımcılar, paylarının halen saklamada bulunduğu aracı kuruluşlara başvurarak, çağrıya ilişkin talep formunu dolduracaklar ve aracı kuruluşlarından, paylarının Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki AHLATCI YATIRIM hesabı altında ÇAĞRIDA BULUNAN adına açılmış alt hesaba virmanlanmasını talep edeceklerdir. Yatırımcılar aynı zamanda doldurup imzaladıkları talep formunun üzerinde belirtilen eklerle birlikte talep formunda belirtilecek olan faks numarasına veya elektronik posta adresine göndereceklerdir. Gerçekleştirilen virmanların bedelleri, ÇAĞRIDA BULUNAN'ın hesabına paylarının virmanının gerçekleştirilmesini takiben ikinci iş günü, ÇAĞRIDA BULUNAN'ın hesabından yatırımcıların talep formunda belirttikleri hesaplara yatırılmak suretiyle ödenecektir.

AHLATCI YATIRIM, çağrı süresi boyunca her gün en geç 17:00'a kadar pay virmanı kabul edecek olup, yine çağrı süresi boyunca her gün saat 18:00'a kadar ÇAĞRIDA BULUNANLAR'ın kurumsalfinansman@ahlatciyatirim.com.tr e-posta adresine veya 0212 290 21 41 numaralı faksına aynı gün (T) saat 17:00'a kadar ÇAĞRIDA BULUNAN'ın AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. nezdindeki 21193 numaralı hesaba virmanlanmış olan pay adetlerini ve bu paylar karşılığında yatırımcılara ödenmesi gereken TL tutarlarını bildirecektir. ÇAĞRIDA BULUNAN, pay virmanlarına ilişkin toplam bedeli, pay virmanının gerçekleştirilmesini takip eden işgünü (T+1) AHLATCI YATIRIM nezdindeki hesaba yatıracak olup, ilgili ödeme aynı iş günü (T+1) AHLATCI YATIRIM tarafından ÇAĞRIDA BULUNANLAR'dan herhangi bir talimata gerek olmadan, 05.07.2023 tarihli Pay Alım Teklifi Yoluyla Payların Toplanması İlişkin Aracılık Sözleşmesine dayanarak, çağrıya katılan yatırımcıların talep formlarında belirttikleri hesaplara yatırılmak suretiyle gerçekleştirilecektir.

Çağrıya ilişkin tutarın hazır bulunmaması durumunda ARACI KURUM'un hissedara karşı herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Pay virmanlarına ilişkin bedelin herhangi bir sebeple ÇAĞRIDA BULUNAN tarafından T+1 günü saat 16:00'ya kadar AHLATCI YATIRIM nezdindeki hesaba ulaştırılmaması durumunda, bedeli hesaba yatırılmamış olan paylar T+2 günü ÇAĞRIDA BULUNAN'ın hesabından yatırımcıların hesaplarına ÇAĞRIDA BULUNAN'dan herhangi bir ek talimata gerek olmadan, işbu sözleşmeye dayanarak geri gönderilecektir.

Çağrıya katılan yatırımcılara yapılacak ödemeye ilişkin prosedür yukarıda belirlenmiş olmasına rağmen, operasyonel aksaklıklara karşı önlem niteliğinde olmak üzere pay alım teklifinin başlangıç tarihinden 1 (bir) işgünü önce PAY ALIM TEKLİFİNDE BULUNANLAR tarafından başlangıç miktarı olarak 1.000.000 TL (Bir milyon Türk Lirası) PAY ALIM TEKLİFİNDE BULUNANLAR'ın YETKİLİ KURULUŞ nezdinde açılmış olan hesabına gönderilecektir. Hesaptaki tutar 1.000.000 TL (Bir milyon



AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Taşyoncası Sok. T4 Apt. No:1
U/B:256 Kat:485- banyer / 131 Maslak 1488
Tel: 0212 444 09 68-212 304 1919 Faks: 212 290 21 41
Maslak V.D. 0100564630 İst. Tic. Sic. No: 33058-5
Mersis No: 00100564630000026

VERUSA
HOLDING ANONİM ŞİRKETİ
Maslak Mah. Saat Sk. Saat Tower St.
Kat: 5 Kat: 91 Sarıyer İSTANBUL
Tic. Sic. No: 292500 Tic. Sic. No: 602793-0
Mersis No: 0925 0389 8500 0010
www.verusa.com.tr

Türk Lirası) altına indiğinde YETKİLİ KURULUŞ tarafından en seri haberleşme vasıtasıyla PAY ALIM TEKLİFİNDE BULUNANLAR'a bildirimde bulunulacaktır. Bildirim üzerine PAY ALIM TEKLİFİNDE BULUNANLAR, hesaptaki tutarı her seferinde 1.000.000 TL (Bir milyon Türk Lirası) yeniden tamamlayacaktır. Bu tutar, pay virmanları için ödenmesi gereken tutarlardan ayrı olarak değerlendirilecektir. Bu tutar günlük olarak nemalandırılacaktır. PAY ALIM TEKLİFİNDE BULUNANLAR, çağrının son günü göndermesi gereken tutardan 1.000.000 TL (Bir milyon Türk Lirası) eksik gönderecek ve hesap sıfırlanacaktır.

12. Pay Alım Teklifinin Başlangıç ve Bitiş Tarihleri:

Pay Alım Teklifinin Başlangıç Tarihi ve Saati: .../.../2023 09:00

Pay Alım Teklifinin Bitiş Tarihi ve Saati: .../.../2023 17:00

Pay Alım Teklifinin Kaç Gün Süreyle Açık Kalacağı: Pay alım teklifi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayının alınmasının ardından en geç altı [6] iş günü içerisinde başlayacak ve KAP'ta ilan edilecek olan pay alım teklifinin başlangıç tarihini takiben on [10] iş günü içerisinde tamamlanacaktır.

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

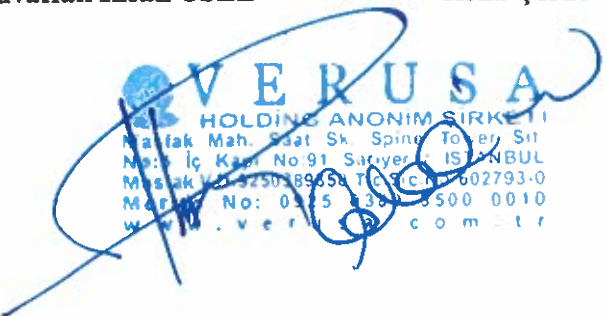
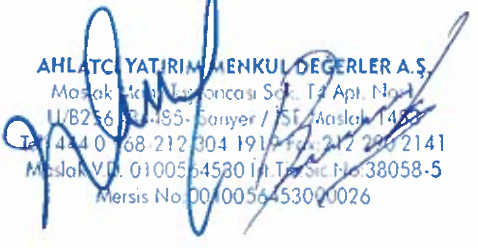
Türkiye Cumhuriyeti kanunları uygulanacak olup, doğabilecek bütün uyuşmazlıklarda İstanbul Mahkemeleri ve İcra müdürlükleri yetkili olacaktır.

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

15. Diğer Hususlar: Yoktur

16. İmza:



Pay Alım Teklifinde Bulunan Gerçek/Tüzel Kişilerin (Tüzel kişi ise Yetkilisinin)	Pay Alım Teklifine Aracılık Edecek Yatırım Kuruluşu Yetkilisinin
Adı, Soyadı, Görevi, İmzası, Tarih	Adı, Soyadı, Görevi, İmzası, Tarih
VERUSA HOLDİNG A.Ş. Muvaffak İhsan USEL Reha ÇIRAK  VERUSA HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ Mevlâk Mah. Saat Şiş. Spine Tower SİT. No: 1 İç Katı No:91 Sarıyer - İSTANBUL Mevlâk V.D. 3250389354 T.C. Sicil No: 2602793-0 Mersis No: 0154300055000010 www.verusa.com.tr	AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Tuncay KARAHAN Yön. Kur. Üyesi ve Genel Müdür Barış Ürkün Kurumsal Finansman Müdürü  AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Mevlâk Mah. Tuncacı Sok. T3 Apt. No: 1 U/B256 34485- Sarıyer / İST. Aislaç 1453 Tic. Sicil No: 262123041919 Tic. Sicil No: 262123041919 Mersis V.D. 0100564530 İc. T.C. Sicil No: 38058-5 Mersis No: 0000056453000026