


NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.PAYLARININ
ZORUNLU PAY ALIM TEKLİFİ YOLUYLA ZTE COÖPERATİF
U.A.TARAFINDAN DEVRALINMASINA İLİŞKİN BİLGİ FORMU

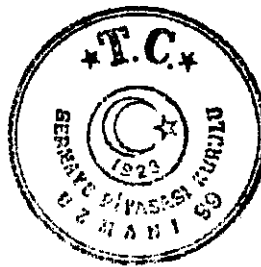
1. Payları Pay Alım Teklifine Konu Şirket'e İlişkin Bilgiler

- a. Ticaret Unvanı: NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. ("Netaş")
- b. Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu, 94955
- c. Adresi: Yenişehir Mahallesi, Osmanlı Bulvarı No:11 Esas Aeropark Binası Kurtköy,
Pendik / İSTANBUL
- ç. Telefon: +90 216 522 20 00
- d. Faks: +90 216 522 22 22
- e. Diğer İletişim Bilgileri: www.netas.com.tr
- f. Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:

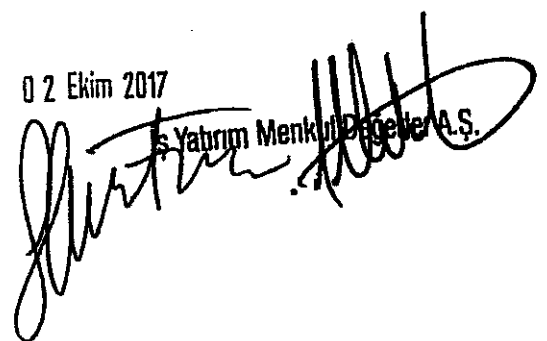
Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Önceki Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
OEP Turkey Tech B.V.	A	23.351.328,00	23.351.328,00	% 36,00
OEP Turkey Tech B.V.	B	7.811.241,63	7.811.241,63	% 12,04
OEP Turkey Tech B.V.(Toplam)		31.162.569,63	31.162.569,63	% 48,04
Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı	A	9.729.720,00	9.729.720,00	% 15,00
Diğer Ortaklar	B	23.972.510,37	23.972.510,37	% 36,96
TOPLAM		64.864.800,00	64.864.800,00	% 100,00

Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Sonraki Ortaklık Yapısı (Son Durum İtibariyle)				
Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
ZTE Coöperatif U.A.	A	23.351.328,00	23.351.328,00	% 36,00
ZTE Coöperatif U.A.	B	7.811.241,63	7.811.241,63	% 12,04
ZTE Coöperatif U.A. (Toplam)		31.162.569,63	31.162.569,63	% 48,04
Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı	A	9.729.720,00	9.729.720,00	% 15,00
Diğer Ortaklar	B	23.972.510,37	23.972.510,37	% 36,96
TOPLAM		64.864.800,00	64.864.800,00	% 100,00

ZTE Coöperatif U.A.
Velâkelen
Av. Altın Liman




02 Ekim 2017


Netaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

g. Yönetim Kurulu Üyelerine¹ ve Bağımsız Denetçiye İlişkin Bilgi:

Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi			
Satın Alma İşlemi Öncesi		Satın Alma İşlemi Sonrası	
Adı Soyadı	Görevi	Adı Soyadı	Görevi
David Arthur Walsh	Yönetim Kurulu Başkanı	Xiao Ming	Yönetim Kurulu Başkanı
TSKGV adına Mehmet Cumhur Özdemir	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	TSKGV adına Mehmet Cumhur Özdemir	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	Yang Jun	Yönetim Kurulu Üyesi
Andrew Glover Dunn	Yönetim Kurulu Üyesi	Ding Minzhongxia	Yönetim Kurulu Üyesi
Joseph Huffsmith	Yönetim Kurulu Üyesi	Jiang Xiangyang	Yönetim Kurulu Üyesi
Emre Şehsuvaroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Emre Şehsuvaroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Alpaslan Korkmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	Alpaslan Korkmaz	Yönetim Kurulu Üyesi

Netaş, 2017 yılı için bağımsız denetçi olarak DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. yi seçmiştir.

2. Pay Alım Teklifinde Bulunan Tüzel Kişiye İlişkin Bilgiler

- Ticaret Unvanı: ZTE Coöperatief U.A. ("ZTE") olarak anılacaktır.
- Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: 27356603
- Adresi: Maanplein 7, 6. Kat, 2516 CK's-Gravenhage, Hollanda
- Tel: +31(0) 703 040175
- Faks: +31(0) 703 819423
- Diğer İletişim Bilgileri: -
- Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:

Son Durum İtibarıyla Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (EUR)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
ZTE H.K. Ltd.	-	94.229.233,30	94.229.233,30	99,999
ZTE Japan K.K.	-	1.000,00	1.000,00	0,001
TOPLAM		94.230.233,30	94.230.233,30	100

28.07.2017 tarihi itibarıyla Sayın David Arthur Walsh, Sayın Mehmet Yazıcı, Sayın Andrew Glover Dunn ve Sayın Joseph Huffsmith yönetim kurulu üyeliklerinden istifa etmişlerdir. 28.07.2017 tarihinde yapılan genel kurulda boşalan yönetim kurulu üyeliklere Sayın Xiao Ming, Sayın Yang Jun, Sayın Ding Minzhongxia ve Sayın Jiang Xiangyang atanmıştır.

ZTE Cooperatief U.A.
Vebalolen
Av. Altan LIMAN



02 Ekim 2017

İs Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

g. Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi (Son Durum İtibariyle)

Son Durum İtibariyle Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi	
Adı Soyadı	Görevi
Li Ming	Direktör
Qiao Chao	Direktör

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

Pay Alım Teklifinde bulunacak olan ZTE, son durum itibarıyla Netaş'ta yaklaşık % 48,04 oranında pay sahibidir.

4. Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Olay Hakkında Bilgi

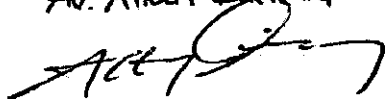
ZTE Cooperatief U.A., OEP Turkey Tech B.V. ("OEP")'nin sahip olduğu 31.162.569,63TL nominal değerli Netaş paylarını 06.12.2016 tarihli "Hisse Alım Sözleşmesi" kapsamında 28.07.2017 tarihinde devralmıştır. Pay devrinin tamamlanması 28.07.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ZTE tarafından duyurulmuştur.

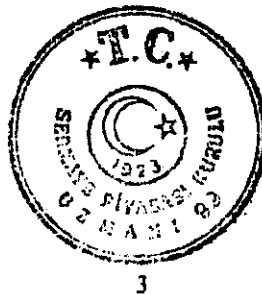
ZTE halihazırda 23.351.328,00TL nominal değerli 23.351.328,00 adet A grubu grubu Yönetim Kurulu'na aday göstermede imtiyazlı paylar ile 7.811.241,63 TL nominal değerli 7.811.241,63 adet B grubu Yönetim Kurulu'na aday göstermede imtiyazlı paylara sahiptir.

OEP'nin Netaş'ta sahip olduğu yaklaşık % 48,04 oranındaki payların ZTE tarafından devralınması sonrasında yönetim kontrolü ZTE'ye geçmiş olduğundan, ZTE tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") II-26.1 sayılı "Pay Alım Teklifi Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca, imtiyazlı paylar ile yönetim kurulu üye sayısının salt çoğunluğunu seçme hakkını veren imtiyazlara sahip olunması nedeniyle, azınlık pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde Netaş'ın diğer ortaklarına ait payları satın almak üzere "Zorunlu Pay Alım Teklifi" yapılması yükümlülüğü doğmuştur. Bu yükümlülük doğrultusunda ZTE tarafından pay alım teklifi yapılmaktadır.

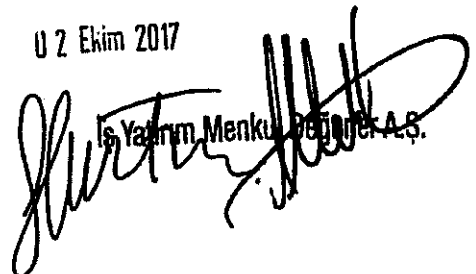
5. Gönüllü Pay Alım Teklifinin Koşulları Hakkında Bilgi:

Gönüllü pay alım teklifi yapılması planlanmamaktadır.

ZTE Cooperatief U.A.
Vekâleten
Av. Altan LIMAN




02 Ekim 2017


İsmail Yılmaz Menkul Değerler A.Ş.

6. Pay Alım Teklifine Konu Paylara İlişkin Bilgi:

- a. Adedi-Nominal Değeri: ~~33.702.230,37 Adet~~ 33.702.230,37 TL nominal değerli paylar
- b. Grubu: 9.729.720 adedi A grubu, 23.972.510,37 adedi B grubudur.
- c. Nama veya Hamiline Yazılı Olmaları: Nama Yazılı
- d. İmtiyazlı Olup Olmadığı ve İmtiyazlı ise İmtiyazın Niteliği: Hem A grubu hem de B grubu payların yönetim kuruluna aday göstermede imtiyazı bulunmaktadır.

7 üyenin 4 üyesi A grubu hissedarların adayları arasından, 3 üyesi ise B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. B grubu hissedarların adayları arasından seçim yapılması bu pay grubunun Genel Kurul'da temsil edilmesine ve seçilecek aday sayısı da temsil edilme oranına bağlıdır. Şöyle ki;

-B grubu payların Genel Kurul'da şirket sermayesinin en az %30'u oranında temsil edilmesi durumunda 3 üyelik de B grubu,

-B grubu payların Genel Kurul'da şirket sermayesinin en az %20'si oranında temsil edilmesi durumunda 2 üyelik B grubu, 1 üyelik A grubu,

-B grubu payların Genel Kurul'da şirket sermayesinin en az %10'u oranında temsil edilmesi durumunda 1 üyelik B grubu, 2 üyelik ise A grubu,

-B grubu payların Genel Kurul'da temsil oranının şirket sermayesinin %10'unun altında olması durumunda 3 üyelik de A grubu hissedarların gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

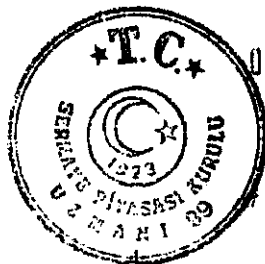
Ayrıca esas sözleşme değişikliği ile ilgili kararların alınmasında A grubu payların en az yarısını temsil eden pay sahiplerinin onayı aranır.

7. Pay Alım Teklifi Fiyatına İlişkin Bilgi

a. 1 TL Nominal Değerli Pay için Teklif Edilen Pay Alım Fiyatı:

Hisse Alım Sözleşmesi kapsamında ZTE,OEP'ye 23.351.328 TL nominal değerli A Grubu pay ve 7.811.241,63 TL nominal değerli B Grubu pay karşılığında toplam 101.280.539 Amerika Birleşik Devletleri Doları ("Dolar") ödeme yapmıştır. Bedelin 95.981.703 Dolar'lık bölümü OEP'ye direkt ödenmiş olup, kalan 5.298.836 Dolar yediemin hesabında ("Yediemin Hesabı") muhafaza edilmektedir. Yediemin Hesabındaki 5.298.836 Dolar'ın ne kadarının OEP'ye ödeneceği ne kadarının ise ZTE tarafından geri alınacağı Şirketin 28 Temmuz 2017, Kapanış tarihindeki finansal tablolarına bağlı olarak belirlenecektir. Hisse Alım Sözleşmesinde tanımlandığı şekliyle, 28 Temmuz 2017 tarihli finansal tablolara bağlı olarak Nihai Bedel hesaplanacak; bu bedel, ZTE tarafından OEP'ye ödenen 95.981.703 Dolar'lık kısmı aşılırsa, aşan kısım Yediemin Hesabındaki tutar üst limit olmak üzere, OEP'ye ödenecek ("Kapanış Uyarlaması Bedeli"),Yediemin Hesabında kalan bakiye ZTE'ye iade edilecektir.

ZTE Corporation U.A.
Vekâleten
Av. Altan LIMAN



02 Ekim 2017

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

1 TL Nominal Değerli Pay için Teklif Edilen Pay Alım Fiyatının;

Hisse Alım Sözleşmesi kapsamında ödenen ve hisse devri sonrasında oluşan bilançoya dayalı ödemeleri içermeyen 3,0801 Dolar'a ("Baz Fiyat")

1. 55 işgünü içerisinde kesinleşecek ve 1 TL nominal değerli pay başına 0,1700 Dolar'a kadar oluşabilecek Kapanış Uyarlaması Bedelinin
2. Pay devrinin tamamlanmasını müteakip 4 yıl süresince yıllık olarak Hisse Alım Sözleşmesi'nde öngörülen ticari performansa bağlı bazı şartların gerçekleşmesine bağlı olarak ZTE, OEP'ye 1 TL nominal değerli pay başına 0,4814 Dolar'a kadar yapabileceği ödemelerin (ödemeler toplamda 15.000.000 Dolar sınırlamaya tabi olup, her yılın sonunda hesaplanarak yapılacaktır. Ödemeler maksimum 4 yıl yapılacak olup, bu süre zarfında 15.000.000 Dolar limitine gelmemesi durumunda başka bir ödeme yapılmayacaktır. Herhangi bir yanlış anlaşılmaya mahal vermemek adına, 15.000.000 Dolar ödeme limiti 4 yıl için toplam olup, yıllık limit olarak düşünülmemelidir. ZTE yaptığı ödemeleri veya herhangi bir ödeme yapılmadığına ilişkin bilgiyi Netaş aracılığıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden yatırımcılara duyuracaktır.)

eklenmesi ile oluşacak fiyat("Teklif Fiyatı") olarak belirlenmesi öngörülmektedir. Bu kapsamda Teklif Fiyatı 3,0801 Dolar ile 3,7315 Dolar aralığında olacaktır.

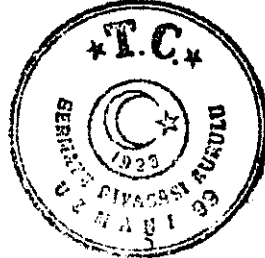
7.a.1 bendinde 55 işgünü olarak belirtilen süre; taraflar arasında imzalanan Hisse Alım Sözleşmesi'nde aşağıda belirtildiği şekilde düzenlenmektedir:

- a. Tamamlanma Tarihinden (28 Temmuz 2017) itibaren 20 İş Günü içerisinde Satıcı OEP, Tamamlanma Finansal Verilerini hazırlayarak Alıcı ZTE'ye sunacaktır. Bu doğrultuda, söz konusu Tamamlanma Finansal Verilerinin sunulması için son gün 25 Ağustos 2017 tarihi olup; Tamamlanma Finansal Verilerinin OEP tarafından 18 Ağustos 2017 tarihinde ZTE'ye iletildiği konusunda taraflar mutabık kalmıştır.
- b. OEP tarafından Tamamlanma Finansal Verilerinin sunulmasını takiben, ZTE'nin ilgili verileri doğrulamak veya itirazda bulunmak üzere 30 iş günü süresi bulunmakta olup; veriler ZTE'ye 18 Ağustos 2017 tarihinde iletildiğinden, ZTE'nin verilere itiraz veya kabul etmek için son günü 4 Ekim 2017 sonu olarak hesaplanmaktadır.
- c. ZTE, 30 iş günü içerisinde Tamamlanma Finansal Verilerine itiraz etmez veya daha önce kabul ederse, veriler kesinleşerek Tamamlanma Hesapları halini alacaktır.
- d. Tamamlanma Hesaplarının kesinleştiği tarihten itibaren 5 iş günü içerisinde "Yediemin Hesabı"ndaki para ilgili taraflara ödenecektir.

Dolayısıyla yukarıdaki açıklamalar ışığında, ZTE tarafından Tamamlanma Finansal Verilerine itiraz edilmez veya daha erken kabul edilmez ise, 55 iş günü sürenin sonu, 11 Ekim 2017 olarak değerlendirilmektedir.

ZTE tarafından Tamamlanma Finansal Verilerine itiraz edilmesi durumunda, Hisse Alım Sözleşmesinde konuya ilişkin gerekli uyuşmazlık çözüm mekanizması öngörülmüştür.

ZTE Capital Corp. U.A.
Vekalenden
Av. Altan LİMAN



02 Ekim 2017

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
[Signature]

7.a.2 bendinde bahsi geçen performans dayalı ödeme ile ilgili olarak taraflar arasında imzalanan Hisse Alım Sözleşmesi hükümleri uyarınca Netaş'ın 4G satışı yapması durumunda satış gelirlerinin %5'i ZTE tarafından OEP'ye teşvik olarak ödenecektir. Söz konusu teşvik ödemesine ilişkin esaslar aşağıda açıklanmıştır:

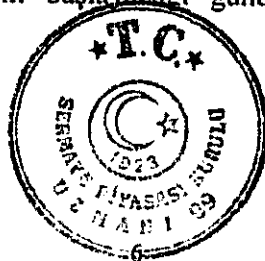
- a. Tamamlanma Tarihinden (28 Temmuz 2017) sonraki üç yıllık süreçte, Netaş ve bağlı şirketlerinin 4G/4.5G çözümlerine dair Türkiye'de satılan ürün ve hizmetlerinden kaynaklanan tüm siparişlerin, 28 Temmuz 2021 tarihine kadar gelir olarak tahakkuk ettirilmeleri koşuluyla, ilgili şirketlerin mali kayıtlarında yasal muhasebeleştirme prensiplerine göre gelir olarak kabul edildiği zamanda, bu gelirlerin %5'i, 4G Teşvik Bedeli olarak ZTE tarafından OEP'ye ödenecektir. Söz konusu hesaplamada, ZTE'nin teknolojisi ve bağımsız çabasıyla Netaş ve bağlı şirketlerinin hiçbir dahli olmadan satılan ürün ve hizmetler, dikkate alınmayacaktır.
- b. Tamamlanma Tarihini takip eden her 12. ayın sonundan başlayarak 20 İş Günü içerisinde ZTE, geride kalan 12 ay için Şirketin yönetiminin OEP'ye 4G Teşvik Miktarı ve 4G Ödeme Miktarı hakkında bir taslak hazırlayıp sunmasını sağlayacaktır.
- c. Tamamlanma Tarihinin 3. (üçüncü) yıldönümü sonuna kadar gelir olarak tahakkuk ettirilmemiş (ve bu nedenle 4G Teşvik Ödeme Miktarı haline gelmemiş) ancak Tamamlanma Tarihinin 3. (üçüncü) yıldönümü ile 4. (dördüncü) yıldönümü arasında gelir olarak tahakkuk ettirilmiş herhangi bir 4G Teşvik Miktarı, Tamamlanma Tarihinin 4. (dördüncü) yıldönümünde yapılacak son 4G Teşvik Hesabına dahil edilecektir.
- d. Hisse Alım Sözleşmesinde öngörülen usulle, 4G Teşvik Ödeme Miktarı kesinleşmesini takiben 30 iş günü içerisinde ZTE tarafından OEP'ye ödenecektir.

Herhangi bir yanlış anlamaya mahal vermemek adına, 26 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yukarıda 7.a.1 ve 7.a.2 bendinde bahsi geçen bilanço ve performans dayalı olarak ZTE tarafından OEP'ye yapılmış herhangi bir ödeme bulunmamaktadır.

4G donanımları ve hizmetlerine ilişkin satış gelirlerinin uzun sürede gerçekleşmesi beklenmektedir ve başarısı, fiyat, pazar, rekabet ve teknoloji dahil üzere bir çok farklı faktöre dayanmaktadır. Bu nedenle, Netaş'ın bu döngüde hiçbir 4G satışı gerçekleştirememeye ihtimali de bulunmakta olup; bu durumda teşvik değeri sıfır olacaktır.

7.a.1 ve 7.a.2 bendinde bahsi geçen bilanço ve performans dayalı ödemeler ZTE tarafından OEP'ye yapıldığı durumda, Zorunlu Pay Alım Teklifi İşlemi kapsamında paylarını satan ortaklara da ödemeyi takip eden 5 iş günü içerisinde hesap edilen pay başına ek ödeme yapılacaktır. OEP'ye ve yatırımcılara yapılacak ödemeler azami 4 yıl içerisinde tamamlanacaktır.

Ek ödemeler yapılincaya kadar yatırımcılara 1 TL nominal değerli pay başına 3,0801 Dolar ödenecektir. Bu tutarın Türk Lirası karşılığı belirlenirken payların devir tarihi olan 28.07.2017 tarihi için T.C. Merkez Bankası'na açıklanan Dolar alış kuru (3,5292 TL) ile pay alım teklifinin başlayacağı günden önceki iş günü T.C. Merkez



02 Ekim 2017

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZTE Cooperatief U.A.
Vekaletn
Av. Altan LIMAN

Bankası'na açıklanan döviz alış kurundan yüksek olanı kullanılacaktır. Kesinleşen tutarın Türk Lirası karşılığı Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulacaktır.

Kurul'un Tebliğ hükümleri doğrultusunda zorunlu pay alım teklifi yükümlüğünün doğmuş olduğu günden (28.07.2017) itibaren 2ay içerisinde (28.09.2017 tarihine kadar) fiili pay alım teklifine başlanamaması durumunda; 2 ayı aşan her gün için yıllık LIBOR oranının %50 fazlası ile hesaplanacak olan faiz tutarı pay alım teklifi fiyatına eklenecektir. Faiz hesaplaması basit faiz esasına göre yapılacaktır.

b. Pay Alım Teklifi Fiyatının Belirlenme Yöntemi:

Pay alım teklifi fiyatının, Tebliğ'in 15. maddesinin 3. fıkrasında ifade edilen yönerge doğrultusunda

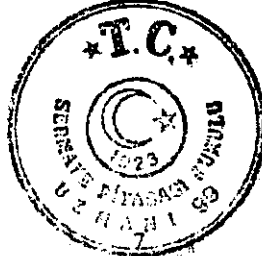
- Hedef ortaklık paylarının borsada işlem görmesi durumunda, payların satışına ilişkin anlaşmanın yapıldığının kamuya duyurulduğu tarihten önceki altı aylık dönem içinde oluşan günlük ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalaması
- Teklifte bulunan veya birlikte hareket ettiği kişilerce pay alım teklifini doğuran pay alımları da dâhil olmak üzere tekliften önceki altı ay içinde hedef ortaklığın aynı grup paylarına ödediği en yüksek fiyat ile
- PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından pay grupları arasındaki imtiyaz farklılıkları dikkate alınarak Kurulun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan değerlendirme raporunda belirtilen değer

yüksek olanından düşük olmayacak şekilde belirlenmesi gerekmektedir.

Bu çerçevede;

- Pay alım teklifine konu ortaklık paylarının ana ortaklık paylarının satışına ilişkin anlaşmanın yapıldığının kamuya duyurulduğu tarih olan 06.12.2016 tarihinden önceki altı aylık dönem içinde oluşan, günlük ağırlıklı ortalama Borsa fiyatlarının ortalaması 1 TL nominal değerli pay için 9,1488TL olduğu,
- Pay alım teklifinde bulunan veya birlikte hareket ettiği kişilerin ana ortaklık paylarının satışına ilişkin anlaşmanın yapıldığının kamuya duyurulduğu tarihten önceki altı aylık dönem içinde pay alım teklifine konu ortaklık paylarında herhangi bir alımda bulunmadıkları,
- 06.12.2016 tarihli Hisse Alım Sözleşmesi kapanış uyarlamaları çerçevesinde yapılan hesaplamada, yukarıda 6.1. başlığında ifade edildiği üzere, 1 TL nominal değerli pay için ödenecek değer 3,0801 Dolar ile 3,7315 Dolar aralığında olacağı, hisse devir tarihi olan 28.07.2017 tarihi için T.C. Merkez Bankası Dolar alış kuru² esas alınarak yapılan hesaplamada 1 TL nominal değerli pay başına fiyatın asgari 10,8703 TL,

¹ T.C. Merkez Bankası tarafından 28.07.2017 tarihi için ilan edilen alış kuru 1 Dolar için 3,5292 Türk Lirası olarak belirlenmiştir.



02 Ekim 2017

İs Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
[Handwritten signature]

ZTE Cooperatif U.A.
vebaleten
Av. Altan JIMAN
[Handwritten signature]

- iv. PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından pay grupları arasındaki imtiyaz farklılıkları dikkate alınarak Kurulun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan değerlendirme raporunda, pay grupları arasında değer farklı olmadığı belirtilmiş olduğu ve pay grubu ayrımı yapmadan TL nominal değerli pay başına hesaplanan değer 8,4321 TL olduğu,

hususlarından hareketle, pay alım teklifi fiyatı, yatırımcılar arasında fiyat eşitliğinin sağlanması amacıyla, 06.12.2016 tarihli Hisse Alım Sözleşmesi çerçevesinde pay alım teklifini doğuran pay alımlarında ödenen ve ödenebilecek bedellerin toplamından oluşacaktır.

10,8608 TL 28.07.2017 tarihi için T.C. Merkez Bankası'na açıklanan Dolar alış kuru olan 3,5292 TL dikkate alınarak hesaplanmış olmakla birlikte, fiili pay alım teklifinin başlayacağı günden önceki iş günü T.C. Merkez Bankası'na açıklanan döviz alış kurunun 3,5292 TL'den yüksek olması halinde bu kur dikkate alınacaktır. Pay alım fiyatının kesinleşen TL karşılığı, fiili pay alım teklifinin başlayacağı günden önceki gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulacaktır.

c) Pay Alım Teklifi Fiyatının Ödenme Şekli:

Teklif katılan pay sahiplerine nakit olarak ödeme yapılacaktır.

Pay alım teklifi süresince veya sonrasında ZTE tarafından OEP'ye yapılacak olan ek ödemeler çerçevesinde, hesap edilen pay başına ek ödeme yatırımcılara, ödemelerin yapılmasını takip eden 5 işgünü içerisinde ödenecektir. Ek ödemeler, pay alım teklifi

fiyatına esas alınan nihai döviz kuru ile ek ödemelerin yapılacağı tarihteki T.C. Merkez Bankası'na açıklanan döviz alış kurundan yüksek olanı esas alınarak hesaplanacak ve Türk Lirası olarak pay alım teklifinde payları ZTE'ye satmış ortaklara ödenecektir. Yatırımcıların ek ödemelerin yapılmasını istedikleri hesapların değişmesi halinde Netaş Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne:


Adres: Yenişehir Mah. Osmanlı Bulvarı No:11 34912 Kurtköy-Pendik / İstanbul
Telefon : +90 (216) 522 20 00
Fax : +90 (216) 522 22 22
E-posta: yatirimci@netas.com.tr

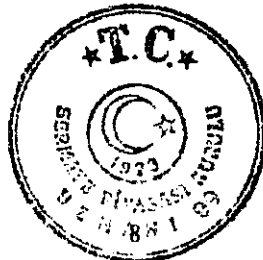
İletişim bilgilerini kullanarak bildirim yapmaları gerekmektedir.

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

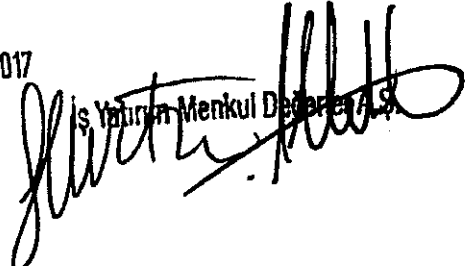
a. Fonun kaynağı: Özkaynak finansmanı yoluyla oluşan fonlar kullanılacaktır.

b. Fonun miktarı: Pay Alım Teklifine gelebilecek maksimum talep miktarı olan meblağ yaklaşık 100 milyon Dolar olup, pay alım teklifine katılan pay sahiplerine yapılacak olan ödemenin tamamı ZTE tarafından karşılanacaktır. Ancak 8 Mayıs 2017 tarihli KAP açıklamasında da belirtildiği üzere, zorunlu pay alım süreci tamamlandıktan sonra, ZTE tarafından zorunlu pay alım teklifi ile satın alınan payların bedelinin A grubu paylar için 21 milyon Doları, B grubu paylar için 30 milyon doları aşması halinde; OEP aşan bedele karşılık gelen payları, pay alım teklifinde uygulanan

ZTE Corporation U.A.
Vekâleten
Av. Altan LIMAN




02 Ekim 2017



İsmail Yılmaz
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

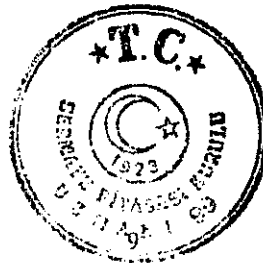
bedelden ZTE'den satın alacaktır. A grubu paylar için OEP tarafından ödeme yapılması halinde ZTE OEP'ye ödenen bedel karşılığında B grubu hisse verecektir.

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

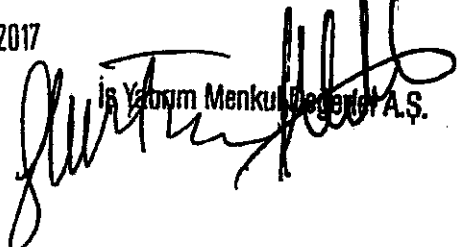
Netaş Türkiye Pazarındaki konumunu sağlamlaştırmak için, taşıyıcılara, özel kuruluşlara ve devlet sektörlerine olan hizmetlerini güçlendirmek üzere, ZTE'nin ürün ve çözüm hizmetlerine proje yönetimi, uygulama ve destek hizmetlerini ekleyecektir. Netaş, mühendislik, proje uygulaması, teslimat ve destek, eğitim merkezi ve tamir ve geri dönüş merkezi gibi fonksiyonlara ağırlık vererek ZTE'nin, Avrupa Orta Doğu Afrika bölgesindeki, amiral gemisi olma yolunda ilerleyecektir. İşlemin tamamlanmasıyla beraber ZTE, elindeki teknik bilgiyi Netaş'a aktararak özellikle 4.5G ve 5G kablosuz teknoloji alanlarında, yeni Ar-Ge tesisleri açmayı hedeflemektedir. Netaş'ın VoIP, GSM-R ve siber güvenlik alanlarındaki uzmanlığı ile ZTE'nin vizyonu birleştiğinde piyasadaki diğer şirketlere nazaran bilgi ve iletişim sektöründe daha sağlam çözümler sağlanması hedeflenmektedir. ZTE, Ar-Ge'nin tüm safhaları dâhil olmak üzere ürün geliştirme, teknik bilgi transferi, donanım ve yazılım analizleri, donanım ve çevre testleri, bilgi temelli birlikte işlerlik, bileşenlerin satın alınması ve dosyalanması için hacim indirimi konularında Netaş'a destek olmayı planlamaktadır. Bununla birlikte ZTE, Netaş'ı "ZTE'nin Küresel Demiryolu ve Metro Hatlı İletişimi için Mükemmellik Merkezi" haline getirmek istemektedir. İşlem sonrasında Netaş'ın, ZTE'nin uluslararası tecrübesi ve ürün portföyünü kullanarak, uluslararası alandaki büyümesini artırması öngörülmektedir ve buna ek olarak ZTE'nin bilgi birikimi Netaş'ın rekabet gücünü arttıracaktır.

- a) Borsa kotundan çıkma kararı alması:
Mevcut durumda planlanmamaktadır.
- b) Mal varlığının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya kiraya vermesi veya mal varlığının tümü veya önemli bir bölümü üzerinde aynı hak tesis etmesi:
Mevcut durumda planlanmamaktadır.
- c) Faaliyet konusunu tümüyle veya önemli ölçüde değiştirmesi:
Mevcut durumda planlanmamaktadır.
- d) İmtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi:
Mevcut durumda planlanmamaktadır.
- e) Birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirme veya sona erme kararı alması:
Mevcut durumda planlanmamaktadır.
- f) İlişkili taraflarından önemli ölçüde mal varlığı edinmesi veya kiralaması:
Mevcut durumda planlanmamaktadır.

ZTE Corporation U.A.
Vebaketen
Av. Altın Liman




02 Ekim 2017


İT Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

10. Pay Alım Teklifine Aracılık Edecek Aracı Kuruma İlişkin Bilgi

- Ticaret Unvanı: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- Adresi: İş Kuleleri Kule 2 Kat:12 34330 4. Levent İstanbul
- Tel: +90 212 350 20 00
- Faks: +90 212 35020 01
- Diğer İletişim Bilgileri: www.isyatirim.com.tr

11. Pay Alım Teklifi Sürecinde Uygulanacak İşlem ve Prosedürler

Pay sahipleri, pay alım teklifine ilişkin olarak www.isyatirim.com.tr internet adresinde ilan edilecek "Pay Alım Teklifi Talep Formu"nu doldurarak form üzerinde de belirtilen +90 212 350 20 01 numaralı faksı göndermekle; ayrıca paylarının saklamada bulunduğu yatırım kuruluşlarından söz konusu payların Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin altında bulunan ve Pay Alım Teklifi Talep Formu'nda da belirtilen, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait ve Pay Alım Teklifi için kullanılacak 66071 numaralı hesaba virmanlanmasını talep etmekle yükümlüdürler.

Pay alım teklifine katılmak isteyen pay sahiplerinin ("Satan Ortaklar") 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.

Pay sahipleri tarafından virmanlanan payların bedelleri ZTE tarafından ertesi iş günü saat 11:00'e kadar İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde pay alım teklifi için açılmış hesaba aktarılacak ve aynı gün saat 16:00'ya kadar pay bedelleri pay alım teklifine katılan pay sahiplerinin talep formunda bildirdikleri hesaplarına ödenecek akabinde pay alım teklifine konu paylar MKK nezdinde ZTE adına açılmış olan hesaba virmanlanacaktır.

Eğer ZTE, pay alım tekliflerinin alındığı günün ertesi iş günü saat 11:00'e kadar Satan Ortaklar'ın pay alım teklifine konu pay bedelinin tamamını transfer etmemişse pay bedelleri ödenmemiş olan Satan Ortaklar'ın payları kendilerine o gün iade edilecek ve tüm sorumluluk ve yükümlülük ZTE'ye ait olmak üzere pay alım teklifine ilişkin aracılığının iptal edildiği Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulacak ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilecektir.

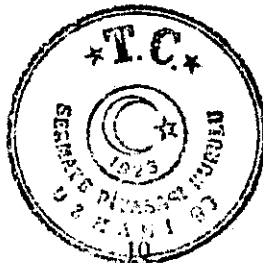
12. Pay Alım Teklifinin Başlangıç ve Bitiş Tarihleri

Pay Alım Teklifinin Başlangıç Tarihi ve Saati: 04/10/2017, Saat 09:00

Pay Alım Teklifinin Bitiş Tarihi ve Saati: 17/10/2017, Saat 17:00

Pay Alım Teklifinin Kaç Gün Süreyle Açık Kalacağı: Pay alım teklifi, teklifin başlangıç tarihini takiben 10(on) iş günü içerisinde bitecektir.

ZTE Capital U.A.
Vebakden
Av. Altan LIMAN



02 Ekim 2017

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Cumhuriyeti yasaları uygulanacak olup, uyuşmazlıklarda İstanbul Çağlayan Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkili olacaktır.

14. Varsa Pay Alım Teklifine İlişkin Diğer Kamu Kurumlarının Görüşleri

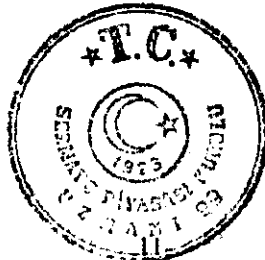
Yoktur.

15. Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.

16. İmza

Pay Alım Teklifinde Bulunan Gerçek/Tüzel Kişilerin (Tüzel kişi ise Yetkilisinin) Adı, Soyadı, Görevi, İmzası, Tarih	
ZTE COÖPERATİEF U.A.	
<i>vebaleten</i> <i>Av. Altan LIMAN</i> <i>[Signature]</i> <i>28.09.2017</i>	
Pay Alım Teklifine Aracılık Edecek Yatırım Kuruluşu Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi, İmzası, Tarih	
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
Gözde Gürtaş Karabulut Müdür Yardımcısı 28.09.2017 <i>[Signature]</i>	Mete Gorbon Müdür 28.09.2017 <i>[Signature]</i>



02 Ekim 2017