

**EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU****1. RAPORUN AMACI**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

**2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ**

Şirket'in 80.000.000- TL olan çıkarılmış sermayesinin, 200.000.000- TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 20.000.000 TL artırılarak 100.000.000 TL'ye çıkarılması ile elde edilecek brüt fondan sermaye artırımına ilişkin masraflar çıkarıldıktan sonra kalan kaynak; Şirketimiz faaliyetlerinin potansiyel yatırım fırsatları değerlendirilerek büyümenin sürdürülmesi, Şirket'in ileriye dönük planları çerçevesinde işletme sermayesinin güçlendirilmesi ve mağazalaşmanın artırılması konularında kullanılacaktır.

Şirketimiz, gerçekleştirilecek halka arzdan elde edeceği gelir ile marka ve coğrafi bazda büyüme ve karlılığını artırma hedefindedir.

Şirketimizin net işletme sermayesi yıllar itibariyle genişleyen marka portföyümüz ve büyüyen iş hacmimize paralel artış göstermektedir. Halka arz geliri, istikrarlı büyüme gösteren faaliyetlerimizin gerek coğrafi gerekse de yeni markalarla genişletilmesinde ve işletme sermayesi fonlamasında kullanılacaktır.

Şirketimizin etkin yönetilen faaliyetlerinin ve cirosunun büyümesi ölçek ekonomisinin getirdiği katkıyla birlikte kar ve karlılığımıza olumlu katkı yapmaktadır. Operasyonlarımızın istikrarlı kar ve karlılığa sahip olması sayesinde net finansal borcumuzun ve net finansal giderlerimizin ciro ile faaliyet karına oranı giderek düşmektedir. Halka arz geliri faaliyetlerin genişletilerek büyütülmesi büyüyen işletme sermayesi ihtiyacının da öz kaynak ile finansmanı sayesinde karımızın artırılması hedeflenmektedir.

Şirketimiz'in halka açılması ile birlikte tabi olacağı düzenlemeler ve yatırımcı beklentileri Şirketimiz'in sürdürülebilirliğine önemli katkı sağlayacaktır. Ortaklık kültürüne sahip Şirketimiz'in kurumsal yönetim ilkelerine daha sıkı bağlılığının getireceği kazanımlar şirketimizin yıllar içinde oluşturduğu birikimlerinin korunması, halka açık bir şirket olarak başta markalarımız, müşterilerimiz ve diğer paydaşlarımıza ilave bir güvence hissi oluşturacak ve Şirketimiz'in geleceğine ve gelişimine büyük katkı sağlayacaktır.

Halka arz ile finansal güce ve etkin yönetime dayalı faaliyet yürüten Şirketimiz'in rekabet gücünün artması ve süregelen büyümemiz ve karlılığımızın hız kazanması hedeflenmektedir.

**3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ**

Şirket'in pay sahiplerinden Hasan Hüseyin Ütebay ve Mazlum Hüseyin Ütebay'a ait olan paylardan toplam 5.000.000 adet B grubu pay ve toplamda 20.000.000 yeni ihraç edilecek B grubu pay ile birlikte toplam 25.000.000 adet B grubu pay halka arz kapsamında satılacaktır.

Şirket, pay sahiplerinden Hasan Hüseyin Ütebay ve Mazlum Hüseyin Ütebay'ın mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması sebebiyle Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, Şirketimiz gerçekleştirilecek halka arzdan elde edeceği gelir ile yabancı kaynağa ihtiyaç duymaksızın, marka ve coğrafi bazda büyüme ve karlılığını artırma hedefindedir.

- Girişim Sermayesi:** Şirket, halka arz gelirinin %15-%20'lik kısmı ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylı portföy yönetim şirketleri tarafından kurulmuş girişim sermayesi yatırım fonlarına yatırım yapabilir. Şirket, GSYF yatırımı yanında stratejisi gereği; halka açık olmayan, belirli bir ürün veya hizmet geliştiren, katma değer yaratabilecek, bilişim, teknoloji, sağlık, imalat, perakende alanlarında üretim ve hizmet odaklı şirketlere direkt yatırım yapabilir. Şirket, bu sektörlerin dışındaki marka değeri yaratma gücü olabilecek, operasyonel gelişime uygun diğer sektörlerde de yatırım yapabilecektir.



2. **Net İşletme Sermayesi:** Şirket'in içinde bulunduğu sektörde güçlü bir işletme sermayesine sahip olması, çalışılan küresel firmalarla birlikte yeni marka ve ürün gruplarına ulaşabilmek adına büyük önem arz etmektedir. Bu doğrultuda Şirket, halka arzdan elde edeceği gelirin %30-%35'ini Şirket'in işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması için kullanmayı planlamaktadır. Şirket, halihazırda çalıştığı tedarikçilerle var olan iş kapsamının genişletilmesi (yeni ürün grupları eklenmesi), yeni ürün ve hizmet tedarikçileri ile distribütörlük anlaşmaları yapılması, dağıtım kanallarının çeşitlendirmesi gibi amaçlarla, orta vadede hedeflediği projeleri de göz önüne alarak Şirket'in ileriye dönük fırsatları değerlendirebilmek adına işletme sermayesini güçlendirmeyi; bağlı ortaklığı Obschestvo s Ogranichennoy Otvetstvennostyu (OOO) Aztek'in işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak amacıyla ilgili ülke mevzuatına ve faizi piyasa şartlarına uygun şekilde halka arzdan elde edilecek gelirin %10-%15 oranında borç vermeyi hedeflemektedir. OOO Aztek'e verilecek borca piyasa şartlarına uygun olarak faiz işletilerek, söz konusu borç anapara ve faizi ile beraber nakden tahsil edilecektir.
3. **Kısa Vadeli ve/veya Vadesi Gelen Mevcut Kredi Borçlarına İlişkin Ödeme:** Şirket'in olağan ticari faaliyetleri ile ilişkili olarak kullanmış olduğu finansal krediler bulunmaktadır. Şirket halka arz gelirinin %25-%30'luk kısmı ile mevcut kredi borçlarının bir kısmını kapatmayı planlamaktadır. Hem güçlenen işletme sermayesi hem de borçların azaltılması ile yaratılan kredibilite sayesinde daha güçlü ve esnek finansman yapısına ulaşılmış olacaktır.
4. **Yurt İçi Mağazalaşma:** Şirket, halka arzdan elde edeceği gelirin %10-15'lik kısmını uygun şartların oluşması durumunda mevcut mağazalara ek olarak başta büyük şehirlerde olmak üzere mağaza sayısının artırılması için kullanmayı hedeflemektedir. Şirket tarafından, şart ve koşulların uygun olması halinde 2022 yılı içinde İzmir'de, 2023 yılı içerisinde de Bursa ve Ankara'da yeni mağazalar açılması hedeflenmektedir. Takip eden yıllarda da Antalya ve Adana mağazalarının açılacağı öngörülmektedir. Mağazaların kiralanarak açılması ve demirbaş ile dekorasyon gibi yatırımların yapılması planlanmaktadır.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edeceği fonu, yukarıda sayılan başlıkların gerçekleşme sürelerine kadar, piyasa şartlarında Şirket'in menfaatleri gözetilerek nemalandırmayı planlamaktadır.

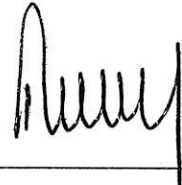
Saygılarımızla,



**Hasan Hüseyin Ütebay**  
Yönetim Kurulu Başkanı



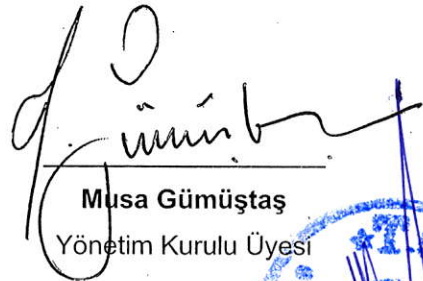
**Mazlum Hüseyin Ütebay**  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



**Nuray Gökşen**  
Yönetim Kurulu Üyesi



**Aziz Süzer**  
Yönetim Kurulu Üyesi



**Musa Gümüştas**  
Yönetim Kurulu Üyesi

