



ÖRNEK

02 Eylül 2024 Sayfa No: 86

№ 08799

SOHO GİYİM VE ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI

KARAR NO : 2024 / 20
TOPLANTI TARİHİ : 02/ 09 / 2024
TOPLANTI YERİ : Şirket Merkezi
TOPLANTIYA KATILANLAR : CEMAL GÜZELCİ – HÜSEYİN MERT ERDOĞAN- ALPER APAYDIN
ALİ HAYDAR BAYRAK – ERDİ ACET-LEVENT BİNİCİ-OKAN COŞGUN
GÜNDEM MADDESİ : Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri HK.

Şirket paylarının halka arzı amacıyla Yönetim Kurulu'nun 02.09.2024 tarih ve 2024/19 sayılı toplantısında;

1. Şirket'in 206.760.337,13 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 850.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 93.239.663 TL artırılarak 300.000.000,13 TL'ye çıkarılması,
2. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplam 93.239.663 TL nominal değerli 9.323.966.300 adet beheri 1 Kuruş nominal değerli payın, B grubu pay olarak çıkarılması,
3. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen 93.239.663 TL nominal değerli 9.323.966.300 adet B grubu paya ilişkin olarak Şirket'in mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanması,
4. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen 93.239.663 TL nominal değerli 9.323.966.300 adet B grubu payın Integral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan fiyat tespit raporu sonucu belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak çıkarılması ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında halka arz edilmesi,
5. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanması ve çıkarılan payların tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesi,

yönünde karar verilmiş olup, bu karar doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin ekte yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor"un kabul edilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Cemal Güzelci
Yönetim Kurulu Başkanı

Hüseyin Mert Erdoğan
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Alper Apaydın
Yönetim Kurulu Üyesi

Erdi Acet
Yönetim Kurulu Üyesi

Ali Haydar Bayrak
Yönetim Kurulu Üyesi

Levent Binici
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Okan Coşgun
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İmzaya Yetkili Başkan
Sariye KÖSE



02 Eylül 2024

Sayfa No 1

№08799

SOHO GİYİM VE ENERJİ A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

1) Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesinde diğer hususların yanı sıra halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu düzenlenmiştir.

Bu kapsamda, Soho Giyim ve Enerji A.Ş. (Soho/Şirket) söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

2) Sermaye Artırımının Gerekçesi

Kaynak temini, şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve kurumsal kimliğin güçlendirilmesi amaçlarıyla, Soho sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek payların ilk halka arzını planlamaktadır.

3) Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Soho, sermaye artırımı suretiyle ihraç edilecek payların ilk halka arzından elde etmeyi planladığı net halka arz gelirini aşağıda belirtilen başlıklar dahilinde kullanmayı planlamaktadır.

Fon Kullanım Yeri	Planlanan Kullanım Oranı (%)
Mağazalaşma Yatırımları	30
Markalaşma Yatırımları	10
Kreasyon Oluşturma Yatırımları	40
Finansal Borçların Ödenmesi	20

a) Mağazalaşma Yatırımları

Geçtiğimiz dönemlerde Şirketimizin satış hacmini ve karlılığını artırmak, fiyat belirleme gücünü desteklemek ve marka bilinirliğini güçlendirmek amaçlarıyla ana satış kanalımız olan toptan satış ağına ek olarak, perakende satış kanalındaki satış hacmini de geliştirmek adına Şirketimiz tarafından çalışmalara başlanmıştır. Bu bağlamda, ikisi halihazırda faaliyete geçen birisi de tadilat aşamasında olan sadece Şirketimizin markası Emiliano Zapata ürünlerinin satışının yapıldığı toplam 3 adet yurt dışı franchise mağazası yatırımı hayata geçirilmiştir.

Gelinen durum itibarıyla Şirketimiz perakende satış kanalında franchise iş modeli ile açılacak mağazaların yanı sıra operasyonel ve finansal anlamda tamamen kendisi tarafından işletilecek mağazaların da açılmasını ve böylelikle karlılığın iyileştirilmesini ve daha geniş bir dağıtım ağına kavuşmayı planlamaktadır. Bu hedef doğrultusunda yurt içinde ve yurt dışında potansiyel satış noktaları belirleyen Şirketimiz, ilk aşamada yurt içinde İstanbul ve Ankara ile yurt dışında İtalya ve Rusya Federasyonu olmak üzere

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

İnzaya Yetkili Başkan
Sariye KÖSE



02 Eylül 2024
№ 08799

fa No 28

potansiyel alıcılara doğrudan ulaşabileceği AVM ve cadde üstü mağazaları gibi lokasyonlarda mağaza açmak üzere görüşmeleri sürdürmektedir.

Bu kapsamda, Şirketimizin halka arzdan elde edeceği net gelirin %30'luk kısmı ile gerek kendi işleteceği, gerek franchise iş modeli kapsamındaki mağazalaşma yatırımlarına ilişkin kira giderlerinin, sabit kıymet yatırımlarının ve personel giderleri ile diğer çeşitli masrafların finanse edilmesi öngörülmektedir. Şirketimiz kendi işleteceği mağazalarının yanında genişletilecek franchise ağı aracılığı ile toplam satış miktarına katkı sağlamayı, karlılığını artırmayı ve aynı zamanda ayak izini genişleterek marka bilinirliğini üst seviyeye taşımayı amaçlamaktadır.

b) Markalaşma Yatırımları

Şirketimizin mağazalaşma yatırımları ile hedeflediği sonuçlara ulaşması için Emiliano Zapata markasının yurt içi ve yurt dışı mecralardaki bilinirliğinin artırılması, müşteriler nezdindeki marka, kalite ve prestij algısının perçinlenmesi, fiyat belirleme gücünün artırılması ve ticari rekabet koşullarının iyileştirilmesi önem arz etmektedir. Şirketimiz hâlihazırda çeşitli dijital ve sosyal medya platformlarında (Google Ads, Meta, Yandex vb.) ve fiziki platformlarda (billboard) reklam çalışmaları yürütmekte ve bu çalışmaların görsel anlamda desteklenmesi adına profesyonel medya şirketleri ile birlikte her sezon müşterilerine sunmuş olduğu yaz ve kış koleksiyonlarının yüksek kalitede imaj ve katalog çekimlerini gerçekleştirmektedir. Halka arz neticesinde hayata geçirilecek mağazalaşma yatırımları ile birlikte, yukarıda sayılan markalaşma faaliyetlerinin ivme kazanması ve faaliyet gösterilen coğrafyalarda Emiliano Zapata marka değerinin geliştirilmesi için ayrı bir bölge özelinde markalaşma yatırımlarına ihtiyaç duyulması beklenmektedir.

Bu kapsamda, Şirketimiz halka arz neticesinde elde edilecek net gelirin %10'u ile bahsi geçen markalaşma yatırımları çerçevesinde geleneksel ve dijital kanallar üzerinden yürütülecek reklam ve kampanya çalışmalarının finansmanını sağlamayı hedeflemektedir. Mağazalaşma ve markalaşma yatırımlarının eşgüdümlü olarak hayata geçirilmesi sayesinde hedef ülkelerde sağlanacak güçlü marka bilinirliği ve algısı ile satışların ve karlılığın desteklenmesi amaçlanmaktadır. Nitekim Şirketimiz paylarının ilk halka arzı ile beraber halka açık şirket olmanın sağladığı güven ve bilinirliğin markalaşma yatırımlarına önemli katkı sağlayacağı öngörülmektedir.

c) Kreasyon Yatırımları

Şirketimiz faaliyet gösterdiği pazar segmenti gereği koleksiyonlarının tasarım, numunelendirme, malzeme tedariki, üretim ve kalite kontrol süreçlerini hassas bir şekilde yönetmektedir. Müşteri algısının ve marka bilinirliğinin üst seviyede tutulması amacıyla uygulanan üstün kalite kontrol süreçlerinin bir gereği olarak tüm operasyonel aşamalarda çeşitli maliyetler oluşmaktadır. Öncelikle koleksiyonların tasarımında dünyaca ünlü kumaş, deri ve aksesuar tedarikçileriyle çalışan Şirketimiz, ürünlerin müşterilere en iyi şekilde sunulması adına tedarik, üretim, satış ve dağıtım aşamalarında da aynı kalite anlayışını sürdürmektedir.

Halka arz sonrası süreçte mağazalaşma ve markalaşma yatırımları ile birlikte artması beklenen müşteri sayısı ve talebinin Şirketimizin kalite anlayışı doğrultusunda karşılanması adına üretim hacminin artırılması; diğer yandan sürekli değişen müşteri ihtiyaçlarının cevaplanması için ise ürün çeşitliliğinin geliştirilmesi gerekebilir. Bu gereksinim daha yüksek montanlı ve çeşitli hammadde, malzeme ve aksesuar

İmzaya Yetkili Başkan
Sarıye KÖSE



10 2 Eylül 2024
№ 08799

Yafa No

tedariki yapılmasını ve kreasyon oluşturma süreçlerinde görev alacak personel sayısının da artırılmasını gerekli kılabilir.

Bu çerçevede, Şirketimiz halka arzdan elde edilecek net gelirin %40'ı ile mağazalaşma ve markalaşma yatırımlarını desteklemek üzere tasarım ekibinin büyütülmesi, tasarım ve ürün geliştirme süreçlerinin iyileştirilmesi, kreasyon oluşturma ve bununla ilişkili hammadde, malzeme ve aksesuar tedariklerinin yapılması başta olmak üzere çeşitli operasyonel giderlerin finanse edilmesini planlanmaktadır. Şirketimiz artan faaliyet hacmi ile birlikte tasarım, üretim ve tedarik süreçlerinde ölçek ekonomisinden faydalanarak birim maliyetlerini optimize etmeyi ve karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

d) Finansal Borçların Ödenmesi

Şirketimizin yükselen hammadde maliyetlerinden etkilenmemek amacıyla yaptığı toplu hammadde alımlarını finanse etmek için uzun vadeli kredilerin yüksek maliyetinden kaçınmak adına kısa vadeli krediler kullanılmaktadır. Bu doğrultuda, Şirketimiz halka arzdan elde edeceği net gelirin %20'lik kısmıyla kısa vadeli kredilerini kapatmayı hedeflemektedir. Kısa vadeli finansal kredilerin kapatılmasının amacı, Şirketimizin finansal borçlarının azaltılarak daha sağlam bir finansman yapısı elde edilmesidir.

e) Fon Kullanım Yerleri Arasında Kaydırma Yapılması ve Fonların Değerlendirilmesi

Yukarıda yer verilen başlıklarda belirtilen yatırım ya da ödemeler gerçekleşene kadar Şirketimizin halka arzdan elde edeceği net gelirin para ve sermaye piyasası araçlarında Şirketimiz menfaatleri gözetilerek değerlendirilmesi planlanmaktadır.

Sermaye artırım kapsamında ihraç edilecek payların halka arzından beklenen gelirin elde edilememesi durumunda ya da önceliklerde faaliyetlerin olağan akışı içerisinde meydana gelebilecek değişimlere göre, yukarıda belirtilen fon kullanım yerleri arasında Şirketimizin menfaatleri doğrultusunda en fazla %10 oranında değişiklik yapılabilir.

Cemal Güzelci
Yönetim Kurulu Başkanı

Hüseyin Mert Erdoğan
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Alper Apaydın
Yönetim Kurulu Üyesi

Erdi Acet
Yönetim Kurulu Üyesi

Ali Haydar Bayrak
Yönetim Kurulu Üyesi

Levent Binici
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Okan Coşgun
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



İmzaya Yetkili Başkanlık
Sarıye KÖSE