



EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

**HALKA ARZ YOLUYLA SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE
EDİLEN FONLARIN
KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR**

RAPOR No:3

26 Ağustos 2025

1. Rapor Konusu

Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. maddesi uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının halka arz yoluyla sermaye artırımını ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların ise sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur. Bu yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından yerine getirilir. Denetimden sorumlu komite kurma zorunluluğu bulunmayan ortaklıklar için bu yükümlülük yönetim kurulu tarafından yerine getirilir.

2. Elde Edilen Fonun Kullanım Yeri

Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 24.08.2023 tarihinde onaylamış olduğu izahnamesinde halka arzdan elde edilecek fonun kullanım yerleri ile ilgili aşağıdaki detaylar verilmiştir:

Halka arz sürecinde, 24.000.000 TL nominal değerli payların satışı ile gerçekleştirilecek sermaye artırımından elde edilen gelir Şirket'e ait olacaktır. Primli olarak ihraç edilecek paylardan elde edilecek halka arz gelirinin kullanım yerlerinin, günün ihtiyaçları ile piyasa şart ve imkanları çerçevesinde gözden geçirilerek dağılımının tekrar değerlendirilmesi mümkün olup ancak her halükarda aşağıda belirtilen alanlarla sınırlı olarak kullanılmak üzere, aşağıda yer alan başlıklar altında ve belirtilen oranlarda olması planlanmaktadır:

Fon Kullanım Yeri	Fon Kullanım Oranı
<i>Yurt İçi ve Yurt Dışı Mağazalaşma ve Online Kanal Yatırımları</i>	<i>% 55</i>
<i>Yenilenebilir Enerji (GES) Yatırımları</i>	<i>% 10</i>
<i>Net İşletme Sermaye Finansmanı</i>	<i>% 35</i>

Yurt İçi ve Yurt Dışı Mağazalaşma ve Online Kanal Yatırımları: Şirket yurt içinde hem geleneksel kanal mağaza sayısını çoğaltmayı hem de yeni konsept mini mağazalarıyla ülke çapında yaygınlığını daha da arttırmayı hedeflemektedir. Diğer yandan Şirket, 2022 sonu itibarıyla İngiltere'de ebebek.co.uk sitesi üzerinden online satış operasyonlarına başlamıştır. Önümüzdeki dönemde İngiltere'de mağazalaşmayı; hem kıta Avrupası'nda hem de Ortadoğu'da yeni pazarlara

girmeyi hedeflemektedir. Halka arzdan elde edilen fonun %55'i kadarıyla yurt içi ve yurt dışı mağazalaşma ve online kanal yatırımlarının finansmanı planlanmaktadır.

Yenilenebilir Enerji (GES) Yatırımları: *Şirket 1 yıl içerisinde yapacağı güneş enerjisi yatırımları ile elektrik giderlerine harcanan kaynakların azalmasını hedeflemektedir. Bu hedefe yönelik olarak, halka arzdan elde edilen fonun yaklaşık %10'unun, güneş enerjisi yatırımlarının finansmanında kullanılması planlanmaktadır.*

Net İşletme Sermayesi Finansmanı: *Net işletme sermayesi finansmanını sağlamak amacıyla, halka arzla elde edilen fonun yaklaşık %35'inin kullanılması planlanmaktadır.*

Şirket Yönetim Kurulu'nun 26.06.2025 tarihli kararıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan halka arzdan elde edilmiş fonun kullanım yeri değişikliğine dair izin başvurusu, SPK'nın 03.07.2025 tarihli ve 39/1185 sayılı toplantısında onaylanmıştır. Bu kapsamda Şirket Yönetim Kurulu'nun 22.07.2025 tarihli kararıyla;

1. SPK'nın 25.08.2023 tarihli ve E-29833736-105.01.01.01-41349 sayılı yazısı ile onaylanan Şirket halka arz izahnamesinde yer aldığı üzere, yenilenebilir enerji (GES) yatırımları için öngörülen %10'luk payın, izahnamenin hazırlandığı dönemden beri yaşanan ekonomik gelişmeler ve değişen finansal parametreler nedeniyle söz konusu yatırımların maliyetinin önemli ölçüde artması ve ekonomik avantajlarının azalmış olması sebebiyle yenilenebilir enerji (GES) yatırımları için kullanılmamasına,
2. İzahnamede yenilenebilir enerji (GES) yatırımları için kullanılması öngörülen %10'luk fon payının kullanım yeri değiştirilerek, yine izahnamede yer alan yurt içi ve yurt dışı mağazalaşma ve online kanal yatırımlarına aktarılmasına,
3. Böylelikle:
 - Yurt içi ve yurt dışı mağazalaşma ve online kanal yatırımları için kullanılacak fon oranının, izahnameden öngörülen %55'ten %65'e çıkarılmasına,
 - Net işletme sermayesi finansmanı için kullanılacak fon oranının %35'te sabit tutulmasına,

karar verilmiştir.

Halka arz fiyatı 46,50 TL olup Şirket bu halka arzdan brüt 1.116.000.000 TL, net 1.062.935.896 TL halka arz geliri elde etmiştir.

3. Sonuç

Şirket, TMS 29 etkileri hariç tutulduğunda elde ettiği 1.062.935.896 TL'lik kaynağın %35'ini net işletme sermayesinin finansmanında, %65'ini ise yurt içi ve yurt dışı mağazalaşma ile online kanal yatırımlarında kullanmıştır. Sonuç olarak Şirket, halka arz suretiyle sermaye arttırmından elde ettiği fonu belirtlen amaçlara uygun bir şekilde kullanmıştır.

Saygılarımızla
EBEBEK Mağazacılık A.Ş. Denetim Komitesi