

No'su

ERSAN ALIŞVERİŞ HİZMETLERİ VE GIDA SAN.TİC.A.Ş.

KARAR SIRA NO : 2021/016
TOPLANTI TARİHİ : 10 Mayıs 2021
TOPLANI KONUSU : Sermaye Artırımında Elde Edilecek Fonların Kullanımı hakkında.
BAŞKANIN ADI-SOYADI : Erol ERSAN,
AZALARIN ADI-SOYADI : Ergin ERSAN, Ercan ERSAN, Hasan ERSAN, Abdülbeşir CEYLAN, Ali ZIRIH

KARARIN METNİ

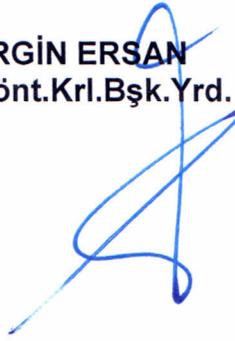
Yönetim kurulu şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararı almışlardır.

Şirketimizin halka arz çalışmaları kapsamında alınan 10/05/2021 tarihli, 2021/016 sayılı kararı çerçevesinde "Sermaye Artırımı" için alınan karara istinaden Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı pay tebliğinin "**Bedelli Sermaye Artırımında Elde Edilen Fonlarını Kullanımına İlişkin Yapılacak Açıklamalar**" başlıklı 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımında elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin Ek-1'de yer alan "**Sermaye Artırımında Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu**" nun kabul edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

EROL ERSAN
Yönt.Krl.Bşk.



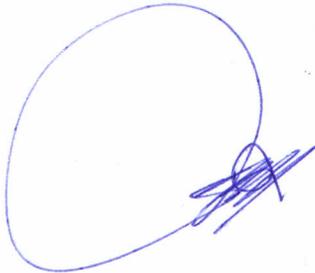
ERGİN ERSAN
Yönt.Krl.Bşk.Yrd.



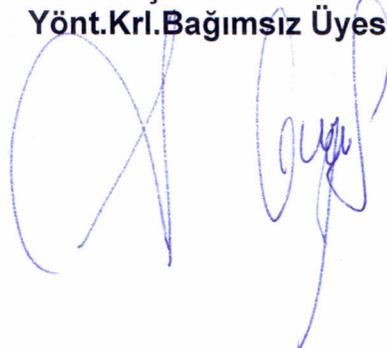
ERCAN ERSAN
Yönt.Krl.Üyesi



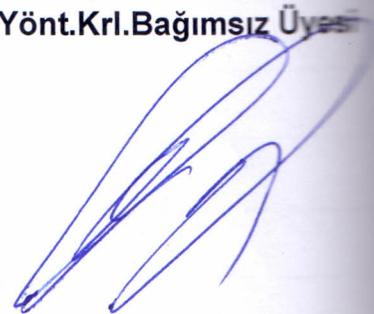
Hasan ERSAN
Yönt.Krl.Üyesi



Abdülbeşir CEYLAN
Yönt.Krl.Bağımsız Üyesi



Ali ZIRIH
Yönt.Krl.Bağımsız Üyesi



№ 17980



10 Mayıs 2021



**ERSAN ALIŞVERİŞ HİZMETLERİ VE GIDA SAN.TİC.A.Ş.
SERMAYE ARTIRIMINDA ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA
İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU**

A- RAPORUN AMACI:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun **VII-128.1 sayılı Pay Tebliğinin 33.maddesi** gereğince "Paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetimi kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur" hükmü yer almaktadır.

İşbu rapor söz konusu yükümlülüğü yerine getirmek amacı ile hazırlanmıştır,

B- SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ:

Şirket'in halka arzı ile fon elde edilmesi, elde edilen fon sayesinde kaynak yapısının güçlendirilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

C- ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ:

Şirketin pay sahiplerinden Erol ERSAN, Ergin ERSAN, Ercan Ersan (Halka Arz Eden Pay Sahipleri) mevcut paylarını halka arz etmeyecektir. Şirket, sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda gelir elde edecektir.

Sermaye artırım yoluyla elde edilecek fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır:

- 1- Halka arz ile sermaye artışı yoluyla kaynak elde edilerek, Şirketin organik ve inorganik büyümesinin finansmanı, karlılık odaklı satın alımlar (peşin alımlar) ve işletme sermayesinin güçlendirilmesi, e-ticaret ve satış kanallarının çeşitlendirilmesi açısından yapılacak teknoloji yatırımlarının hızlandırılması, artacak satış kanalları, lokasyon ve büyüme ile birlikte ortaya çıkacak lojistik altyapısının güçlendirilmesinin sağlanması, Şirketin geleceğe yönelik hedeflerinin gerçekleştirilebilmesi anlamında mali ve idari yapısının güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Halka arz gelirinin, makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla verilen aralıklar içerisinde alınmasına özen gösterilerek, aşağıda yer aldığı şekilde %35-%50

sini organik ve inorganik büyümesinin finansmanında %25-%40'ının işletme sermayesinin desteklenmesinde, %10-%25'inin alternatif satış kanalları (E-Ticaret ve Pazar Yerleri), lojistik ve genel işletme faaliyetlerinde kullanılması planlanmaktadır.

2- Şirket, halka arzdan elde edeceği gelirin %35-%50'sini organik ve inorganik büyümesinin finansmanında kullanmayı planlamaktadır. Şirket, küçük ölçekli mağazalı çok sayıda küçük oyuncunun, 20-30 mağazalı küçük yerel marketlerin 50-100 mağazalı lokal/ulusal marketlerin faaliyet gösterdiği bir sektör içerisinde yer almaktadır. Bu yapıda inorganik büyümenin sağlanabileceği çok sayıda yatırım fırsatı çıkmaktadır. Şirket öz kaynak temelli büyüme modeli çerçevesinde bu fırsatları şimdiye kadar istediği oranda değerlendiremediğine inanmakta, halka arz ile birlikte, bunu avantaja çevirmek sureti ile öz kaynak temelli olarak hızlı büyüme sürecine girmek için halka arz gelirinin kullanılması değerlendirilmektedir. Yine şirket organik büyümesine devam edecek olup, finansman gördüğü lokasyon ve şehirlerde yeni mağaza açılışlarına devam edecektir. Yeni mağaza yatırımlarının finansmanında da halka arz gelirinin kullanılması planlanmaktadır.

3- Şirket halka arz gelirinin %25-%40'ını işletme sermayesinin desteklenmesinde kullanmayı planlamaktadır. Şirket, her yeni mağaza açılışında yatırım maliyeti belirli bir işletme sermayesi ihtiyacı duymaktadır. Özellikle halka arz ile birlikte hızlı büyüme sürecine gireceği öngörülen şirkette işletme sermayesi ihtiyacı da aynı oranda artacaktır. Ayrıca şirket karlılığını, özellikle FAVÖK marjını artırmak için, peşin alım oranlarını kademeli olarak artırmayı hedeflemektedir. Peşin alım oranlarının artması sonucu kademeli olarak ticari borç ödeme süresinin azalması söz konusu olacaktır. İşletme sermayesi ihtiyacı da aynı oranda artacaktır. Artan bu ihtiyacın finansmanında halka arz gelirinin kullanılması planlanmaktadır.

4- Şirket halka arz gelirinin %10-%25'ini alternatif satış kanalları, (E-Ticaret ve Pazar Yerleri) yatırımı, lojistik altyapı ve genel işletme faaliyetlerinde kullanılması planlamaktadır. Şirket, 2020 yılında E-Ticaret alt yapısını kurmaya başlamıştır. Bunun ilk adımı olan e-ticaret sitesi ve mobil uygulamaları aktif hale gelmiştir. Bununla birlikte halka arz ile birlikte şirket bu alanda daha fazla yatırım yapma ve büyüme hedeflediği için e-ticaret kanalının büyütülmesi için gerekli tüm yatırımlarda halka arz geliri kullanılması planlanmaktadır. Ayrıca hem yeni mağaza açılışlarının, hem de artan e-ticaret hacmi nedeniyle lojistik yatırımları için (özellikle çekici, kamyon, kamyonet gibi araçların finansmanında) halka arz gelirinin kullanılması planlanmaktadır.

11980

10 Mayıs 2021



Tüm hususlara ek olarak yukarıda belirtilen fon kullanım oranları şirket menfaatleri çerçevesinde değişiklik gösterebilir.

Saygılarımızla,
ERSAN ALIŞVERİŞ HİZMETLERİ A.Ş

EROL ERSAN
Yönt.Krl.Bşk.

ERGIN ERSAN
Yönt.Krl.Bşk.Yrd.

ERCAN ERSAN
Yönt.Krl.Üyesi

Hasan ERSAN
Yönt.Krl.Üyesi

Abdülbeşir CEYLAN
Yönt.Krl.Bağımsız Üyesi

Ali ZIRIH
Yönt.Krl.Bağımsız Üyesi