

KARAR NO : 2021/21

KARAR TARİHİ : 24.05.2021

KATILANLAR : Mahmut Levent Ünlü, Can Ünalın, Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü, İbrahim Romano, Tahir Selçuk Tuncalı

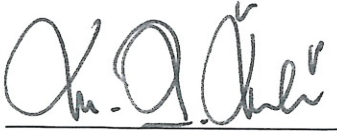
GÜNDEM : Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı

Ünlü Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket") yönetim kurulu; Maslak Mahallesi, Ahi Evran Caddesi, Polaris Plaza No: 21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul adresinde toplanmıştır.

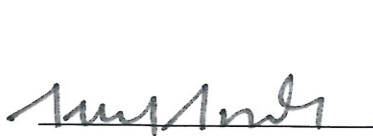
Şirket halka arz çalışmaları kapsamında alınan 11 Mart 2021 tarih ve 2021/11 sayılı, 2 Nisan 2021 tarih ve 2021/14 ve 2021/15 sayılı yönetim kurulu kararları çerçevesinde, Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 33. maddesi kapsamında 22 Nisan 2021 tarih ve 2021/17 sayılı ve 21 Mayıs 2021 tarih ve 2021/20 sayılı yönetim kurulu kararları uyarınca sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin 22 Nisan 2021 ve 21 Mayıs 2021 tarihli "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"ları ("Raporlar") hazırlanmıştır.

Raporlar'ın tekrar değerlendirilmesi üzerine, işbu Raporlar'ın Ek-1'de yer alan şekilde revize edilerek kabul edilmesine ve söz konusu halka arzdan elde edilecek fonun işbu Ek-1'de yer alan revize "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nda bahsi geçtiği üzere kullanılmasına mevcudun oy birliği ile karar verilmiştir.

Mahmut Levent Ünlü
Yönetim Kurulu Başkanı



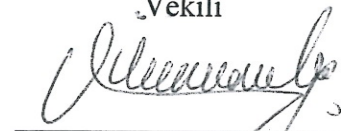
Tahir Selçuk Tuncalı
Yönetim Kurulu Üyesi



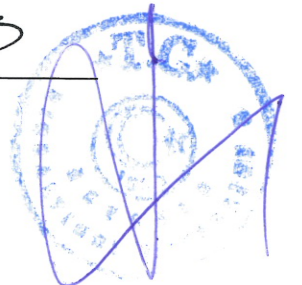
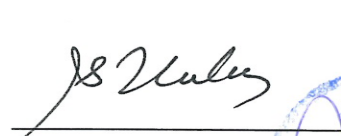
İbrahim Romano
Yönetim Kurulu Üyesi



Can Ünalın
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili



Şebnem Kalyoncuoğlu
Ünlü
Yönetim Kurulu Üyesi



No 07580

EK-1

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN
YÖNETİM KURULU RAPORU

I. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**Kurul**") 22.06.2013 tarihli Pay Tebliği'nin (VII-128.1) "*Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar*" başlıklı 33. maddesinde, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını 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.

II. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket, halka arz ile büyümesini desteklemek amaçlı kaynak elde etmeyi, kurumsal yapısını sürdürülebilirlik ve hesap verilebilirlik ilkeleri doğrultusunda daha şeffaf uygulamalarla güçlendirmeyi, çalışanları ve yeni paydaşları ile ortaklık kültürünü geliştirmeyi amaçlamaktadır.

III. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket sermaye artışı yoluyla halka arz edilecek 37.269.158 adet payın satışından 257.157.190 TL brüt gelir elde etmeyi öngörmekte olup mevcut pay sahiplerinden Mahmut Levent Ünlü'ye ait 8.263.851 adet payın halka arz sonucu satılmasından Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecektir. Halka arz maliyetleri toplam brüt gelir üzerinden düşüldüğünde ise Şirket tarafından elde edilmesi planlanan net gelirin asgari 244.770.552 TL ve azami 246.120.627 TL olması beklenmektedir. Halka arz kapsamında elde edilecek gelir aşağıdaki şekilde kullanılacaktır.

a) Yatırım Harcamaları

Şirket, halka arz gelirlerinin %10'una denk gelen kısmı mevcut iş kollarında güncel teknolojileri adapte edip iş hacmini geliştirebilmek için gereken dijitalleşme ve altyapı yatırımları ve BDDK onayına tabi olarak kurulması planlanan yatırım bankasının faaliyete geçmesi için altyapısının ana unsurlarını teşkil edecek olan bilgi teknolojileri donanım ve yazılımlarının tedarik edilmesi amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

b) Bireysel Yatırım Danışmanlığı Faaliyetlerine Aktarılacak Kaynaklar

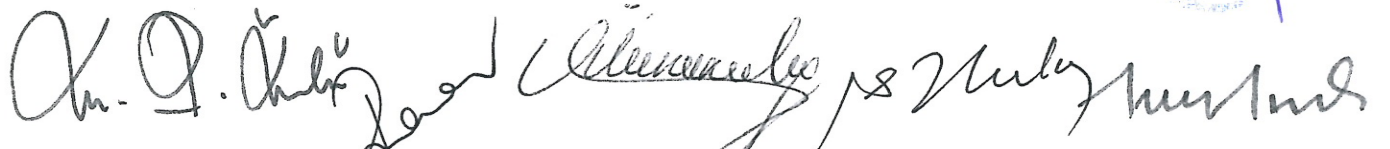
Halka arz gelirlerinin %25'ine denk gelen kısmının müşterilere sermaye ürünleri bazlı kredilendirme yapılması amacıyla kullanılması hedeflenmektedir. Bu hem Şirket'in kredilerden sağladığı gelirlere katkıda bulunacak hem de mevcut müşterilerin işlem hacimlerini artırabilecektir. Aynı zamanda yeni müşteri yaratılmasına da katkıda bulunacağı düşünülmektedir.

c) TGA İş Kolunun Gerçekleştireceği Portföy Alımlarına İlişkin Kaynak

Halka arz gelirlerinin %20'sine denk gelen kısmının, tahsili gecikmiş alacak iş kolu kapsamında yapılan tahsili gecikmiş portföyü alımlarında kullanılması hedeflenmektedir.

d) Hazine Yönetimine İlişkin Kaynak

Halka arz gelirlerinin diğer yatırımlara ayrılan bölümünün %45'ine denk gelen kısmın ise Şirket'in hazine bölümünde değerlendirilerek Şirket kârlılığına katkıda bulunması planlanmaktadır. Şirket hazine bölümünün söz konusu bu kaynağı kısmen likit ürünlerde yatırımlar yaparak değerlendirmesi kısmen ise mevcut iş kollarını destekleyici yatırımlarda iç kaynak sağlamakta değerlendirmesi



planlanmaktadır. Özellikle aracılık ve danışmanlık yapılan borçlanma araçları projelerinde Şirket'in kendisinin de yatırımcı olarak yer alabilmesi ile hem iş birimlerine rekabet avantajı sağlanması hem de danışmanlık gelirlerine ilave olarak sermaye kazancı sağlanması hedeflenmektedir.

	Halka Arz Geliri Tutarı (TL)		Halka Arz Gelirlerine Oranı (%)
	Minimum	Maksimum	
Yatırım Harcamaları	24.477.055	24.612.063	10
Bireysel Yatırım Danışmanlığı Faaliyetlerine Aktarılacak Kaynaklar	61.192.638	61.530.157	25
TGA İş Kolunun Gerçekleştireceği Portföy Alımlarına İlişkin Kaynak	48.954.110	49.224.125	20
Hazine Yönetimine İlişkin Kaynak	110.146.749	110.754.282	45

Şirket, halka arz gelirleriyle beraber daha da güçlenecek olan sermayesi ve büyüyecek bilançosuyla yaratacağı kaynaklar ile yukarıda öngörülen yatırımlar sonucunda iktisap edilecek varlıkların BDDK'nın tespit edeceği kadar kısmını, kurmayı planladığı yatırım bankası için BDDK'ya yapılacak kuruluş ve faaliyet izin başvuruları kapsamında ve BDDK'nın bu başvuruları olumlu bulması halinde faaliyete geçecek olan yatırım bankasını sermayelendirmek amacıyla kullanmayı hedeflemektedir. İlgili sermaye yatırım bankası kurulduktan sonra kaldırılarak olarak iş kollarında işletme sermayesi olarak kullanılmaya devam edecektir.

Şirket; sermaye piyasası mevzuatından doğan yükümlülükler ile vergi mevzuatında yer alan "Örtülü Sermaye"ye ve "Transfer Fiyatlandırması"na ilişkin hükümler ve yükümlülükleri dikkate almak suretiyle halka arzdan elde etmeyi planladığı geliri, Bağlı Ortaklıklar'ına (i) ticari borç veya grup içi kredilendirme şeklinde veya (ii) dolaylı olarak sağlanan dış kaynak/borç olarak (örneğin Şirket'in Bağlı Ortaklığı tarafından halka arz edilmesi planlanan finansman bonosu ve benzeri borçlanma araçlarına Şirket'in de iştirak etmesi vb.) aktarmayı planlamaktadır. Şirket, ayrıca, söz konusu kaynak aktarımını yaparken SPK'ya tabi olan Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ile BDDK'ya tabi olan İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.'nin sermaye yeterliliğine ve risk yönetimine ilişkin düzenlemelerine de riayet edecektir. Yukarıdaki hususlara ek olarak; Şirket,halka arzdan elde etmeyi planladığı halka arz gelirini Bağlı Ortaklıklar'a sermaye artırımını şeklinde aktarmayı planlamamaktadır.

Şirket tarafından elde edilmesi planlanan halka arz gelirinin Bağlı Ortaklıklar'a aktarılma şekline göre tahsilat türleri değişmektedir. Bu kapsamda;

- Söz konusu halka arz gelirinin Bağlı Ortaklıklar'a grup içi kredi olarak aktarılması halinde bu grup içi kredinin tahsis edilme şartlarına ve vadesine bağlı olarak tahsilatı gerçekleştirilecektir. Söz konusu grup içi kredinin şartları ve vadesi sermaye piyasası ve vergi mevzuatına uygun şekilde Bağlı Ortaklıklar'a tahsis edilecek ve yine mevzuata uygun şekilde Bağlı Ortaklıklar'dan tahsilatı gerçekleştirilecektir.

- Söz konusu halka arz gelirinin Bağlı Ortaklıklar'a ilgili Bağlı Ortaklıklar tarafından ihraç edilmesi planlanan finansman bonosu ve benzeri borçlanma araçlarına Şirket tarafından iştirak edilmesi şeklinde aktarılması halinde yine söz konusu borçlanma araçlarının şartlarına ve vadesine göre tahsilat gerçekleştirilecektir.

(Handwritten signatures and stamps)

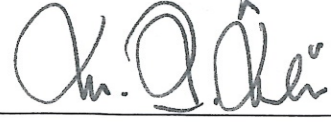
Nº 07580

Şirket tarafından yukarıda bahsi geçen tutarlar, Bağlı Ortaklıklar'dan nakden tahsil edilmesi planlanmaktadır.

Saygılarımızla,

Ünlü Yatırım Holding A.Ş.

Mahmut Levent Ünlü
Yönetim Kurulu Başkanı



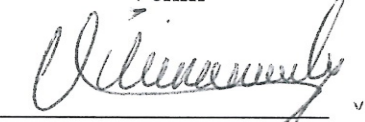
Tahir Selçuk Tuncalı
Yönetim Kurulu Üyesi



İbrahim Romano
Yönetim Kurulu Üyesi



Can Ünalın
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili



Şebnem Kalyoncuoğlu
Ünlü
Yönetim Kurulu Üyesi

