

**BULLS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI**

Toplantı Tarihi : 04/04/2024

Karar Sayısı : 19

GÜNDEM : Halka arzdan elde edilecek fonun kullanım yeri raporu

Şirket Yönetim Kurulu yukarıda belirtilen tarihte Şirket merkezinde toplanarak, aşağıda yer alan hususları müzakere etmiş ve,

Şirket Yönetim Kurulu'nun 07/03/2024 tarih ve 11 sayılı toplantısında kabul edilen kararların, iptal edilerek yürürlükten kaldırılmasına,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliğinin 33. maddesinde yer alan düzenleme gereği Yönetim Kurulumuzun 04/04/2024 tarih ve 16 sayılı kararı ile mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, nakit sermaye artırımını yapma kararı alması nedeniyle hazırlanan iş bu karar ekinde yer alan fon kullanım yeri raporunun kabulüne,

İşbu raporun kabulü ve SPK düzenlemeleri gereğince kamuya açıklanmasına,

oy birliği ile karar verilmiştir.

Kemal Akkaya
Yönetim Kurulu Başkanı

Sıtkı Sönmezer
Bağımsız Yönetim Kurulu
Üyesi

Volkan Öngel
Bağımsız Yönetim Kurulu
Üyesi

BULLS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

HALKA ARZDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN RAPOR

I. 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, 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.

İşbu Halka Arzdan Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor ("**Rapor**"), Pay Tebliği madde 33 çerçevesinde halka arzdan elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanmıştır.

II. Halka Arz

Şirket Yönetim Kurulu, 04/04/2024 tarih ve 16 sayılı kararı ile Şirket'in 1.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 200.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, sermaye artırımını kapsamında tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle 68.000.000 TL nominal değerli B grubu payların, halka arz edilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

III. Şirket'i Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı	: Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Şirket Merkezi	: Levent Mah. Bambu Sk. No:5 Beşiktaş, İstanbul
Çıkarılmış Sermaye Miktarı	: 200.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 1.000.000.000 TL
Ticaret Sicil Numarası	: 318982-5
Mersis Numarası	: 0189141331800001

IV. Halka Arzın Gerekçesi

Şirket'in SPK'nın III-48.3 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Tebliğ kapsamında mevzuatsal olarak halka açılma yükümlülüğü bulunmaktadır. Ayrıca Şirket'in halka arzı ile bilinirliğinin artırılarak kaynak elde edilmesi, elde edilen kaynağın yatırım yapılan şirketlere aktarılması, yeni yatırımlar yapılması, özkaynak yapısının güçlendirilmesi, Şirket değerinin ortaya çıkması, kurumsal kimliğin güçlendirilmesi ve tanınırlığının pekiştirilmesi, şeffaflık ve sürdürülebilirlik ilkelerinin daha güçlü şekilde uygulanması hedeflenmektedir. Halka arz sermaye artırımını ve ortak satışı yöntemleriyle gerçekleştirilecek olup, ortak satışı ile elde edilecek kaynağın kullanımı ortakların tasarrufunda olacaktır.

V. Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanım Yeri

Şirket'in sermaye artırım yoluyla elde edeceği fonun halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir:

Fonun Kullanım Yeri	Fonun Kullanım Oranı (%)
a) Yeni Girişim Sermayesi İmkanlarının Finansmanı	% 90
- Savunma Sanayi Sektörü Şirketlerine Yatırım	% 40
- Diğer Sektörlerde Faaliyet Gösteren Şirketlere Yatırım	% 50
b) İşletme Sermayesi	% 10
TOPLAM	%100

a) Yeni Girişim Sermayesi İmkanlarının Finansmanı:

Şirket hali hazırda gerek yürürlükte olan diğer mevzuatlar gerekse SPK düzenlemelerine göre faaliyetlerine devam etmektedir. Şirket yeni yatırım fırsatları için araştırmalar yapmakta değerlendirmelerine devam etmektedir. Uygun gördüğü sektör ve şirketleri yatırım takvimine almaktadır.

Şirket diğer GSYO'lardan sosyal sorumluluk misyonu içeren şirketlere yatırım stratejisinde öncelik vererek ayrılmaktadır. Bu nedenle yatırım yapacağı şirketleri;

- Savunma Sanayi Sektörü Şirketleri,
- Diğer Sektörlerde Faaliyet Gösteren Şirketler

olmak üzere iki ana grupta kategorize etmektedir.

Savunma Sanayi Sektörü Şirketlerine Yatırım

Ülkemiz savunmasında önemli yer teşkil edeceğini, kat sağlayacağını düşündüğü şirketlere öncelikli olarak yatırım yapmayı planlamaktadır.

Elde edeceği fonun %40'ini bu sektöre yönelik yatırımlarda kullanmayı hedeflemekle birlikte fonun elde edilmesinden sonra 1 yıl içerisinde gelecek planlarına uygun yatırım yapılacak şirket bulunamaması durumunda bu fonu diğer sektörlerde kaydırabilecektir.

Diğer Sektörlerde Faaliyet Gösteren Şirketlere Yatırım

Şirket savunma sanayi sektörüne odaklanmanın yanında diğer sektörlerde de yeni girişim sermayesi yatırım imkanlarının değerlendirilmesini gündemine almaktadır. Uygun zaman ve miktarda, potansiyel görünen sektör ve/veya şirketlere yatırım yapmayı öngörmektedir.

Ek olarak, Şirket hâlihazırda yatırımları bulunan şirketlere sermaye artışı, borç verilmesi, finansman sağlanması vb. şekillerde yeni yatırım kararı alabilecektir. Şirket'in ve yatırım yapmış olduğu şirketlerin devam eden yatırımların genişletilmesi ve sonuçlandırılması için çeşitli yatırımlar yapacaktır. Ayrıca finansal teknolojiler, enerji sektörü ve şirketin ve yatırım yapmış olduğu şirketlerin faaliyet alanlarına benzer veya bunlardan farklı alanlarda, yurt içinde veya yurt dışında faaliyet gösteren şirketlerin doğrudan veya dolaylı olarak satın alınması veya bunlara iştirak edilmesi ya da yeni şirket kurulması planlanmaktadır.

Bu kısımda ödenecek olan tutarlar, halka arzdan elde edilen net gelirin %50'lik kısmını oluşturmaktadır.

Şirket halka arzdan elde edeceği net gelirin toplam %90'ını çeşitli sektörlerde yatırım yaparak değerlendirecektir.

b) İşletme Sermayesi:

Yukarıda bahsi geçen yatırımlar haricinde Şirketin kendi faaliyetlerini devam ettirebilmesi amacıyla halk arzdan elde edilen net gelirin %10'luk kısmını işletme sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatleri gözeterek kategoriler arasında geçiş yapılabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası ve (a) maddesinde yer alan yatırımların gerçekleştirilebilmesi amacıyla yabancı para ve/veya kıymetli maden cinsinden vadeli mevduat ve/veya yatırım fonları gibi çeşitli menkul kıymet edinimleri suretiyle mevzuatın izin verdiği ölçüde ve şekilde kullanacak ve/veya nemalendirebilecektir.

Saygılarımızla.

Kemal Akkaya

Yönetim Kurulu Başkanı

Sıtkı Sönmezer

Bağımsız Yönetim Kurulu

Üyesi

Volkan Öngel

Bağımsız Yönetim Kurulu

Üyesi