44 / HA-582 26.04.2024

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
İzahname

Bu İzahname, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("Kurul") 25/04/2024 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 795.500.000 TL'den 829.650.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 34.150.000 TL nominal değerli 34.150.000 adet B grubu pay ile mevcut ortaklarından Nemo Apparel B.V.'ye ait toplam 94.350.000 TL nominal değerli 94.350.000 adet B grubu pay, Yılmaz Yılmaz'a ait toplam 4.050.000 TL nominal değerli, 4.050.000 adet B grubu pay ve Şükriye Gülden Yılmaz'a ait toplam 4.050.000 TL nominal değerli, 4.050.000 adet B grubu payın halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, İzahname'de yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları İzahname'nin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın kurumsal.koton.com.tr adresli internet sitesinde, halka arzda satışa aracılık edecek İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.isyatirim.com.tr adresli internet sitesinde, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.akyatirim.com.tr adresli internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun ("SPKn") 10. maddesi uyarınca, İzahname'de ve İzahname'nin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan İhraççı sorumludur. Zararın İhraççı'dan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve İhraççı'nın yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. <u>Ancak, İzahname'nin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez.</u> Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi İzahname'yi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırladıkları raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1927 U.Z.M.A.N. 100

26-04-2024

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Nemo Apparel B.V.	Yılmaz Yılmaz	Şükriye Gülden Yılmaz	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.
Tel: 0 (212) 331 33 00 Fax: 0 (212) 331 33 70
Boğaziçi Kurumlar V.D. 581 059 0984 Mersis No: 0-5810-5909-8402637

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

26 -04- 2024

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Nemo Apparel B.V.	Yılmaz Yılmaz	Şükriye Güldem Yılmaz	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.
Ayazağa Mah. Meşale Ayazağa Cad. No:2 Koton Nemo Sarıyer/İstanbul
Tel: 0(212) 331 33 00 (Pbx)
Boğaziçi Kurumlar V.D. 581 069 0984 Mersis No: 0-5810-0909-8402637
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 1243-4 www.koton.com

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR 2
İÇİNDEKİLER 3
KISALTMA VE TANIMLAR 5
I. BORSA GÖRÜŞÜ: 20
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: 21
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 22
2. ÖZET 26
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 47
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 48
5. RİSK FAKTÖRLERİ 56
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER 78
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 104
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 182
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 186
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 189
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI 244
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR 249
13. EĞİLİM BİLGİLERİ 250
14. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 252
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 253
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 263
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 264
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 275
19. ANA PAY SAHİPLERİ 280
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 284
21. DİĞER BİLGİLER 288
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 299
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 310

26 -08- 2021

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.
Ayazağa Mah. Büyükdere Caddesi No:3 Levent No: 5 Sarıyer / İstanbul
Tel: 0 (212) 331 03 00 (Pbx) Fax: 0 (212) 331 03 33
Boğaziçi Kurumlar V.D. 531 058 0384 Mersis No: 0-5310-5805-0400001
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 1243-4 www.koton.com

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ANONİM ŞİRKETİ

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER 313
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 320
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 372
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER 374
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ 377
29. SULANMA ETKİSİ 380
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 381
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER 384
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 385
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 396
34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 397
35. EKLER 398

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1992 GÜNDEM 26 04 2024

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Güldem Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.
Ayazağa Mah. Büyükdere Ayazağa Cad. No:3 Maslak/Sarıyer/İSTANBUL
Tel: 0 (212) 331 33 00 (Pbx) Fax: 0 (212) 331 33 70
Boğaziçi Kurumlar V.D. 881 059 0984 Mersis No: 0-5810-5909-8402637
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 1243-4 www.koton.com

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ABD doları, dolar, USD	ABD'nin resmi para birimi
Adobe Creative Cloud	Adobe Inc. tarafından geliştirilen, kullanıcılarına grafik tasarım, video düzenleme, web geliştirme, fotoğrafçılık gibi bazı uygulamalar ile bulut özelliklerinin yer aldığı yazılım koleksiyonuna erişim hakkı veren uygulama
Ak Yatırım, Konsorsiyum Eş Lideri	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akinon	Türkiye menşeli Akinon İnternet Yatırım ve Proje Geliştirme A.Ş. tarafından geliştirilen bulut tabanlı ve markalara ihtiyaçları yapıda uygulama imkanı veren e-ticaret *(headless commerce)* platformu
Amazon	ABD menşeli e-ticaret, bulut bilişim, dijital akış ve yapay zekaya odaklanan ve amazon.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformunu işleten çok uluslu teknoloji şirketi
Anayasa Mahkemesi	T.C. Anayasa Mahkemesi
Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi	Şirket paylarının halka arzına aracılık edilmesi, aracılığın türü ve kapsamı, aracılık komisyonu ve masrafları ve halka arzın satış yöntemi ve dağıtıma ilişkin hususların düzenlenmesi amacıyla İş Yatırım, Ak Yatırım, Halka Arz Edenler ve Konsorsiyum Üyeleri arasında akdedilen sözleşme
Ar-Ge	Araştırma ve geliştirme
Ar-Ge Kanunu	5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun
Ar-Ge Yönetmeliği	25 Ağustos 2022 tarihli ve 31934 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesine İlişkin Uygulama ve Denetim Yönetmeliği
A.Ş.	Anonim Şirketi

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Güldem Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
AXA	Uluslararası Fransız yatırım, emeklilik ve sigorta grubu AXA S.A.
AVM	Alışveriş merkezi
Azadea	Azadea.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu
B2B	İşletmeden işletmeye (*business-to-business*)
B2C	İşletmeden tüketiciye (*business-to-consumer*)
BAE	Birleşik Arap Emirlikleri
Bağlı Ortaklıklar	Koton Textile Limited Doo Sarajevo, Koton Textile Limited Llc, Koton Textile Retail Srl, Ooo Koton Textile Llc, Limited Liability Company Koton Textile, Koton Magazacilik Limited Liability Company, Koton Mağazacılık Sarl Au, Koton Mağazacılık Sasu, TOO "Koton Textile" Limited, Koton Mağazacılık Doo El Skopje, Koton Textile Limited Doo Beograd, Koton Tekstil D.O.O. Zagreb, Koton Textil Group Gmbh, Koton Mağazacılık Limited, Koton Textil Limited, Koton Textile Limited S.R.O., Koton Textile Emboria Endimaton Monoprosopi Epe ve Koton Textil Korlátolt Felelősségű Társaság.
BDT	Bağımsız Devletler Topluluğu 26 -11- 2024
Bire-Bir (*Like for Like*)	Geçmiş belirli bir dönem ile içinde bulunulan aynı zaman diliminde ve aynı mağazalar arasında karşılaştırma yapmak için kullanılan ölçme yöntemidir. Bu yönteme göre analiz yapılırken dikkat edilmesi gereken en önemli kural eşitliktir. Mağaza sayısındaki değişimler, bir dönemde diğerine eşit koşullarda kıyaslama yapmayı imkânsız kılmaktadır. Bu nedenle belirli bir dönemin diğerine göre analizi yapılırken iki dönemde de faal olan aynı mağazalar karşılaştırılarak değerlendirme yapılır. Örneğin, A yılından B yılına gelirdeki büyüme bire bir gelir bazında hesaplanırken, B yılında açılan veya işletilmeye başlanan mağazalar bu hesaplamaya katılmaz. Zira bu mağazaların A yılının gelirlerine bir katkıları yoktur. Benzer şekilde, bire bir gelir bazında hesaplamada A yılında kapatılan mağazalar da kapsam dışında tutulur. Sadece, iki dönem

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.
Ayazağa Mah. Büyükdere Ayazağa Cad. No:[illegible] Sarıyer/İstanbul
Tel: 0 (212) 331 33 00 Faks: 0 (212) 331 33 10
Boğaziçi Kurumlar V.D. 531 [illegible]
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 1243-4 www.koton.com

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
	boyunca kesintisiz olarak faal olan mağazalar bire bir gelir değerlendirmesinde dikkate alınmaktadır.
Birincil Pazarlar (*Primary Markets*)	Aksi belirtilmedikçe, Kuzey Makedonya, Kazakistan, Sırbistan, Bosna, Fas, Gürcistan, Suudi Arabistan ve BAE pazarı
BİST, BİAŞ, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BOBİ FRS	Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı
Bosna	Bosna-Hersek
Boyner	Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.
Browzwear	Üç boyutlu giyim tasarımı geliştirme ve mağazacılık çözümleri yazılımı
Brüt marj	Brüt karın hasılata bölünmesi ile elde edilen değer
Brüt reyting puanı (gross rating point)	Reklamcılık sektöründe belirli bir kampanyanın etkisini ölçmek için kullanılan bir değer olup, hedef kitlenin içinde erişilen kitlenin oranını temsil eden ve kitlenin ilgili reklamı görüntüleme sıklığı ile çarpılarak bulunan veri
Centric	ABD menşeli Centric Software GmbH ünvanlı yazılım şirketi
Centric PLM yazılımı	Centric Software GmbH'nin geliştirdiği ürün yaşam döngüsü yönetimi yazılımı
CEE	Orta ve Doğu Avrupa
CEO	Genel Müdür (*Chief Executive Officer*)
CFO	Finans Genel Müdür Yardımcısı (*Chief Financial Officer*)
CHRO	İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı (*Chief Human Resources Officer*)
CMO	Marka Genel Müdür Yardımcısı (*Chief Merchandising Officer*)

26 -04- 2024

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
CRM, CRM programı	Müşteri ilişkileri yönetimi, müşteri ilişkileri yönetimi için kullanılan yazılımlar ve programlar
Çetinkaya	ÇGS Çetinkaya Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Çevre Kanunu	2872 sayılı Çevre Kanunu
Çok katlı mağaza	Müşterilerine birçok çeşit ve tür ürün sunan, kapasitesi yüksek, çok markalı perakende mağaza çeşidi (*department store*)
Dante	Dantemen.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu
EIU	Economist Intelligence Unit (The Economist'in araştırma birimi)
E-pazaryeri	Satıcılar ile alıcıları çevrimiçi (*online*) ortamda buluşturan, aynı platformda sergilenen birden fazla satıcıdan, dükkândan veya kişiden gelen farklı ürün markalarının bulunabildiği elektronik uygulama veya internet sitesi
E-ticaret	Elektronik ticaret
E-Ticaret Hizmet Sağlayıcıları Yönetmeliği	29 Aralık 2022 tarihli ve 32058 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Elektronik Ticaret Aracı Hizmet Sağlayıcı ve Elektronik Ticaret Hizmet Sağlayıcılar Hakkında Yönetmelik
ETM	E-ticaret operasyonlarının gerçekleştiği depo
E-ticaret, elektronik ticaret	Mal ve hizmetlerin internet üzerinden ticareti
E- Ticaret Kanunu	6563 sayılı Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında Kanun
E-Ticaret Tebliği	11 Ağustos 2017 tarihli ve 30151 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Elektronik Ticaret Bilgi Sistemi ve Bildirim Yükümlülükleri Hakkında Tebliğ
ERP	Kurumsal kaynak planlaması *(enterprise resource planning)*
Esas Sözleşme	Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. esas sözleşmesi
Eximbank	Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.
Fashion Days	Fashiondays.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu

-04- 2024

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
FAVÖK (*EBITDA*)	Vergi öncesi kâra, net finansman giderlerinin eklenmesi, net parasal pozisyon kazançlarının çıkarılması, ticari mal alımlarına ilişkin vade farkı giderlerinin eklenmesi, net yatırım faaliyetlerinden giderlerin eklenmesi, amortisman ve itfa giderleri ile diğer tek seferlik karşılıkların eklenmesiyle bulunan finansal veri
FAVÖK marjı (*EBITDA margin*)	FAVÖK'ün hasılata bölünmesiyle bulunan finansal veri
Fitch	Fitch Ratings Inc. unvanlı kredi derecelendirme kuruluşu
Franchise	Bir sistem veya markanın hak sahibinin, belli şartlar dahilinde işin yönetim ve yürütülmesine ilişkin sürekli disiplin ve destek sağlayarak, belirli bir maddi bedel karşılığında, bağımsız yatırımcılara sistem veya markasını kullandırmasına dayanan uzun süreli ticari ilişki
Franchise Alan	Franchise sistemine dâhil olup, sistemin konusu markayı kullanma hakkını devralan kişi
GAP Bölgesi	T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Güneydoğu Anadolu Projesi'nin yürütüldüğü Adıyaman, Batman, Diyarbakır, Gaziantep, Kilis, Mardin, Şanlıurfa, Siirt ve Şırnak illerini kapsayan coğrafi bölge
Garanti Pay	Kullanıcılarının internet üzerinden yapacakları alışverişleri kart bilgisi paylaşmadan hızlı ve güvenli olarak tamamlamalarını sağlayan bir ödeme aracı
GDM	Gebze Dağıtım Merkezi
Gencallar	Gencallar Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Gerber Technology	Moda, otomotiv, mobilya ve dünya genelindeki diğer sektörler için yazılım ve otomasyon çözümleri geliştiren bir şirket olan Gerber Technology LLC
GM	Genel merkez

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
GMROI	Brüt karın ortalama stok maliyetine bölünmesi ile bulunan brüt marj envanter yatırım getirisi (*gross margin return on investment*)
Grup, Koton Grubu	Şirket ve Bağlı Ortaklıkları
GSYİH	Gayri safi yurt içi hasıla
GVK	193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Halka Arz Eden Pay Sahipleri	Nemo Apparel B.V. ve Yılmaz Ailesi
Halka Arz Edenler	Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri
Halka Arz Edilecek Paylar, Paylar	Yeni Paylar ve Mevcut Paylar olmak üzere toplam 136.600.000 TL nominal değerli 136.00.000 adet B grubu pay
Hamurlabs	E-ticaret operasyonları için geliştirilen WMS (*warehouse management system*) yazılımı
Hazine ve Maliye Bakanlığı	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Hepsiburada	Hepsiburada.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu
HUF	Macaristan Forinti, Macaristan Demokratik Cumhuriyeti'nin resmi para birimi
IHS	IHS Markit Ltd.
IMF	Uluslararası Para Fonu (*International Monetary Fund*)
Instagram	ABD menşeli Meta Inc. tarafından geliştirilen, instagram.com adresinde yer alan, ücretsiz fotoğraf ve video paylaşım ve sosyal medya platformu
ISIN	Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
ISO	Uluslararası Standartlar Örgütü (*International Standards Organization*)
İç Pazar	Türkiye

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
İlave Pazarlar	Romanya, Ukrayna, Rusya, Belarus, Arnavutluk, Azerbaycan, Bahreyn, Demokratik Kongo Cumhuriyeti, Fildişi Sahili, Irak, Ürdün, Kosova, Kırgızistan, Lübnan, Libya, Moldova, Filistin, Tunus ve Türkmenistan
İş Sağlığı Kanunu	6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu
İş Yatırım, Konsorsiyum Lideri	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Jumia	Jumia.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Katkı marjı (*contribution margin*)	Brüt kârdan kira giderleri, personel giderleri ve diğer giderlerin düşülmesiyle elde edilen kârın hasılata bölünmesiyle elde edilen finansal veri
KDV	Katma değer vergisi
kg	Kilogram
KGK	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu
Kitle Pazarı Segmenti	Genellikle geniş tüketime yönelik olan ve yaygın şekilde bulunan, münhasır olmayan dağıtım ve tenzilata konu olan markalar (*mass market segment*)
Kiwa Belgelendirme	Kiwa Belgelendirme Hizmetleri Anonim Şirketi
Kohort (*cohort*)	Belirli bir dönemde açılan mağazaların performansını takip etmek için kullanılan analiz yöntemi. Bu İzahname'de, kohort analizi hem Türkiye'de hem de yurt dışındaki mağazalar için metrekare başına gelir ve metrekare başına brüt kâr verileri için yapılmıştır.
Konsorsiyum Üyeleri	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Acar Menkul Değerler A.Ş., Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Bizim Menkul Değerler A.Ş., Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Colendi Yatırım

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. — Nemo Apparel B.V. — Yılmaz Yılmaz — Şükriye Güldem Yılmaz — İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. — Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
	Menkul Değerler A.Ş., Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Global Menkul Değerler A.Ş., Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ,ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Invest Az Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Marbaş Menkul Değerler Anonim Şirketi, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Phillipcapital Menkul Değerler A.Ş., Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., Qnb Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Teb Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Trıve Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Ünlü Menkul Değerler A.Ş., Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Koton Club	Koton'un müşteri sadakat programı
Kotonverse	Koton tarafından geliştirilen, dijital dünya ile modayı buluşturan Türkiye'nin ilk metaverse odaklı projesi
Körfez Arap Ülkeleri İşbirliği Konseyi, KİK	Üyeleri Suudi Arabistan, Bahreyn, BAE, Umman, Küveyt ve Katar olan uluslararası örgüt
Köşe mağaza (*corner store*)	Çok katlı mağazalar veya diğer mağazalar içinde belli bir marka için (genellikle tanınmış markalar) bölüm (köşe) ayrılarak oluşturulan mağazalar
Kubernetes konteyner mimarisi	Konteynerlenmiş uygulamaların dağıtımı, ölçeklendirilmesi ve yönetimini otomatikleştirmek için kullanılan açık kaynaklı yazılım
Kurul, SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Kurumsal kanal	Çok katlı mağaza ve diğer kurumsal satışların izlendiği toptan satış alt kanalı
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
Limango	Limango.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu
Lüks Segment	Daha yüksek fiyat konumlandırması, seçici dağıtım ve ayrıcalık dolayısıyla pazarın geri kalanına nispeten geniş kitlelerce daha ayrıcalıklı olarak görülen, markalı, yüksek kaliteli/seçkin ve tasarım kıyafetler sınıflandırması (*high segment, luxury players*)
MDV	Maddi duran varlıklar
Megatrend sunumu	Bir sonraki sezonda modada etkili olacak önemli büyük trendlerin belirlenerek sezon defileleri başlamadan sezonun ilk öne çıkması öngörülen trendlerini içerir şekilde sunulması
MENA	Orta Doğu ve Kuzey Afrika bölgesi (*MENA – Middle East and North Afrika*)
Mesafeli Sözleşmeler Yönetmeliği	27 Kasım 2014 tarihli ve 29188 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Mesafeli Sözleşmeler Yönetmeliği
Metaverse	Sanal ve artırılmış gerçeklik cihazları aracılığıyla oluşturulan çevrimiçi (*online*) üç boyutlu sanal ortamlar için kullanılan genel terim
Mevcut Ortaklar	Yılmaz Ailesi ve Nemo Apparel B.V.
Mevcut Paylar	Mevcut ortaklardan Nemo Apparel B.V.'ye ait toplam 94.350.000 TL nominal değerli 94.350.000 adet B grubu pay, Yılmaz Yılmaz'a ait toplam 4.050.000 TL nominal değerli 4.050.000 adet B grubu pay ve Şükriye Gülden Yılmaz'a ait 4.050.000 TL nominal değerli 4.050.000 adet B grubu pay
Microsoft Dynamics	Müşteri ilişkileri yönetimi ve kurumsal kaynak planlamasını birleştirerek kurumların iş süreçlerini kolaylaştıran yazılım
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MODV	Maddi olmayan duran varlıklar
Monobrand mağaza	Sadece aynı markalı (örneğin sadece Koton markalı) ürünlerin satıldığı mağaza (*monobrand store*)
MSC	MSC Mediterranean Shipping Company SA

T.C. 26 -11- 2024

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
MTV	Motorlu taşıtlar vergisi
Myntra	Myntra.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu
Nakit dönüşüm (*cash conversion*)	FAVÖK'ten yatırım harcamalarının düşülmesiyle elde edilen değerin FAVÖK'e bölünmesiyle bulunan finansal veri
Namshi	Namshi.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu
Noon	Noon.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu
Net borç (TFRS 16 etkileri dahil) (*net debt (including the effects of TFRS 16)*)	Kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, finansal kiralama yükümlülükleri (hem kısa vadeli hem de uzun vadeli) ve uzun vadeli borçlanmaların toplamından nakit ve nakit benzerlerinin düşülmesiyle bulunan finansal veri
Net borç (TFRS 16 etkileri hariç) (*net debt (excluding the effects of TFRS 16)*)	Kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ve uzun vadeli borçlanmaların toplamından nakit ve nakit benzerlerinin düşülmesiyle bulunan finansal veri
Net işletme sermayesi (*net working capital*)	Ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıkların toplamından ticari borçlar, ertelenmiş gelirler ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerin toplamının düşülmesiyle bulunan finansal veri
Net kaldıraç oranı (*net leverage ratio*)	Net borcun FAVÖK'e bölünmesiyle elde edilen finansal veri
OC&C	OC&C Strategy Consultants LLP
OC&C Raporu	OC&C'nin perakende hazır giyim sektörüne ilişkin 9 Ocak 2024 tarihli ve *https://kurumsal.koton.com.tr/wp-content/pdfs/market_report* adresinde yer alan raporu
Orta Segment	Lüks Segment gibi ayrıcalıklı veya yüksek fiyatlı olmayan, ancak Kitle Pazarı Segmentine oranla fiyat kalitesi bakımından geniş kitlelerce daha seçkin olarak görülen, markalı, orta fiyatlı kıyafetler sınıflandırması, (*mid segment*)

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
OTB (*Open-to-Buy*)	Sezon içi alım bütçesinin (satın alımlarda kullanılmak için ayrılan bütçe) henüz siparişe dönüştürülmemiş (kullanılmamış) kısmı
ÖTV	Özel tüketim vergisi
Özdilek	Özdilek Ev Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Papara	İnternet harcamalarında kullanabilecek bir sanal kart uygulaması
PLM yazılımı	Globalleştirilmiş tedarik zincirleri genelinde bir ürün veya hizmet yaşam döngüsünün her adımında tüm bilgileri ve süreçleri yöneten dijital çözüm
Power BI	ABD menşeli Microsoft Corporation şirketi tarafından geliştirilen iş analizi hizmeti
Ps	Adobe Inc.'in Windows ve macOS işletim sistemleri için geliştirdiği piksel tabanlı görüntü, resim ve fotoğraf düzenleme ve işleme yazılımı
SAP	Tüm kaynakları, bilgileri ve faaliyetleri koordine etmek için tasarlanmış kurumsal çapta bir bilgi sistemi
Satışa dönüşüm oranı (*conversion rate*)	Şirket'in işlettiği monobrand mağazalara yapılan müşteri ziyaretlerinden ne kadarının satışa dönüştüğünü ölçmek için kullanılan oran – "Fatura Sayısı / Ziyaret Sayısı"
Satış hızı oranı (*sell-through rate*)	Belli bir zaman periyodunda toplam stokların ne kadarının satıldığını gösteren ve genellikle sezon sonu performansını ölçmek için kullanılan bir birim
Sepet büyüklüğü	Fatura başına ortalama satış tutarı (KDV hariç)
Showroom	Satış yeri, sergi salonu
SKU	Ürünlere belirli kodlar verilerek ürünlerin takibinin yapılmasını sağlayan yöntem kapsamında kullanılan birim (*Stock Keeping Unit*)
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
Sweatshirt	Geniş ve rahat kalıba sahip olan genellikle uzun kollu üst giyim ürünleri
Şirket, İhraççı, Koton	Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Şirket Çalışanlarından Oluşan Yatırımcılar	Şirket'in Türkiye'de ikamet eden ve T.C. kimlik numarasına sahip bordrolu çalışanları
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TBK	6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCK	5237 sayılı Türk Ceza Kanunu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
Tıkla-Al (*Click & Collect*)	Müşterilerin çevrimiçi (*online*) alışverişlerinde teslimatın fiziksel olarak mağazalardan yapılmasını sağlayan bir iş modeli
Ticari İletişim Yönetmeliği	15 Temmuz 2015 tarihli ve 29417 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Ticari İletişim ve Ticari Elektronik İletiler Hakkında Yönetmelik
TikTok	Çin Halk Cumhuriyeti menşeli ByteDance firmasının geliştirdiği video oluşturma, paylaşma ve canlı yayın yapma imkânı sağlayan sosyal medya uygulaması
TL	Türk Lirası
TLM	Şirket'in Gebze'de yer alan Tersine Lojistik Merkezi
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
Tosla	Çevrimiçi platformlarda ve mağazalarda ödeme yapılmasını ve para yükleyip çekebilmeyi sağlayan dijital bankacılık uygulaması
TPMK	Türk Patent ve Marka Kurumu
Trendyol	Trendyol.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu

26-04-2024

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
Turkcell Superonline, Superonline	Kendi kurduğu altyapı üzerinden fiber internet başta olmak üzere çeşitli telekomünikasyon hizmetleri veren Turkcell grup şirketi olan Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş.
TÜFE	Tüketici fiyat endeksi
TÜSİAD	Türk Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği
Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun	6502 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun
Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun	2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun
Veri Koruma Kanunu	6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
Veri Yönetmeliği	28 Ekim 2017 tarihli ve 30224 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Kişisel Verilerin Silinmesi, Yok Edilmesi veya Anonim Hale Getirilmesi Hakkında Yönetmelik
VUK	213 sayılı Vergi Usul Kanunu
Walmart	Walmart.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu
Web 3.0	İnternette veri sahipliği ve kontrolünü merkezi olmaktan çıkaran blok zinciri gibi teknolojiler için kullanılan genel terim
WMS, WMS yazılımı	Depo yönetim sistemi (*warehouse management system*), bir işletmenin tüm envanterinde görünürlük sağlayan ve tedarik zinciri sipariş yönetimi operasyonlarını dağıtım merkezinden mağaza rafına kadar yöneten yazılım
X kuşağı	1965 ila 1980 yılları arasında doğan bireyler
YBBO	Yıllık Birleşik Büyüme Oranı
Yatırım harcaması (*capital expenditure, capex*)	Nakit akış tablosunda gösterildiği üzere, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
Yeni Paylar	Şirket'in sermayesinin 795.500.000 TL'den 829.650.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 34.150.000 TL nominal değerli 34.150.000 adet B grubu pay
Yılmaz Ailesi	Yılmaz Yılmaz ve Şükriye Gülden Yılmaz
Y kuşağı	1980 ve 2000 yılları arasında doğan bireyler
YouTube	Youtube.com adresinde yer alan video paylaşım ve sosyal medya platformunu işleten Youtube LLC.
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar	(i) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek kişiler ve (ii) bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturan gerçek kişiler ile (iii) Şirket Çalışanlarından Oluşan Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişiler
Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar	Merkezi Türkiye'de bulunan; a) aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, b) emekli ve yardım sandıkları, 17 Temmuz 1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu geçici madde 20 uyarınca kurulmuş olan sandıklar, c) kamu kurum ve kuruluşları, T.C. Merkez Bankası, ç) nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kanulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar
Zalando	Zalando.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu
Zalora	Zalora.com adresinde yer alan e-pazaryeri platformu
Z kuşağı	2000 yılı ve sonrasında doğan bireyler
4842 sayılı Kanun	4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun
6322 sayılı Kanun	6322 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMALAR	TANIMLAR
7351 sayılı Kanun	7351 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun
7456 sayılı Kanun	6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun

* Bu İzahname'de yer alan olan tüm finansal ve operasyonel veriler aksi belirtilmediçe, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı"nda yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek ve 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilerek sunulmuştur.

26-04-2024

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Güldem Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 19.04.2024 tarih ve E-18454353-100.06-25725 sayılı yazısında

a) Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Yıldız Pazar'da işlem görebileceği,

b) Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,

c) Türkiye Katılım Bankaları Birliği Danışma Kurulu tarafından oluşturulan "Pay Senedi İhracı ve Alım-Satım Standardı" ile "Katılım Finans İlkelerine Uygun Faaliyet Gösteren Şirketlerin Belirlenmesinde Esas Alınacak Rehber" dayanak alınarak oluşturulmuş olan ve Şirket tarafından finansal tablo verilerine göre doldurulan "Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu"nda (Form) verilen bilgiler dikkate alındığında Şirketin Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihte BIST Katılım Tüm Endeksinde yer alma şartlarını sağladığının değerlendirildiğinin, endeks değerleme dönemlerinde de söz konusu şartları sağlaması halinde ilgili katılım endekslerine dahil edilebileceğinin izahnamede, Formun izahname ekinde yayımlanması,

ç) Borsa görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüştalebin e cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer almasına karar verilmiştir.

denilmektedir.

T.C. İSTANBUL SERMAYE PİYASASI KURULU

28-04-2024

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Nemo Apparel B.V.	Yılmaz Yılmaz	Şükriye Gülden Yılmaz	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Kurul ve Borsa İstanbul dışında herhangi bir kuruluşdan görüş veya onay alınmasına gerek yoktur.

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ 26 AĞUSTOS 2024

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Nemo Apparel B.V.	Yılmaz Yılmaz	Şükriye Gülden Yılmaz	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.
Ayazağa Mah. Büyükdere Ayazağa Cad. No:3 Kat:1 No:5 Sarıyer / İstanbul
Tel: 0 (212) 331 33 00 (PBX) Fax: 0 (212) 331 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 531 058 [illegible]

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu İzahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve İzahname'de bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı **Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yetkilisi** **Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım**
Yılmaz Yılmaz Yönetim Kurulu Başkanı Ahmet Bülent Sabuncu Genel Müdür (*CEO*) KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş. 19 Nisan 2024	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arz Eden Pay Sahibi **Adı, Soyadı/Unvanı, Görevi, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Nemo Apparel B.V. Randa Selin Dilmener Göral Vekaleten Serkan Güven Vekaleten 19 Nisan 2024	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

T.C. İSTANBUL BAŞKANLIĞI İSTANBUL BAROSU

19 Nisan 2024

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.
Ayazağa Mah. Maslak Ayazağa Cad. No:5 Sarıyer/İstanbul
Tel: 0 (212) 281 33 00 (Pbx) Fax: 0 (212) 331 33 70
Boğaziçi Kurumlar V.D. 581 059 0984 Mersis No: 0581059098400001
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 1243-4 www.koton.com

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Halka Arz Eden Pay Sahibi **Adı, Soyadı, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Yılmaz Yılmaz 19 Nisan 2024	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arz Eden Pay Sahibi **Adı, Soyadı, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Şükriye Gülden Yılmaz 19 Nisan 2024	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Halka Arza Aracılık Eden Lider Yetkili Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin **Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Hikmet Mete Gorbon Direktör Ayşe Yaşar Müdür İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 19 Nisan 2024	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Eş Lider Yetkili Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin **Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Nesligül Onyedioğlu Bölüm Başkanı Kemal Ulaş Ünalan Müdür AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ 19 Nisan 2024	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

T.C. İSTANBUL BORSASI 1925 SERMAYE PİYASASI A.Ş. 16 - 04 - 2024

İzahname'nin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları İzahname ekinde yer almaktadır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Nemo Apparel B.V.	Yılmaz Yılmaz	Şükriye Gülden Yılmaz	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

<u>İlgili Bağımsız Denetçi Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin</u> **Adı, Soyadı, Görevi**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Salim Alyanak Sorumlu Denetçi	**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 6 MAY 2024

<u>İlgili Bağımsız Denetçi Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin</u> **Adı, Soyadı, Görevi**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Tolga Sirkecioğlu Sorumlu Denetçi	**31 ARALIK 2022 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
No.	**Başlık**	**Açıklama Yükümlülüğü**
A.1	**Giriş ve uyarılar**	• **Bu özet İzahname'ye giriş olarak okunmalıdır.** • **Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları İzahname'nin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.** • **İzahname'de yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, İzahname'nin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.** • **Özete bağlı olarak (çevirisi dâhil olmak üzere), ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin İzahname'nin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.**
A.2	**İzahname'nin sonraki kullanımına ilişkin bilgi**	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.

26-04-2024

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statüsü:** Anonim Şirket **Tabi Olunan Mevzuat:** T.C. Kanunları **Kurulduğu Ülke:** Türkiye **Adresi:** Ayazağa Mahallesi, Maslak Ayazağa Caddesi, No:3, İç Kapı No:5, Sarıyer/İstanbul
B.3	**Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde İhraççı'nın mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki**	Şirket'in faaliyet konusu, her türlü tekstil ve aksesuar ürününün tasarımını yaparak ürettirmek ve (i) yurt içi ve yurt dışında kendi işlettiği veya Franchise Alanlar tarafından işletilen mağazalar (perakende satış), (ii) internet sitesi olan koton.com ile Şirket mobil uygulamasını kapsayan e-ticaret kanalı ile yerel ve uluslararası çevrimiçi (*online*) pazaryerleri dahil e-ticaret

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 1243 www.koton.com

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

	eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/ pazarlar hakkında bilgi	kanalları üzerinden perakende satışı ile (iii) toptan satışını yapmaktır. Şirket'in veya Bağlı Ortaklıklar'ın üretim faaliyeti bulunmamaktadır. Koton, modaya uygun stiller, kaliteli ve uygun fiyatlarla geniş bir ürün yelpazesi sunmakta ve kadın, erkek ve çocuk kategorilerinde yılda 30 binden fazla SKU ile tekstil ürünleri ve aksesuarları tasarlamakta, geliştirmekte ve satmaktadır. Bu kapsamda Koton, üst giyim, alt giyim, elbise, denim, dış giyim ve triko ürünlerinin pazarlama ve satışını yapmaktadır. Şirket'in ürün yelpazesi aynı zamanda iç giyim, plaj giysileri ve mayolar, abiye ve davet giysileri ve spor giyimin yanı sıra tekstil aksesuarları, deri görünümlü ürünler, takılar ve kozmetik gibi aksesuarları da içermektedir. Koton'un tüm yaş grubu ve cinsiyetler için her ihtiyaca yönelik ürün seçenekleri bulunmaktadır. Koton Grubu, ürünlerini doğrudan işlettiği mağazalar ile Franchise Alanlar tarafından işletilen mağazalar dâhil olmak üzere, yurt içi ve yurt dışı monobrand mağaza ağı (perakende satış); internet sitesi olan koton.com ile Şirket mobil uygulamasını kapsayan e-ticaret kanalı ve Namshi, Myntra, Amazon, Trendyol, Hepsiburada, Dante, Fashion Days, Zalora, Zalando ile Jumia gibi çevrimiçi (*online*) pazaryerleri aracılığıyla satmaktadır. Ayrıca, Koton, bu kanalların yanı sıra ürünlerini yurt içinde Boyner, Özdilek, Gencallar ve Çetinkaya gibi zincir mağazalara sahip müşterileri dâhil 300'ün üzerinde müşterisine ve yurt dışındaki müşterilerine toptan satış yoluyla satmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yılda, Türkiye perakende, yurt dışı perakende, toplam e-ticaret (internet sitesi, mobil uygulama ve pazaryerleri dâhil) ve toplam toptan satışlar, gelirin sırasıyla %52,9, %31,5, %10,7 ve %4,9'unu; 31 Aralık 2022'de sona eren yılda ise, bu kanallar gelirin sırasıyla %49,2, %35,9, %9,4 ve %5,5'ini oluşturmuştur. 31 Aralık 2023 itibarıyla, Koton Grubu'nun monobrand mağaza sayısı 437'ye ulaşmıştır. Bunlar, 212'si Türkiye'de, 115'i yurt dışında olmak üzere 327 adet doğrudan işletilen mağazayı ve 29'u Türkiye'de, 81'i yurt dışında olmak üzere 110 adet Franchise mağazayı içermektedir. Detaylarına İzahname'nin 7.2.1 başlığı altında yer verildiği üzere, Şirket, OC&C Raporuna göre, "kadın", "erkek" ve "çocuk" kategorilerinin tümünde önde gelen pazar payına sahiptir ve bütün başlıca kategorilerde istikrarlı bir şekilde ilk

26 -MA- 2024

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		üçte yer almaktadır.[1] OC&C Raporu'na göre Koton, 2022 yılında Türkiye'deki hazır giyim pazarında %3,3'lük bir paya sahiptir. Aynı kaynağa göre, yine 2022 yılında, Türkiye'de kadın kategorisinde ikinci, erkek kategorisinde üçüncü ve çocuk kategorisinde ise üçüncü sıradaki oyuncu olarak konumlanmış olan Koton'un pazar payı, perakende satışlara göre kadın kategorisinde %5,0, erkek kategorisinde %2,9 ve çocuk kategorisinde ise %2,1 oranında gerçekleşmiştir.[2] Şirket, pandemi sonrasında kadın ve çocuk kategorilerinde pazar payında artış trendi sergilemiştir. Nitekim, OC&C Raporu'na göre, 2020 yılında %3,8 olan kadın kategorisinde pazar payı, 2021 yılında %4,8'e ve 2022 yılında %5,0'e yükselmiştir.[3] Erkek kategorisinde ise perakende satışlara göre pazar payı 2020'den 2022'ye kadar geçen üç yıllık dönemde sırasıyla %2,9, %3,1 ve %2,9 olarak gerçekleşmiştir.[4] 2020 yılında %1,5 olan perakende satışlara göre çocuk giyim pazar payı, 2021 yılında %1,8'e ve 2022 yılında %2,1'e yükselmiştir.[5] Şirket'in faaliyetlerine etki eden önemli faktörler Özet bölümünün B.4 numaralı ve İzahname'nin 1.1.2 numaralı kısmında açıklanmaktadır.
B.4	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	Şirket'i ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler, "*Özet*" bölümünün D.1 başlığı altında belirtilen eğilimler, belirsizlikler, riskler veya olaylara ek olarak aşağıdakilerden oluşmaktadır: • Makroekonomik eğilimler • Döviz kurlarında yaşanan dalgalanmalar • COVID-19 pandemisi • Şubat 2023'te Türkiye'de yaşanan depremler • Mağaza ağı optimizasyonu • Mağaza ağı çeşitlendirilmesi • E-ticaret dinamikleri

[1] Yerli Marka 3 ve Yerli Marka 6 gibi belirli alt kategori oyuncuları hariçtir.

[2] Yerli Marka 3 ve Yerli Marka 6 gibi belirli alt kategori oyuncuları hariçtir.

[3] Yerli Marka 3 ve Yerli Marka 6 gibi belirli alt kategori oyuncuları hariçtir.

[4] Yerli Marka 3 ve Yerli Marka 6 gibi belirli alt kategori oyuncuları hariçtir.

[5] Yerli Marka 3 ve Yerli Marka 6 gibi belirli alt kategori oyuncuları hariçtir.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 124314 www.koton.com

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		• Faiz oranları • Dönemsellik
B.5	**İhraççının dâhil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in iki gerçek kişi ve bir tüzel kişi olmak üzere toplam üç pay sahibi bulunmaktadır. Şirket'in pay sahiplerinden Yılmaz Yılmaz, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %25'ini; Şükriye Gülden Yılmaz, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %25'ini ve Nemo Apparel B.V., Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %50'sini temsil eden paylara sahiptir. Yılmaz Yılmaz ve Şükriye Gülden Yılmaz, (i) bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve (ii) genel kurul toplantı başkanının seçimi ile toplantı başkanlığının teşekkülünde beş oy hakkı veren imtiyazlı A grubu payların tamamını elinde bulundurmak ve birlikte hareket etmek suretiyle Şirket'in yönetim hakimiyetine sahiptir. Şirket'in konsolidasyona tâbi bağlı ortaklıkları Koton Textile Limited Doo Sarajevo, Koton Textile Limited Llc, Koton Textile Retail Srl, Ooo Koton Textile Llc, Limited Liability Company Koton Textile, Koton Magazacilik Limited Liability Company, Koton Mağazacılık Sarl Au, Koton Mağazacılık Sasu, TOO "Koton Textile" Limited, Koton Mağazacılık Doo El Skopje, Koton Textile Limited Doo Beograd, Koton Tekstil D.O.O. Zagreb, Koton Textil Group Gmbh, Koton Mağazacılık Limited, Koton Textil Limited, Koton Textile Limited S.R.O., Koton Textile Emboria Endimaton Monoprosopi Epe ve Koton Textil Korlátolt Felelősségű Társaság'dir. Şirket; Bağlı Ortaklıkları ile birlikte bir grup oluşturmaktadır.
B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi** **İhraççının hâkim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi** **Varsa doğrudan veya dolaylı olarak**	İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesindeki ve oy haklarındaki payı doğrudan %5'in üzerinde olan ortakları Yılmaz Yılmaz (%25), Şükriye Gülden Yılmaz (%25) ve Nemo Apparel B.V.'dir (%50). 20 Şubat 2024 tarihinde gerçekleştirilen son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla; Şirket'in güncel pay sahipliği yapısı aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Pay Grubu	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)*
Yılmaz Yılmaz	A	99.437.500	12,5	12,5
	B	99.437.500	12,5	12,5
Şükriye Gülden Yılmaz	A	99.437.500	12,5	12,5
	B	99.437.500	12,5	12,5

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

	İhraççı'nın yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da İhraççı'yı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	<table><tr><th>Adı Soyadı</th><th>Pay Grubu</th><th>(TL)</th><th>Sermaye Payı (%)</th><th>Oy Hakkı (%)*</th></tr><tr><td>Nemo Apparel B.V.</td><td>B</td><td>397.750.000</td><td>50</td><td>50</td></tr><tr><td>TOPLAM</td><td colspan="2">795.500.000</td><td>100,00</td><td>100</td></tr></table> * Genel kurul toplantılarında her bir pay, sahibine bir oy hakkı vermektedir. Ancak A grubu payların genel kurulda (i) bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve (ii) genel kurul toplantı başkanının seçimi ile toplantı başkanlığının teşekkülünde her bir A grubu pay için beş oy hakkı bulunmaktadır. Ayrıca, aşağıda belirtilen konularda genel kurulun karar alabilmesi için A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun olumlu oyu aranmaktadır: (i) Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, sermaye artırımı, sermaye azaltımı, Şirket'in tasfiyesi, sona ermesi, infisahı, nevi değiştirmesi, (ii) iflas, konkordato, finansal yeniden yapılandırma, iflasın ertelenmesi için başvurda bulunulması, (iii) Şirket'in ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi, birleşme, bölünme, (iv) A grubu pay sahiplerinin esas sözleşmede yer alan imtiyazlarının kaldırılması veya kapsamının değiştirilmesi, (v) Şirket'in yönetim kurulu yapısı ile yönetim kurulu ve komitelerinin toplantı ve karar nisaplarının değiştirilmesi, ve (vi) yıllık faaliyet raporunun, kar-zarar tabloları ve bilançonun onaylanması ile yönetim kurulu üyelerinin ibrası. A grubu paylara tanınan bu imtiyazlar, A grubu pay sahiplerinin sahip olduğu A grubu ve B grubu paylar toplamının Şirket'in çıkarılmış sermayesine oranının en az %20 (bu oran dâhil) olduğu müddetçe yürürlükte olacaktır. Söz konusu oranın %20'nin altına düşmesi halinde, bu durumun gerçekleştiği andan itibaren ortadan kalkacaktır. B grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Şirket'in yönetim hakimiyetine, A grubu payların sahibi Yılmaz Ailesi sahiptir.
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile İhraççı'nın finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	Seçilmiş finansal bilgiler ile İhraççı'nın finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişikliklere ilişkin açıklamalar işbu İzahname'nin 10.1.1 ve 10.2.1 bölümlerinde verilmiştir. Nakit ve nakit benzerleri, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 678.476.632 TL, 871.812.936 TL ve 359.081.065 TL tutarındadır. Nakit ve nakit

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklar kalemlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2021'e kıyasla, 31 Aralık 2022'de sona eren finansal dönemde nakit ve nakit benzerlerinde 193.336.304 TL (%28,5) gerçekleşen artışın nedeni 2021 yılında yapılan kısıtlamalar sebebiyle mağazaların yılın ilk yarısında tam performans gerçekleştirememiş olması ve ancak 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal dönemde Şirket'in sene boyunca faaliyetlerini aktif olarak gerçekleştirmesidir. 31 Aralık 2023'te sona eren yıldaki 512.731.871 TL (%58,8) azalış ise ağırlıklı olarak Şirket'in 2023 senesinde yaptığı yatırımlar ve enflasyon seyri nedeniyle artan (ağırlıklı olarak ürün alımlarından kaynaklanan) işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasından kaynaklanmıştır. Ticari alacaklar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 606.855.041 TL, 816.971.206 TL ve 1.146.324.902 TL tutarındadır. 2022 yılında, 2021 yılına göre ticari alacaklarda 210.116.165 TL (%34,6) artış görülmektedir. Bu kalemdeki artışın sebebi, 2021 yılında devam eden kısıtlamalardan dolayı sektörün tüm kanallarında faaliyetlerin yılın ilk yarısında tam performans gerçekleştirememiş olmasıdır. Buna karşılık, kısıtlamaların kalkması ile birlikte e-ticaret, Franchise ve toptan satış kanallarında 31 Aralık 2021 sonrasındaki dönemlerde bu satış kanallarının cirolarında artışlar yaşanmış ve bu kapsamda ciro artışları ile paralel şekilde ticari alacak bakiyeleri de artmıştır. Bu gelişmeye paralel olarak, söz konusu dönemler içinde artan enflasyon oranları ve fiyatlardaki yükseliş de ilgili bakiyelerin yükselmesine etki etmiştir. Pandemi sonrası ertelenmiş olan talebin de etkisiyle 2022 yılında faaliyetlerde önemli ivme yaşanmıştır. Stoklar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 3.801.667.677 TL, 4.972.577.438 TL ve 5.114.545.833 TL tutarındadır. 2021 yılının ilk yarısında pandemi kaynaklı yapılan kısıtlamalardan dolayı mağazaların tam performanslı olarak çalışamaması nedeniyle satış adetlerinin azalacağı göz önüne alınarak ürün alımları azaltılmıştır. 2021 yılının ikinci yarısından sonra kalkan kısıtlamalar ile beraber, sezona yönelik ticari mal ve kumaş alımları normal seviyelerde gerçekleşmiştir. 2022 yılında pandeminin etkisini yitirmiş olması ve enflasyon etkisi ile maliyetlerdeki artış, stokların 2021 yılına göre 1.170.909.761 TL (%30,8) artışına sebep olmuştur. 31 Aralık 2023'te sona eren finansal dönemde 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloya göre görülen 141.968.395 TL (%2,9) artış ise 2023 senesinde devam eden talep nedeniyle ürün adedi bazlı artıştan kaynaklanmıştır.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		2023 yılında enflasyon kaynaklı fiyat artışları etkisini göstermeye devam etmiş ve hem ürün maliyetleri hem de genel giderlerde artışa sebebiyet vermiştir. Satışı desteklemek amacıyla mağazaların doluluk oranlarının artırılması da stok bakiyelerindeki artışın sebeplerindendir. Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.937.132.204 TL, 1.535.863.527 TL ve 1.423.477.852 TL tutarındadır. Maddi duran varlıklar tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar, özel maliyetler ve yapılmakta olan yatırımlardan oluşmaktadır. Yıllar itibarıyla bu kalemlerdeki değişiklikler, özel maliyetler ve yapılmakta olan yatırımlar kalemlerindeki değişimlerden kaynaklanmıştır. Kullanım hakkı varlıklarının, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda net defter değerleri sırasıyla 4.346.028.294 TL, 3.148.416.211 TL ve 2.786.828.367 TL tutarındadır. Kullanım hakkı varlıkları, TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen sabit kiralı mağaza, genel merkez, depolar ve araç kiralamalarından oluşmaktadır. Bu kalemdeki değişiklikler genel olarak, kira türünün değişmesi sonucunda bazı mağazaların TFRS 16 kapsamından çıkmasından, mağaza kiralarındaki sözleşmeye bağlı artışlardan, mağaza optimizasyonu sebebiyle 2023'den sonra mağaza sayılarının azalmasından ve yıllık amortisman gitlerinin etkisinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü, VUK'a göre düzenlenen konsolide finansal tablolar ile TMS/TFRS'ye göre düzenlenen konsolide finansal tablolar arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları, VUK'a göre oluşan geçmiş yıl zararlarından doğan vergi varlıkları ve sermaye artırımına istinaden oluşan vergi indirimi için hesaplanmıştır. 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 312.155.731 TL, 317.318.784 TL ve 239.280.294 TL tutarındadır. Kısa vadeli borçlanmalar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.197.404.799 TL, 930.303.415 TL ve 1.091.519.875 TL tutarındadır. 31 Aralık 2021'e kıyasla, 31 Aralık 2022'de sona eren finansal dönemde kısa vadeli borçlanmalarda görülen 267.101.384 TL (%22,3) azalış, kredi ödemelerinden kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2023'te sona eren finansal dönemdeki 161.216.460 TL (%17,3) artış ise kredi kapamaları 2023 yılında da devam etmesine rağmen, ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		kredilerin döviz kuru artışı nedeniyle yeniden değerlenmesi nedeniyle TL bazında artışından kaynaklanmıştır. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (banka kredileri ve diğer kısa vadeli borçlanmaları kapsamaktadır), 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 933.847.495 TL, 1.125.625.870 TL ve 305.361.037 TL tutarındadır. 31 Aralık 2021'e kıyasla, 31 Aralık 2022'de sona eren finansal dönemde uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarında görülen 191.778.375 TL (%20,5) artış, uzun vadeli kredilerin vade sürelerinin azalması ile kısa vadeli kısımlarının sınıflanmasından kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2023'te sona eren finansal dönemdeki 820.264.833 TL (%72,9) azalış ise ağırlıklı olarak geri ödenen kredilerden kaynaklanmıştır. 2020 yılının ortasından itibaren döviz cinsinden kredilerin TL kredilere dönüştürülme süreci takip eden yıllarda devam etmiştir. Faaliyetlerden elde edilen nakit fazlası da bu üç yıllık dönem içinde kredi kapamalarında kullanılmıştır. Uzun vadeli borçlanmalar (banka kredileri ve diğer uzun vadeli borçlanmaları kapsamaktadır), 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.436.795.853 TL, 52.878.498 TL ve 107.889.096 TL tutarındadır. 31 Aralık 2022'de sona eren finansal dönemde 31 Aralık 2021'e göre 1.383.917.355 TL (%96,3) azalış gerçekleşmiştir. Pandemi sonrasındaki dönemde, 7 artan operasyonel başarı paralelinde artan gelirlerden elde edilen nakit ile krediler kapatılmaya başlanmıştır ve net borçluluk seviyesi azaltılmıştır. Bu kapsamda, uzun vadeli kredilerin azalmasının ana sebebi bu kredilerin geri ödenmesi ve uzun vadeli kredilerin vade sürelerinin azalması ile beraber uzun vadeli kredilerin kısa vadeli olarak sınıflanmasından kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2022'ye kıyasla, 31 Aralık 2023'te sona eren finansal dönemde uzun vadeli kredilerde görülen 55.010.598 TL (%104,0) artış ise ağırlıklı olarak kullanılmış olan döviz cinsinden kredilerin döviz kurlarına bağlı olarak yeniden değerlenmesinden kaynaklanmıştır. Nitekim, 2020 yılının ortasından itibaren döviz cinsinden kredilerin TL kredilere dönüştürülme süreci takip eden yıllarda devam etmiş olup, faaliyetlerden elde edilen nakit fazlası da bu üç yıllık dönem içinde kredi kapamalarında kullanılmıştır. Kiralama işlemlerinden kaynaklanan kısa vadeli yükümlülükler, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.145.815.296 TL, 978.193.037 TL ve 841.323.824 TL tutarındadır. Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, TFRS 16 kapsamında

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞER ANONİM ŞİRKETİ

		muhasebeleştirilen mağazalar, genel merkez, depolar ve araç kiralamaları yükümlülüklerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren dönemde 31 Aralık 2021'de sona eren finansal döneme göre 167.622.259 TL (%14,6) azalış gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2023'te sona eren finansal dönemde 31 Aralık 2022'ye göre 136.869.213 TL (%14,0) azalış ise ağırlıklı olarak kira işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin itfa olmasından kaynaklanmaktadır. Kiralama işlemlerinden kaynaklanan uzun vadeli yükümlülükler, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 2.383.743.254 TL, 1.524.441.936 TL ve 1.370.160.419 TL tutarındadır. 31 Aralık 2022'de sona eren dönemde 31 Aralık 2021'de sona eren finansal döneme göre 859.301.318 TL (%36,0) azalış gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2023'te sona eren finansal dönemde 31 Aralık 2022'ye göre 154.281.517 TL (%10,1) azalış ise ağırlıklı olarak kira işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin itfa olmasından kaynaklanmaktadır. Ticari borçlar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 3.225.674.944 TL, 4.206.852.656 TL ve 3.334.568.685 TL tutarındadır. 31 Aralık 2021'e kıyasla, 31 Aralık 2022'de sona eren finansal dönemde ticari borçlarda görülen 981.177.712 TL (%30,4) artış, 2022 yılında pandemi etkisinin ortadan kalkması, mağazaların tam performans çalışmaları ile beraber stok alımlarının artmasından kaynaklanmıştır. Ayrıca emtia birim fiyatındaki artış sebebiyle artan enflasyon oranları ile temin edilen stok maliyetlerindeki artışın da etkisi büyüktür. 31 Aralık 2023'te sona eren finansal dönemde ise 31 Aralık 2022'de sona eren finansal döneme göre 872.283.971 TL (%20,7) azalış gözlemlenmiştir. 2022'den 2023'e geçerken pandemi sonrası dönemdekine benzer ani talep artışı yaşanmamış, buna bağlı olarak ürün alımlarıyla yaygın şekilde dağılmıştır. Ayrıca fiyat avantajı sağlamak amacıyla uygulamaya alınan yurt dışı transit ürün gönderimlerindeki kısmi artış sebebiyle ticari borçlar önceki senelerdeki seviyelerine geri dönmüştür. Ticari borçların 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ortalama vadeleri sırasıyla 191, 185 ve 178 gündür. Özkaynaklar temelde ödenmiş sermaye, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler, kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl kârları/zararları ve net dönem karından/zararından oluşmaktadır. Şirket'in özkaynakları; 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		tablolarda sırasıyla 2.187.017.287 TL, 3.019.989.133 TL ve 4.035.451.741 TL tutarındadır. Özkaynaklar, 31 Aralık 2022'de sona eren finansal dönemde, 2021 yılına göre artan net dönem kârı ile 832.971.847 TL (%38,1) artış göstermiştir. 31 Aralık 2023'te sona eren finansal dönemde 31 Aralık 2022'de sona eren finansal döneme göre Şirket'in net kârındaki artış ile özsermayesi 1.015.462.608 TL (%33,6) artış göstermiştir. Gelirler, 31 Aralık 2021'de sona eren yılda 14.383.701.922 TL'den, 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 1.633.471.952 TL ve %11 oranında artışla 16.017.173.874 TL'ye yükselmiştir. Bu artış temel olarak COVID-19 pandemisinden çıkışla birlikte artan müşteri talebi, mağazaların metrekare bazında artan verimliliğinden ve yurt dışı talepteki canlılıktan dolayı önceki seneye kıyasla artan yurt dışı satışlarından kaynaklanmıştır. Bu faktörler net satışlarda büyümeye katkıda bulunmuş ve ABD doları bazında da büyüme yaşanmıştır. Ek olarak, faaliyette bulunulan yurtdışı pazarlarda talebin yüksek olması da satıştaki büyümeyi desteklemiştir. Satış gelirleri 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal dönemde 16.017.173.874 TL iken, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemde %7,3 oranında artarak 17.193.804.801 TL'ye yükselmiştir. Bu artış temel olarak artan müşteri talebi ve mağazaların metrekare bazında artan verimliliğinden kaynaklanmıştır. Bununla beraber, Koton, kaliteli ve uygun fiyatlı ürünler sunmaya devam ederken, kâr marjlarını da korumaktadır. Şirket'in brüt kâr ve FAVÖK marjları aşağıda sunulmaktadır; **31 Aralık tarihinde sona eren yıl itibarıyla** **2021 / 2022 / 2023** Brüt kâr marjı *(%)* ..... 43,3 / 52,5 / 52,0 FAVÖK marjı *(%)* ..... 22,8 / 25,6 / 26,6
B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Şirket'in kâr tahmini veya beklentisi bulunmamaktadır.
B.10	**İzahname'de yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin konsolide finansal tablolara olumlu görüş verilmiştir.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	İhraççı'nın net işletme sermayesi 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 3.423.971.421 TL olup mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	Şirket'in sermayesini temsil eden iki pay grubu bulunmaktadır. A grubu paylar imtiyazlı paylar olup, Halka Arz Edilecek Paylar ise herhangi bir imtiyaza sahip olmayan B grubu paylardır. Borsa İstanbul'da işlem görecek olan sermaye piyasası aracı B grubu paylar olup, söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir.
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar, TL olarak ihraç edilecektir.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 1 TL değerinde 795.500.000 adet nama yazılı paydan oluşmaktadır. Çıkarılmış sermaye muvazaadan ari olarak tamamen ödenmiştir.
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	Paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine; Kârdan Pay Alma Hakkı, Oy Hakkı, Yeni Pay Alma Hakkı, Tasfiyeden Pay Alma Hakkı, Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı, Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, Genel Kurula Davet ve Müzakerelere Katılma Hakkı, Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, İptal Davası Açma Hakkı, Azlık Hakları ve Özel Denetim İsteme Hakkı tanımaktadır. Paylar, kanunun verdikleri haricinde, herhangi ek bir hak tanımamaktadır.
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi**	Halka arz edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecek paylar üzerinde payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Pay Piyasası Yıldız Pazar'da işlem görmesi için 8 Aralık 2023 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuru yapılmıştır. Borsa'nın görüşü işbu İzahname'nin "1-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır.
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirket kâr tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde borsada işlem gören halka açık ortaklıkların herhangi bir kâr dağıtımı yapma zorunluluğu bulunmamaktadır ve kâr dağıtım esasları kâr dağıtım politikası çerçevesinde belirlenmektedir. Şirket, 5 Şubat 2024 tarih ve 2024/12 sayılı yönetim kurulu kararı ile kâr dağıtım politikasını oluşturmuş ve bu politikanın halka arz sonrasında gerçekleştirilecek ilk genel kurul toplantısında genel kurulun onayına sunulmasına karar vermiştir. Kâr dağıtım politikasının amacı Şirket'in ilgili mevzuata uygun olarak yatırımcılar ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politikanın izlenmesini sağlamak, yatırımcıları bilgilendirmek ve kâr dağıtımı anlamında yatırımcılara karşı şeffaf bir politika sürdürmektir. İlgili düzenlemeler ve mali imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak; Esas Sözleşme, TTK, SPKn, vergi düzenlemeleri ve ilgili sair mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem kârının asgari %20'lik kısmının pay sahiplerine dağıtılması hedeflenmektedir.

D—RİSKLER		
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli**	**İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:** • Küresel ekonomik koşullar ve bunların tipik tüketici harcama alışkanlıkları ile uluslararası mali piyasalar üzerindeki etkisi, Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş. www.koton.com

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

	risk faktörleri hakkında bilgi	• COVID-19 pandemisi Şirket'in mağazalarındaki ziyaretçi sayısını, iş gücünün çalışmaya uygunluk durumunu ve tedarik zincirini olumsuz yönde etkilemiştir ve varyantları gelecekte de etkileyebilir. • Ukrayna ve Gazze'de devam eden çatışmalar veya bununla ilgili getirilebilecek uluslararası yaptırımlar, faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. • Şirket; çevresel, sosyal ve yönetişim kapsamında çeşitli risklere tabidir ve gönüllü olarak kamuya duyuracağı ancak şu an için hukuken zorunlu kılınmayan hedefleri ve amaçlarını yerine getiremezse itibarı ve markası zarar görebilir. • Şirket'in maliyetleri ve tedarik zinciri de dâhil olmak üzere faaliyetleri, küresel tedarik ve üretimle ilişkili risklere tabidir ve Şirket'in başarısı, tedarikçileriyle olan ilişkilerinin gücüne bağlıdır. • Şirket'in faaliyetleri, hammadde tedariği ve bunların maliyetlerindeki dalgalanmalara tabidir. • Şirket, başta TL ve faaliyette bulunduğu ülkelerin para birimleri olmak üzere döviz kurundaki dalgalanma riskine maruz kalmaktadır. • Şirket'in faaliyetleri, mağazalarına ilişkin kira sözleşmelerini yenileyememesi, yeni kira sözleşmeleri akdedememesi veya kira bedellerinde önemli ölçüde artışlar halinde sekteye uğrayabilir. • Şirket, mağaza ağının genişletilmesi, yenilenmesi ve geliştirilmesine yönelik yatırımlarından yeterli getiriyi elde edemeyebilir. • Şirket'in, Franchise ağını muhafaza etmesi veya genişletmesi yahut yeni Franchise Alanlar aracılığıyla ürünlerini yeni pazarlarda satması mümkün olmayabilir. • Şirket, e-ticaret platformunu planladığı gibi geliştiremezse ve çevrimiçi (*online*) pazaryerleri ile uygun şartlarda anlaşmalar yapamazsa, e-ticaret operasyonlarını genişletemeyebilir. • İtibar ve marka imajının korunamaması Şirket faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. • Toptan satış yapılan müşteriler ve Franchise Alanlar, Şirket'in hizmet kalitesi, pazarlama şartları ve diğer şartlarına uygun hareket etmeyebilir. • Şirket'in faaliyetlerinde fikri mülkiyet hakları büyük önem arz etmektedir.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Güldem Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		• Şirket'in yurt içi ve yurt dışı lojistik faaliyetlerinin yürütülmesinde üçüncü kişi hizmet sağlayıcılar önem arz etmektedir ve bu hizmet sağlayıcıların herhangi bir yükümlülüğünü yerine getirmemesi veya bilgi sistemlerinde sorun yaşanması durumunda Şirket zarara uğrayabilir. • Şirket, stratejik hedeflerini gerçekleştirmek için gelecekte ilave finansmana ihtiyaç duyabilir ve kabul edilebilir koşullarda finansman elde edemeyebilir. • Üst yönetim ekibi ve diğer kilit çalışanların Şirket'in faaliyetleri için önemi büyüktür ve bir veya daha fazla üst yönetici veya kilit çalışanın işten ayrılması Şirket'in faaliyetleri üzerinde olumsuz etki yaratabilir. • Bilgi teknolojisi sistemleri Şirket'in faaliyetleri için önem arz etmektedir ve bilgi teknolojisi sistemlerinde yaşanabilecek sorunlar faaliyetleri aksatabilir. • Üçüncü kişilerin müşteri bilgilerine erişimiyle sonuçlanan bir güvenlik ihlali, faaliyetleri önemli ölçüde aksatabilir, gizli bilgilerin ifşa edilmesine yol açabilir, Şirket'in itibarına önemli ölçüde zarar verebilir ve/veya Şirket'e para cezası veya diğer yaptırımların uygulanmasıyla sonuçlanabilir. • Şirket, çevrimiçi (*online*) ödeme hizmeti sağlayıcılarından alınan ödeme hizmetleri ve ilgili süreçler kapsamında belirli risklere maruz kalabilir. • Şirket'in sigortalarının kapsamının yetersiz kalması veya sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde Şirket'in faaliyetleri olumsuz olarak etkilenebilir. **İhraççı'nın içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:** • Şirket oldukça rekabetçi bir sektörde faaliyet göstermektedir. • Şirket'in faaliyetleri küresel boyutta olup, kontrolü dışındaki faktörlerden etkilenebilir. • Şirket, değişen tüketici tercihlerini veya trendleri zamanında ve doğru bir şekilde tespit edemeyebilir ve bunlara karşılık vermekte başarısız olabilir. • Şirket'in stoklarını etkin şekilde yönetememesi brüt kârını azaltabilir. • Şirket'in faaliyetleri, faaliyet gösterilen ülkelerdeki farklı düzenlemelere ve bu düzenlemeler kapsamında gereken izin ve ruhsatların alınmasına bağlıdır.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		• Şirket, çevre, iş sağlığı ve güvenliği, tüketicinin korunması, veri koruma, vergi, istihdam ve döviz kontrolü alanlarındaki ve diğer alanlardaki kanun ve düzenlemelere uymakla yükümlüdür. Söz konusu kanun ve düzenlemelerde veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ya da söz konusu kanuni ve diğer düzenlemelerin ihlal edilmesi, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir. • Şirket'in tedarikçilerinin veya üreticilerinin iş, çevre ve diğer kanunları, standartları ve uygulamaları ihlal etmesi Şirket'e de zarar verebilir.
D.3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	• Paylar fiyat ve işlem hacmindeki dalgalanmalara maruz kalabilir. • Paylar'ın ileride büyük miktarlarda satılması ya da bu gibi satışların gerçekleşebileceğine yönelik algı, Paylar'ın piyasa değerini olumsuz yönde etkileyebilir. • Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödememeye karar verebilir, ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir. • TL'nin değerinde meydana gelebilecek dalgalanmalar; Paylar'ın yabancı para cinsinden değerini, Şirket'in net gelirlerini ve Şirket'in Paylar'a ilişkin olarak ödeyeceği kâr paylarını önemli ölçüde etkileyebilir. • Halka arz sonrasında Yılmaz Ailesi'nin Şirket üzerindeki kontrolü etkin olarak devam edecektir. Yılmaz Ailesi'nin menfaatleri Şirket'in ya da diğer pay sahiplerinin menfaatleriyle örtüşmeyebilir.

E—HALKA ARZ		
E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Halka arz; sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla gerçekleştirilecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri halka arzdan brüt 3.575.505.000 TL, net 3.386.617.956 TL gelir elde edecektir. Şirket, halka arzdan brüt 1.191.835.000 TL, net 1.094.306.843 gelir elde edecektir. Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki gibidir:

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 1243-4 www.koton.com

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Tahmini Halka Arz Maliyeti	Şirket	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	Toplam
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden)	1.659.300	-	**1.659.300**
SPK Kurul Ücreti (Arz Edilen Payların Nominal Değeri ile Halka Arz Değeri Arasındaki Fark Üzerinden)	1.007.425	3.022.275	**4.029.700**
Borsa Kotasyon Ücreti (BSMV Dahil)	22.706	68.119	**90.825**
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	492.849	-	**492.849**
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	28.434.998	85.304.993	**113.739.990**
Reklam, Pazarlama, Halkla İlişkiler Giderleri (KDV Dahil)	40.500.000	24.300.000	**64.800.000**
Hukuki Danışmanlık Giderleri (KDV ve diğer vergiler Dahil)	9.085.499	27.256.497	**36.341.996**
Bağımsız Denetim	5.276.473	15.829.421	**21.105.894**
Rekabet Kurulu Ücreti	13.660	-	**13.660**
Diğer Giderler*	6.782.889	20.348.666	**27.131.555**
Toplam Maliyet	**93.275.799**	**176.129.970**	**269.405.769**
Halka Arz Edilen Pay Başına Maliyet	**1,97**		
Şirket'in Elde Edeceği Halka Arz Geliri	**1.041.575.000**		
Şirket Tarafından Karşılanacak Maliyetler	**93.275.799**		
Şirket'in Elde Edeceği Net Gelir	**948.299.201**		

*Söz konusu Diğer Giderlerin içerisinde OC&C Raporu hazırlanması için alınan hizmetler, sanal veri odası hizmetleri, sunum danışmanlığı için ödenen ücretler ile sicil, tescil ve noter masrafları gibi giderler yer almaktadır.

Bu çerçevede, halka arza ilişkin toplam maliyetin 269.405.769 TL olacağı, pay başına maliyetin (halka arz edilen toplam pay adedine göre) ise 1,97 TL olacağı beklenmektedir. Toplam maliyet içerisinde Şirket'in payı 93.275.799 TL, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin payı 176.129.970 TL'dir.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf ve hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tâbi olacaktır.

E.2 Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

Şirket, sermaye artırımı ile rekabet gücünü daha da artırmayı ve büyüme hedeflerini gerçekleştirmeyi amaçlamaktadır. Buna ek olarak, bilinirlik ve tanınırlığın daha da pekiştirilmesi için kurumsal kimliğinin ve yapısının güçlendirilmesi adına da kaynak elde etmeyi amaçlamaktadır.

Halka arz kapsamında Şirket'in büyümesini ve karlılığını destekleme, yurtiçi ve yurtdışı mağaza büyümesini hızlandırma, mevcut mağazalarında verimliliğini artırma, ihracat pazarlarında e-ticaret (*online*) pazaryerleri üzerinden satış

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yalmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

hacmini artırmak suretiyle Şirket'in küresel bir perakende zinciri olmasını sağlamak hedeflenmektedir.

Halka arz kapsamında elde edilecek net gelirin, makul bir ekonomik gerekçeye dayanmak koşuluyla aşağıdaki tabloda verilen şekilde kullanılması amaçlanmaktadır. Bununla birlikte, fonun aşağıdaki tabloda yer verilen her iki kullanım yeri kaleminde de Rusya ile Belarus hariç tutulacak, fon bu bölgelerde yeni mağaza açılışları veya mağaza yenilemelerinde kullanılmayacak ve yine bu bölgelerdeki mağazalarda net işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere kullanılmayacaktır.

Bu kapsamda halka arzdan elde edilecek fonun kullanım yerlerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Fonun Kullanım Yeri	**Net Halka Arz Gelirine Oranı (%)**
1- Yurt içi ve yurt dışı mağaza açılışları ve yenilemeleri, depo otomasyon yatırımları ile bilgi teknolojileri yatırımları	30 – 40
2- Net işletme sermayesi	60 – 70
TOPLAM	**100**

1- Yurt içi ve yurt dışı mağaza açılışları ve yenilemeleri, depo otomasyon yatırımları ile bilgi teknolojileri yatırımları: Şirket küresel bir marka olarak bilinirliğini artırmayı hedeflemektedir ve bu amaçla halka arz net gelirinin yaklaşık %30 ila %40'ını yurt içi ve yurt dışı doğrudan işletilen yeni mağaza açılışları, yurt içi ve yurt dışı mağaza yenileme/renovasyonları, depo otomasyon yatırımları ile bilgi teknolojileri (yeni yazılımlar, dijital yatırımlar ve diğer bilgi teknolojileri yatırımları gibi) yatırımlarında kullanmayı planlamaktadır. Şirket, önümüzdeki dönemde mevcut mağazacılık kanalı ile faaliyet gösterdiği ülkelerin yanı sıra yeni coğrafi pazarlara girmeyi, bunun yanı sıra yurt dışı pazaryerleri aracılığıyla yeni coğrafyalarda e-ticaret (*online*) kanalları üzerinden yürütülen satış faaliyetlerini yaygınlaştırmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda Şirket, tedarik zinciri süreçlerini daha hızlı ve verimli yönetmek adına yeni depo otomasyon sistemlerine de ihtiyaç duyacak olup, söz konusu yatırımın da halka arz gelirinden karşılanması amaçlanmaktadır.

2- Net işletme sermayesi: Halka arz net gelirinin yaklaşık %60 ila %70'i ile işletme sermayesi yaratılarak Şirket'in güçlü finansal konumunu sağlamlaştırmak ve büyüme amaçlı ürün alımları için bütçe yaratılması hedeflenmektedir. Her ne kadar

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		Şirket'in ticari işletme sermayesi pozitif ve finansal borçları çok düşük olsa da, Şirket'in önümüzdeki dönemde büyüme hedefleri doğrultusunda ihtiyaç duyacağı ek ticari ürün alımları için Şirket ilave işletme sermayesine ihtiyaç duymaktadır. Bu nedenlerle Şirket faaliyetine, satışına, karlılığına ve finansal durumuna olumlu yönde katkıda bulunabilmek amacıyla halka arzdan elde edilecek net kaynağın %60 ila %70'ini başta ticari mal ve yarı mamul satın alımına yönelik işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında kullanmayı planlamaktadır. Halka arz gelirinin, işbu rapor çerçevesinde kullanılmasına kadar geçen sürede vadeli mevduatta değerlendirilmesi planlanmaktadır. Ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri doğrultusunda değişkenlik gösterebilecek olup, halka arzdan elde edilecek fonun mevzuattaki yasal sınırlar içinde kalemler arasında kaydırılması mümkün olacaktır.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul haricinde, ihraç edilen Şirket paylarının Borsa'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Bu kapsamda Borsa İstanbul'un uygun görüşü alınmıştır. Halka Arz Edilecek Paylar'ın toplam nominal değeri 136.600.000 TL'dir. Halka Arz Edilecek Paylar'ın, mevcut çıkarılmış sermayeye oranı %17,2 iken, sermaye artırımı sonrasında ulaşılacak 829.650.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesine oranı ise %16,5 olacaktır. 26-04-2024 Şirket paylarının halka arzı İş Yatırım liderliğinde ve Ak Yatırım eş liderliğinde "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile Borsa İstanbul birincil piyasada gerçekleştirilecektir. Halka Arz Edilecek Paylar için üç iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden ikinci iş gününe kadar teslim edilecektir. İş günü hesabında, Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır. Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

		içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.
E.4	**Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	Şirket'in paylarının halka arzı kapsamında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşun halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürosunun danışmanlık ücreti, bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan İş Yatırım, Konsorsiyum Eş Lideri olarak görev alan Ak Yatırım, bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Esin Avukatlık Ortaklığı, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetimini yapan PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetimini yapan DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. İş Yatırım, Ak Yatırım, Esin Avukatlık Ortaklığı, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. İş Yatırım ve Ak Yatırım'ın elde edeceği aracılık komisyonu, Esin Avukatlık Ortaklığı'nın elde edeceği hukuki danışmanlık ücretleri, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin elde edeceği denetim ücretleri haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen**	Halka Arz Eden Pay Sahipleri olarak Nemo Apparel B.V., Yılmaz Yılmaz ve Şükriye Gülden Yılmaz ile İhraççı olarak Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şirket paylarını halka arz etmektedir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nden olan Nemo Apparel B.V. tarafından 94.350.000 TL nominal değerli B grubu pay, Yılmaz Yılmaz tarafından 4.050.000 TL nominal değerli B grubu pay, Şükriye Gülden Yılmaz tarafından 4.050.000 TL nominal değerli B grubu pay ve İhraççı tarafından sermaye artırımı yoluyla ihraç edilecek 34.150.000 TL nominal değerli B grubu pay ile toplamda 136.600.000 TL nominal değerli B grubu pay satışı gerçekleştirilecektir.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANONİM ŞİRKETİ

	taahhütler hakkında bilgi	Şirket, 18 Ocak 2024 tarihli ve 2024/6 sayılı yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca, bedelli ve bedelsiz sermaye artırımı yapmayacağını ve Şirket'in dolaşımdaki pay miktarını bu suretle artırmayacağını, Şirket paylarını dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceğini, bu doğrultuda karar almayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacağını ve bu bir yıllık süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklamada bulunulmayacağını taahhüt etmiştir. Nemo Apparel B.V., 15 Ocak 2024 tarihli yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhüdüyle, Pay Tebliği'nin 8/6 maddesi ile 30 Mart 2023 tarih ve i-SPK.128.21 sayılı İlke Kararı uyarınca ve söz konusu İlke Kararı yürürlükte kaldığı sürece, Şirket paylarının halka arzı kapsamında İzahname onay tarihinden itibaren başlamak üzere Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl geçene dek borsada satışı da kapsayacak şekilde, sahip olduğu halka arza konu olmayan Şirket paylarını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceğini, borsa dışında satmayacağını, Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlanmayacağını veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar almayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapmayacağını taahhüt etmiştir. Yılmaz Yılmaz 19 Ocak 2024 tarihli taahhüdü ile ve Şükriye Gülden Yılmaz 19 Ocak 2024 tarihli taahhüdü ile Pay Tebliği'nin 8/6 maddesi ile 30 Mart 2023 tarih ve i-SPK.128.21 sayılı İlke Kararı uyarınca ve söz konusu İlke Kararı yürürlükte kaldığı sürece, Şirket paylarının halka arzı kapsamında İzahname onay tarihinden itibaren başlamak üzere Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl geçene dek borsada satışı da kapsayacak şekilde, sahip olduğu halka arza konu olmayan Şirket paylarını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceğini, borsa dışında satmayacağını, Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlanmayacağını veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar almayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapmayacağını taahhüt etmiştir.
E.6	**Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi** **Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi**	Mevcut Ortaklar için sulanma etkisi 0,93 TL (%18,4) olacaktır. Yeni ortaklar için ise sulanma etkisi -24,49 TL (-%80,3) olacaktır. 26-04-2024
E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, Konsorsiyum Üyesi olan yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil San. ve Tic. A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahname'de yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla İhraççı'nın bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllık finansal dönemlerin özel bağımsız denetimini yapan bağımsız denetim kuruluşunun:

Unvanı	:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	Tolga Sirkecioğlu
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:1/1 Sarıyer/İstanbul

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıllık finansal dönemin özel bağımsız denetimini yapan bağımsız denetim kuruluşunun:

Unvanı	:	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	Salim Alyanak
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Kılıçali Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No:8 İç Kapı No:301 Beyoğlu/İstanbul

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Ticari sebeplerle PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile olan sözleşme 2022 yılı için yenilenmeyerek, 2022 ve 2023 yıllarına ait Şirket finansal tabloları için DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile anlaşma sağlanmıştır.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren finansal yıllara ilişkin konsolide finansal durum tabloları, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları aşağıda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:	5.887.465.694	7.435.824.000	7.340.366.470
Nakit ve nakit benzerleri	678.476.632	871.812.936	359.081.065
Ticari alacaklar	606.855.041	816.971.206	1.146.324.902
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	606.855.041	816.971.206	1.146.324.902
Diğer alacaklar	33.686.032	17.801.140	3.512.782
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	33.686.032	17.801.140	3.512.782
Stoklar	3.801.667.677	4.972.577.438	5.114.545.833
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-	15.765.159
Peşin ödenmiş giderler	533.370.067	410.165.771	429.743.794
Diğer dönen varlıklar	233.410.245	346.495.509	271.392.935
Duran varlıklar:	7.099.518.153	5.504.314.875	4.947.468.773

T.C. 26-04-2024

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nemo Apparel B.V. | Yılmaz Yılmaz | Şükriye Gülden Yılmaz | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Durum Tablosu (TL)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023
Finansal yatırımlar	-	3.954.550	2.825.000
Diğer alacaklar	112.681.939	107.612.069	90.440.976
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	112.681.939	107.612.069	90.440.976
Maddi duran varlıklar	1.937.132.204	1.535.863.527	1.423.477.852
Maddi olmayan duran varlıklar	361.722.429	368.186.607	383.776.305
- Diğer Maddi Olmayan Duran Valıklar	361.722.429	368.186.607	383.776.305
Kullanım hakkı varlıkları	4.346.028.294	3.148.416.211	2.786.828.367
Ertelenmiş vergi varlığı	312.155.731	317.318.784	239.280.294
Peşin ödenmiş giderler	6.879.768	6.170.131	3.658.934
Diğer Duran Varlıklar	22.917.788	16.792.996	17.181.045
TOPLAM VARLIKLAR	12.986.983.847	12.940.138.875	12.287.835.243
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:	6.892.557.404	7.940.414.706	6.234.067.050

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Durum Tablosu (TL)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023
Kısa vadeli borçlanmalar	1.197.404.799	930.303.415	1.091.519.875
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	933.847.495	1.125.625.870	305.361.037
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.145.815.296	978.193.037	841.323.824
Ticari borçlar	3.225.674.944	4.206.852.656	3.334.568.685
- İlişkili olan taraflara ticari borçlar	896.768	1.245.225	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	3.224.778.176	4.205.607.431	3.334.568.685
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	120.305.207	178.752.014	206.353.883
Diğer borçlar	522.887	307.035	17.971.688
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	522.887	307.035	17.971.688
Ertelenmiş gelirler	103.345.507	130.914.437	80.442.567
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	23.589.174	26.764.282
Kısa vadeli karşılıklar	92.242.417	302.254.330	221.195.324

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI 26-04-2024

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Nemo Apparel B.V.

Yılmaz Yılmaz

Şükriye Gülden Yılmaz

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ