

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Şirket                               | Soho Giyim ve Enerji A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Borsa Kodu/Ticker                    | SOHOE.HE                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Aracılık Yöntemi                     | En İyi Gayret Aracılığı                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermaye  | 206.760.337,13 TL nominal                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye | 306.760.337,13 TL nominal                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Halka Arz Miktarı ve Türü            | 100.000.000 TL nominal (Sermaye Artırımı)                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                                      | 100.000.000 TL nominal (Toplam)                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Halka Arz Büyüklüğü                  | 1.500.000.000 TL                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Halka Açıklık Oranı                  | 32,60%                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Halka Arz Fiyatı                     | 15,00 TL                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Halka Arz Tarihleri                  | 30 Haziran, 1 Temmuz 2026                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Halka Arz Talep Toplama Yöntemi      | Borsada Satış - Sabit Fiyat ile Talep Toplama ve Satış Yöntemi                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Borsada İşlem Göreceği Pazar         | Ana Pazar                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Tahsisatlar                          | Tahsisat yoktur - Tamamen Eşit Dağıtım                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                      | <i>Tüm yatırımcı gruplarında mükerrer talep kontrolü olacak ve herhangi bir yatırımcının sadece en yüksek talebi dağıtımına dahil edilecektir.</i>                                                                                                                                                                |
| Taahhütler                           | Soho Giyim ve Enerji A.Ş. ve halka arz eden ortak 1 yıl boyunca borsada ve borsa dışında pay satışı yapmayacaklarını beyan etmişlerdir.                                                                                                                                                                           |
| Fiyat İstikrarı                      | İntegral Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde, brüt halka arz gelirinin %10'u kadar olan kısmını Şirket ile İntegral Yatırım arasında imzalanan Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak fiyat istikrarı işlemleri için kullanılmayı planlamaktadır.                              |
| Halka Arz Gelirlerinin Kullanımı     | Şirketin halka arzdan 1,4 Milyar TL net gelir elde etmesi beklenmektedir.<br>Halka arz kapsamında elde edilecek gelirin %60'ına karşılık gelen tutarın Kreasyon Yatırımlarında, %30'una karşılık gelen tutarın Mağazalaşma Yatırımlarında ve %10'unun ise Markalaşma Yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır. |

## Özet Finansallar

| Özet Gelir Tablosu (milyon TL) | 31.12.2025     | 31.12.2024     | 31.12.2023     |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Hasılat</b>                 | <b>3.010,5</b> | <b>2.653,3</b> | <b>2.045,9</b> |
| Satışların Maliyeti (-)        | -2.021,8       | -2.120,5       | -1.635,5       |
| <b>Brüt Kar/ Zarar</b>         | <b>988,7</b>   | <b>532,8</b>   | <b>410,5</b>   |
| Esas Faaliyet Kar/ (Zararı)    | 904,0          | 488,5          | 415,9          |
| <b>FAVÖK</b>                   | <b>1.022,6</b> | <b>560,5</b>   | <b>477,3</b>   |
| <b>Dönem Karı / (Zararı)</b>   | <b>49,4</b>    | <b>84,2</b>    | <b>67,4</b>    |

| Karlılık Analizi   | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--------------------|------------|------------|------------|
| Brüt Kar Marjı     | 32,8%      | 20,1%      | 20,1%      |
| Faaliyet Kar Marjı | 30,0%      | 18,4%      | 20,3%      |
| Net Kar Marjı      | 1,6%       | 3,2%       | 3,3%       |
| FAVÖK Marjı        | 34,0%      | 21,1%      | 23,3%      |

| Oranlar                               | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|
| Cari Oran                             | 1,40       | 1,80       | 1,47       |
| Asit Test Oranı                       | 0,84       | 0,93       | 0,90       |
| Nakit Oranı                           | 0,03       | 0,06       | 0,12       |
| Kaldıraç Oranı                        | 0,52       | 0,44       | 0,51       |
| Özkaynaklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler | 1,30       | 1,84       | 1,90       |
| Özkaynaklar/Uzun Vadeli Yükümlülükler | 3,20       | 4,14       | 1,89       |
| Özkaynaklar/Toplam Varlıklar          | 0,48       | 0,56       | 0,49       |

## Ortaklık Yapısı

| Unvanı / Adı<br>Soyadı          |   | Halka Arz Öncesi        |      | Halka Arz Sonrası       |      |
|---------------------------------|---|-------------------------|------|-------------------------|------|
|                                 |   | Nominal<br>Sermaye (TL) | (%)  | Nominal Sermaye<br>(TL) | (%)  |
| Derlüks Yatırım<br>Holding A.Ş. | A | 42.195.987              | 20%  | 42.195.987              | 14%  |
|                                 | B | 99.824.022              | 48%  | 99.824.022              | 33%  |
| Cemal Güzelci                   | B | 64.740.328              | 31%  | 64.740.328              | 21%  |
| Halka Açık                      | B | -                       | -    | 100.000.000             | 33%  |
| Toplam                          |   | 206.760.337             | 100% | 306.760.337             | 100% |

## Değerleme Özeti

| İNA Analizi Sonucu- Hazır Giyim      |  |      |
|--------------------------------------|--|------|
| Uç Değer Büyüme Oranı                |  | 2%   |
| Uç Değerin Bugünkü Değeri (Mn ABD\$) |  | 80,9 |

| İNA Sonucu- Hazır Giyim                         | Ağırlık    |                |
|-------------------------------------------------|------------|----------------|
| Projeksiyon Dönemi (Mn ABD\$)                   |            | 51,9           |
| Uç Değerin Bugünkü Değeri (Mn ABD\$)            |            | 80,9           |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Mn ABD\$)        |            | 0,2            |
| Firma Değeri (Mn ABD\$)                         |            | 132,8          |
| Net Finansal Borç (Mn ABD\$)                    |            | 38,8           |
| <b>Özkaynak Değeri (Mn ABD\$) - Hazır Giyim</b> |            | <b>94,1</b>    |
| <b>Özkaynak Değeri (Mn TL) - Hazır Giyim</b>    | <b>50%</b> | <b>4.267,9</b> |

| Piyasa Çarpanları Analizi Sonucu- Hazır Giyim  | Ağırlık | Değer (Mn TL) |
|------------------------------------------------|---------|---------------|
| Yurt İçi Benzer Şirketler Çarpanı (milyon TL)  | 25%     | 4.308,2       |
| Yurt Dışı Benzer Şirketler Çarpanı (milyon TL) | 25%     | 4.222,9       |

|                                                          |             |                |
|----------------------------------------------------------|-------------|----------------|
| <b>İskontosuz Toplam Değer (milyon TL) - Hazır Giyim</b> | <b>100%</b> | <b>4.266,7</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------|----------------|

| Piyasa Çarpanları Analizi Sonucu- Yenilenebilir Enerji | Ağırlık | Değer (Mn TL) |
|--------------------------------------------------------|---------|---------------|
| Yurt İçi Benzer Şirketler Çarpanı (milyon TL)          | 50%     | 663,9         |
| Yurt Dışı Benzer Şirketler Çarpanı (milyon TL)         | 50%     | 649,9         |

|                                                                   |             |              |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>İskontosuz Toplam Değer (milyon TL) - Yenilenebilir Enerji</b> | <b>100%</b> | <b>656,9</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|

|                                                                                 |             |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|
| <b>İskontosuz Toplam Değer (milyon TL) - Hazır Giyim + Yenilenebilir Enerji</b> | <b>100%</b> | <b>4.923,6</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|

| Değerleme Sonucu                                |  | Ağırlıklandırılmış Değer (Mn TL) |
|-------------------------------------------------|--|----------------------------------|
| <b>Halka Arz Öncesi Özkaynak Değeri (Mn TL)</b> |  | <b>4.923,63</b>                  |
| İskonto Oranı                                   |  | 37,00%                           |
| <b>İskontolu Özkaynak Değeri (Mn TL)</b>        |  | <b>3.101,9</b>                   |
| <b>Halka Arz Fiyatı (TL)</b>                    |  | <b>15,00</b>                     |