

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Konu: Sermaye Artırım Gerekçesi ile Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri Hakkında Açıklama

Raporun Amacı: Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca hazırlanmıştır.

Şirketimizin artan işletme sermayesi ihtiyacının, operasyonlarının sağlıklı olarak yönetilebilmesi için gerçekleştirilen yatırımlar nedeniyle artış gösteren maddi duran varlıklarının ve 2019 yılının ilk yarısında gerçekleşen dönem zararının finanse edilmesi amacıyla alınmış kısa vadeli kredilerin önemli bir kısmının kapatılması amacıyla sermaye artırımını yapılması planlanmaktadır. Sermaye artırımını sonucunda sağlanacak 163.991.688 TL tahmini tutarlı fon girişi, Şirket'in yaklaşık anapara tutarı toplam 165.000.000 TL olan ve sermaye artırımının tamamlandığı tarihe kadar da artabilecek rotatif banka kredilerinin anapara ve işlemiş faizlerinin tamamına yakınının ödenmesinde kullanılacaktır.

İlgili ödeme tarihinde işleyen faiz tutarlarındaki değişime tabi olmak üzere, sermaye artışının tamamından elde edilecek fon ile geri ödenmesi planlanan krediler, 21 Ocak 2020 tarihi itibarıyla şu şekildedir:

	Başlangıç Tarihi	Yenilenme Tarihi	Faiz	Kredi Tutarı (TL)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ("TEB")	27.06.2019	21.01.2020	%9,5	46.500.000
TEB	05.08.2019	21.01.2020	%9,5	51.500.000
TEB	13.05.2019	21.01.2020	%9,5	9.000.000
TEB	16.10.2019	21.01.2020	%9,5	35.000.000
Ziraat Bankası	08.01.2020	21.01.2020	%9,5	23.000.000
Toplam				165.000.000

Bilgilerinize arz ederiz.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

[İmzalar arka sayfadadır]

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Subject: Explanation on the Reason of the Share Capital Increase and the Intended Use of the Funds to be Derived from the Share Capital Increase

Company: Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi Ve Ticaret A.Ş.

Purpose of the Report: This report has been prepared in accordance with article 33 of the Share Communiqué No. VII-128.1 issued by the Capital Markets Board.

The share capital increase is planned to be made in order to reimburse a large portion of the short term loans utilized by our Company for the financing of its increasing working capital needs, financing of the capital expenditures made to increase production efficiency and financing of and accounting for 2019 H1 losses. The funds, in the estimated amount of TL 163,991,688 TL, to be raised from the share capital increase will be used for the repayment of revolving bank loans, near to the total of principal and accrued interests, the principal amount of which loans is currently estimated at TL 165,000,000 in aggregate and which may still increase by the completion date of the capital increase.

Depending on the changes in the accrued interest on the repayment date, the loans that are planned to be repaid with the funds to be obtained due to capital increase, as of January 21, 2020 are as follows:

	Commencement Date	Rotating Date	Interest	Loan Amount (TL)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ("TEB")	27.06.2019	21.01.2020	%9,5	46.500.000
TEB	05.08.2019	21.01.2020	%9,5	51.500.000
TEB	13.05.2019	21.01.2020	%9,5	9.000.000
TEB	16.10.2019	21.01.2020	%9,5	35.000.000
Ziraat Bankası	08.01.2020	21.01.2020	%9,5	23.000.000
Total				165.000.000

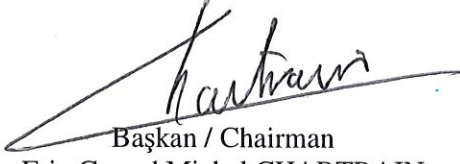
For your kind information.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

[Signature page follows]



İmzalar/Signed by,



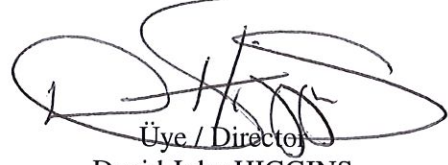
Başkan / Chairman
Eric Gerard Michel CHARTRAIN
(Vergi Kimlik No/Tax Identity
Number: 2090661379)



Başkan Yardımcısı / Vice Chairman
Jean-Marc Henri Anne SERVAIS
(Vergi Kimlik No/Tax Identity
Number: 7640386965)



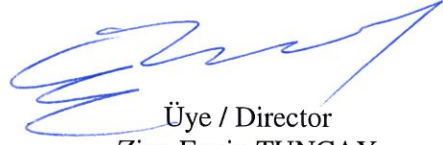
Üye / Director
Ariane Marie-Claire J. GOFFIN
(Vergi Kimlik No/Tax Identity
Number: 3961095635)



Üye / Director
David John HIGGINS
(Vergi Kimlik No/Tax Identity
Number: 4620392399)



Üye / Director
Metin ÜNLÜ
(T.C. Kimlik No/Identity Number:
30562149572)



Üye / Director
Ziya Engin TUNÇAY
(T.C. Kimlik No/Identity Number:
51580100550)