

BAREM AMBALAJ A.Ş.

HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN

KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Sermaye Piyasası Kanunu'nun
VII-128.1 No.lu Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca
20/12/2022



barem[®]
AMBALAJ SAN. ve TİC. A.Ş.

BAREM AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 numaralı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. maddesi gereğince, payları borsada işlem gören ortaklıklar tarafından yapılacak nakit sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilen fonun izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde Denetimden Sorumlu Komite tarafından bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporun ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur. Barem Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Barem") payları 3-4 Ağustos 2022 tarihlerinde halka arz edilmiş ve 10 Ağustos 2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup, işbu rapor sermaye artırımının sonuçlarını içeren, ilk finansal tablo olan 30.09.2022 tarihli finansal tablonun ilanını (31.10.2022) takiben 04.11.2022 tarihinde halka arzdan elde edilen fonların kullanım yerlerine ilişkin raporumuz yayınlanmıştır.¹

Tebliğ'in 33/(2) bendi uyarınca; bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların tamamının kullanımının bu maddenin birinci fıkrası çerçevesinde yapılacak açıklamaların tarihlerinden daha sonraya sarkacak şekilde gerçekleşmesi durumunda, fonun tamamının kullanıldığı tarihi takip eden on iş günü içerisinde özel durum açıklaması yapılması zorunludur. Son durum itibarıyla, sermaye artırımından elde edilen fonların tamamı kullanılmış olup, işbu rapor bu kapsamda hazırlanmıştır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28.07.2022 tarihinde onaylanan halka arz izahnamesinin 28.2. maddesinde özetlendiği üzere, Şirket paylarının halka arzı ile, Şirket'in özkaynaklarının güçlendirilmesi, işletme sermayesinin güçlendirilmesi, büyüme hedeflerinin devamlılığının sağlanması, renovasyon ve kapasite artırımı amaçlı yatırımların finanse edilmesi, Şirket'in bilinirliğinin yurt içi ve yurt dışında artırılması, rekabet gücünün artırılması, potansiyel müşteriler nezdinde mevcut güvenilirliğin ve saygınlığın artırılması, sürdürülebilir kurumsal yapının oluşturulması ve raporlama standartlarının geliştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik düzeyinin yükseltilmesi ve Şirket paylarının likit hale getirilmesi neticesinde kredi verenler nezdinde gerekmesi durumunda daha düşük maliyetle borçlanma imkanına kavuşulması hedeflenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28.07.2022 tarihinde onaylanan halka arz izahnamesinin 28.2. maddesinde belirtildiği üzere, Şirket Yönetim Kurulu'nun 15.03.2022 tarih ve 2022/03 sayılı raporu kapsamında, sermaye artırımı yoluyla halka arzdan 255.750.000 TL net gelir elde edileceği tahmin edilmiş olup, söz konusu fonun aşağıdaki şekilde kullanılması öngörülmüştür.

Kullanım Alanı	Kullanım Tutarı (%)
Finansal Borçların Ödenmesi	45%
İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması	55%
Toplam	100%

¹ Sermaye artırımı sonuçlarını içermemekle birlikte, 30.06.2022 tarihli finansal tablonun ilanını takiben de, Denetimden Sorumlu Komite tarafından Halka Arzdan Elde Edilen Fonların Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor hazırlanmış olup 09.09.2022 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

1. Finansal Borçların Ödenmesi:

Şirket'in gerek stokların finansmanı gerekse de kapasite artırıcı ve modernizasyon kapsamındaki makine, ekipman ve teçhizat yatırımlarının önemli bir kısmının banka kredisi ve leasing işlemi yoluyla finanse edilmesine bağlı olarak finansal borçluluğu bulunduğundan, halka arzdan elde edilecek kaynağın %45'ine karşılık gelen kısmı ile kısa vadeli finansal borçlanmalar içerisinde yer alan spot ve rotatif krediler ile hammadde alımları kapsamında oluşan kredi kartı borçlarının kapatılması ve vadesi gelen taksitli kredilerinin anapara ve faiz ödemelerinin yapılması öngörülmüştür.

2. İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması:

Kâğıt ve karton, Şirket'in üretim faaliyetlerini gerçekleştirebilmesi için gerekli olan ana hammaddelerden olup, söz konusu hammaddelerin temininin yabancı kaynaklar ile finanse edilmesinin getirmiş olduğu faiz yükünün en aza indirgenmesi ve bu kapsamda işletme sermayesi olarak hammadde temininin halka arzdan elde edilecek kaynağın %55'ine karşılık gelen kısmı ile karşılanması planlanmıştır.

İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilecektir.

HALKA ARZ GELİRLERİNİN KULLANIM YERLERİ

Şirketin sermayesinin 45.000.000 TL'den 52.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılan 7.500.000 TL nominal değerli 7.500.000 adet payın halka arzından elde edilen 270.000.000 TL'den toplam 13.006.659,55 TL halka arz masrafları olarak kullanılmış olup masraf düşüldükten sonra 256.993.340,45 TL tutarındaki net gelirin izahnamenin 28.2. maddesi uyarınca dağılımı aşağıdaki gibidir.

FON KULLANIMI DAĞILIMI	(%)	HEDEFLENEN (TL)
Finansal Borçların Ödenmesi	45%	115.647.003,20
İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması	55%	141.346.337,25
Toplam	100%	256.993.340,45

Fon kullanımı incelendiğinde Şirket ve yatırımcıların menfaati göz önüne alınarak halka arz izahnamesinde belirtilen planlamaya sadık kalınmak suretiyle elde edilen net gelirin kullanımı 20.12.2022 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

FON KULLANIMI DAĞILIMI	(%)	HEDEFLENEN (TL)	GERÇEKLEŞEN (TL)	KALAN (+/-)
Finansal Borçların Ödenmesi	45%	115.647.003,20	115.647.003,20	0,00
İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması	55%	141.346.337,25	141.346.337,25	0,00
Toplam	100%	256.993.340,45	256.993.340,45	0,00

SONUÇ

Sonuç olarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28.07.2022 tarih itibariyle onaylanan halka arz izahnamesinde belirtildiği üzere, elde edilen net gelirin fon kullanım yerlerine ilişkin olarak Şirket yönetiminin taahhüdü çerçevesinde:

- Finansal Borçların Ödenmesi için ayrılan payın tamamı kullanılmış olup, bu tutar bankalarda vadesi gelen spot kredi kapatılması, şirket kredi kart ödemesi, taksitli kredi taksit ödemeleri için kullanılmıştır.
- İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması için ayrılan payın tamamı kullanılmış olup, bu tutar İşletme hammadde alımı ve işletme faaliyet ödemeleri için kullanılmıştır.

Sermaye artırımından elde edilen fonun tamamı, söz konusu fonun TL mevduat faiz geliri ve döviz mevduat kur farkı ve faiz kazançları da dahil edilmek suretiyle yukarıdaki tabloda sunulduğu şekilde tamamen kullanılmıştır.

Sonuç olarak, Şirketimiz sermaye artırımı yoluyla halka arz kapsamında elde ettiği fonun tamamını belirtilen amaçlara uygun olarak kullanmıştır.

AHMET TÜMER

**Denetimden Sorumlu Komite Başkanı
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

CEMAL GÜREŞÇİ

**Denetimden Sorumlu Komite Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**