

SARAY MATBACILIK KAĞITÇILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN
KULLANIM AMACINA İLİŞKİN RAPOR

I. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") "*Bedelli Sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar*" başlıklı 33'üncü maddesi uyarınca, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur. Mezkûr hüküm uyarınca, ayrıca sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlaması gerekmektedir.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor ("**Rapor**"), Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi çerçevesinde bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanmış ve Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiştir.

II. Sermaye Artırımı

Şirket Yönetim Kurulu, 560.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı dahilinde olmak üzere, Şirket'in 112.400.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmaksızın, nakden karşılanmak suretiyle %200 oranında bedelli sermaye artışı ile toplam 224.800.000 TL artırılarak 337.200.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

III. Şirket'i Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı	: Saray Matbacılık Kağıtçılık Kırtasiyecilik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi
Şirket Merkezi	: Balıkhisar Mah. Yıldırım Beyazıt Cad. No: 60 Akyurt / Ankara
Çıkarılmış Sermaye Miktarı	: 112.400.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 560.000.000 TL
Ticaret Sicil Numarası	: 65-AKYURT
Mersis Numarası	: 0745037876600014

IV. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket, bedelli sermaye artırımını suretiyle artırılabacak 224.800.000 TL nominal değerli 224.800.000 adet payın halka arzını planlamaktadır. Sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 1.888.390 TL tutarındaki maliyetin düşülmesi sonrasında elde edilecek tahmini fon 222.911.610 TL'dir.

1. Şirket'in sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 1.888.390 TL tutarındaki maliyetin düşülmesi sonrasında, sermaye artırımını sonucunda elde edilecek tahmini 222.911.610 TL fonun %70'inin (**yaklaşık 156,1 milyon TL**) işletme sermayesinin güçlendirilmesinde kullanılması

planlanmaktadır. Yurtiçinde yüksek seyreden enflasyon oranları işçilik maliyetleri ile diğer genel giderleri artırmak suretiyle Şirket'in işletme giderlerini yükseltmekte, buna ek olarak sıkı para politikası çerçevesinde yükselen faiz oranları finansmana erişimi zorlaştırmakta ve nakit akışlarını baskı altına almaktadır. Bu koşullar altında güçlü bir özkaynak yapısının önemi artmakta olup, işletme sermayesinin güçlendirilmesinin Şirket'in özkaynak yapısını kuvvetlendireceği, proje finansmanında kolaylık sağlayacağı ve ileriye dönük olası fırsatların değerlendirilmesine imkân tanıyacağı düşünülmektedir. Bu doğrultuda, net fonun yaklaşık %70'inin doğrudan Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

2. Sermaye artırımını sonucunda elde edilecek fonun %30'una tekabül eden kısmın ise (**yaklaşık 66,9 milyon TL**) Şirket'in kamu kurum borçları, ticari borçları ve kısa vadeli banka kredileri gibi mevcut finansal borçlarının ödenmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Söz konusu yükümlülüklerin kapatılmasıyla Şirket'in finansal yapısının güçlendirilmesi, toplam borç yükünün azaltılması ve daha sürdürülebilir bir mali yapı elde edilmesi amaçlanmaktadır. Halka arz gelirinin Şirket hesabına geldiği tarihte, Şirket menfaatleri doğrultusunda karlılık, maliyet ve nakit akışları göz önüne alınarak ilgili borç ödemeleri gerçekleştirilecektir.

Halka Arz Geliri Kullanım Yeri	TL	Dağılım (%)
Brüt Halka Arz Geliri	224.800.000,00	100
Tahmini Halka Arz Maliyetleri	1.888.390	0,84
Net Halka Arz Geliri	222.911.610	99,16
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi (%70)	156.038.127	69,41
Kısa Vadeli Finansal Borç Ödemesi (%30)	66.873.483	29,75

Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmayı amaçlamakta olup, Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda kategorilere tahsis edilen gelir oranlarında en fazla %10 oranında değişiklik yapılabilecektir. Bununla birlikte halka arzdan elde edilecek kaynağın belirtilen kullanım alanlarında kullanımına kadar geçen süre zarfında; söz konusu kaynağın, başta TL mevduat/katılma hesabı olmak üzere çeşitli finansal enstrümanlarda değerlendirilmesi ve bu kapsamda nemalandırılarak Şirket'e katkı sağlanması planlanmaktadır.