

CEM ZEYTİN ANONİM ŞİRKETİ

HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

01.01.2025 - 31.03.2025 FİNANSAL DÖNEMİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca Cem Zeytin Denetimden Sorumlu Komite Tarafından Hazırlanmıştır.

1. RAPORUN KONUSU VE GEREKÇESİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi uyarınca Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla yapılan halka arzdan elde edilen fonun izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tabloların ilanını takip eden on iş günü içinde ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlanması zorunludur.

Bu rapor, sermaye artırımından elde edilen fonun, halka arz izahnamesinde yer almış olan fonun kullanım yerlerine ilişkin olarak belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına dair değerlendirmeleri içerecek şekilde ~~Yönetim Kurulu Denetimden Sorumlu Komite~~ tarafından hazırlanmış ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMI

2.1. Gerekçe ve Açıklamalar

Şirket paylarının halka arzı ile Şirket özkaynak yapısının güçlendirilmesi, Şirket değerinin ortaya çıkması, kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi, marka bilinirliği ve tanınırlığının pekiştirilmesi, kurumsal yönetim, şeffaflık ve sürdürülebilirlik ilkelerinin daha güçlü şekilde uygulanması hedeflenmektedir.

Elde edilecek Fonun kullanım yeri hakkında;

Şirket'in 302.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, 500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde mevcut ortakların yeni pay alma hakkı kısıtlanarak 100.000.000 TL artırılarak 402.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

Şirket'in sermaye artırımını ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda halka arz masraflarının çıkarılmasından sonra elde edilecek gelirin kullanım yerleri ile ilgili detaylı bilgiler ve kullanım yerlerinin dağılımı aşağıda sunulmaktadır:

Kullanım Yeri	Kullanıma İlişkin Yüzdesel Aralık (%)
İşletme Kredilerinin Geri Ödenmesi	35-40
Mevcut Yatırımlar	20-30
- Çatı Üzeri GES Yatırımı	5-10
- Mut Tesisi	10-15
- Tesis ve Ekipman Modernizasyonu	5-10
İşletme Sermayesi	30-35

2.2. Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fon Tutarı

Cem Zeytin A.Ş.'nin paylarının halka arzına ilişkin talep toplama işlemleri 29 Ağustos, 2-3 Eylül 2024 tarihleri arasında gerçekleşmiştir.

Cem Zeytin A.Ş.'nin paylarının mevcut halka arzında 1,00 TL nominal değerli payların halka arz fiyatı 15,30 TL olarak açıklanmış olup belirlenen halka arz fiyatı ile halka arz büyüklüğü

1.530.000.000 TL olarak gerçekleşmiştir. Halka arz sonrası halka açıklık oranı ise %24,88 olarak gerçekleşmiştir.

Halka arzda toplam 437.342 yurt içi bireysel yatırımcı, 101 yurt içi kurumsal yatırımcı olmak üzere toplam 437.443 yatırımcı 100 milyon TL nominal değerli payın alımını gerçekleştirmiştir.

Şirket payları 09.09.2024 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da "CEMZY" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır.

Halka Arzdan Elde Edilen Brüt Kaynak	1.530.000.000,00-TL
Halka Arz Maliyeti (-)	24.331.795,58.- TL
Halka Arzdan Elde Edilen Net Kaynak	1.505.668.204,42-TL

2.3. Halka Arz Gelirinin Kullanımına İlişkin İzahnamede Yer Alan Açıklamalar

2.3.1 İşletme Kredilerinin Geri Ödenmesi

Şirket'in olağan ticari faaliyetleri ile ilişkili olarak kullanmış olduğu işletme kredileri bulunmaktadır. Şirket halka arzdan elde edeceği fonun yaklaşık %35-%40'lık kısmı ile mevcut işletme kredi borçlarının bir kısmını kapatmayı planlamaktadır.

2.3.2 Çatı Üzeri GES Yatırımı:

Şirket, Edremit ve Mut Tesislerinin çatıları üzerinde yenilenebilir enerji kullanımına katkı sağlamak amacıyla toplam 8,45 MWp kurulu güce sahip toplam yatırım bedelinin 75.000.000 TL olması öngörülen çatı üzeri güneş enerjisi sistemlerinin kurulmasını planlamaktadır. Toplam yatırım bedeli, ekonomik vb. koşullara göre değişiklik gösterebilecektir. Şirket halka arzdan elde edeceği fonun yaklaşık %5 – %10'luk kısmının işbu yatırım için harcanmasını planlamaktadır. İlgili yatırım sayesinde Şirket, enerji tasarrufu sağlamayı ve maliyetlerini düşürmeyi hedeflemektedir. *Konuya ilişkin çalışmalar devam etmektedir.*

2.3.2 Mut Tesis:

Şirket, 309 Ada 11 parseldeki yatırımını Haziran 2024 tarihinde tamamlamış olup, 309 Ada 10 parselde ilave depolama alanı yapılması hedeflenmektedir. Şirket bunun için halka arzdan elde edeceği fonun yaklaşık %10 – %15'lik kısmını kullanmayı hedeflemektedir. *Konuya ilişkin çalışmalar devam etmektedir.*

2.3.3 Tesis ve Ekipman Modernizasyonu

Şirket, halka arzdan elde edeceği fonun yaklaşık %5-%10 oranındaki kısmı ile Havran, Balıkesir’de bulunan Edremit Tesisi’nin modernizasyonu için harcamayı planlamaktadır. Modernizasyon çalışmaları kapsamında Edremit Tesisi’nin makine ve teçhizatlarının yenilenmesi hedeflenmektedir.

2.3.4 İşletme Sermayesi

Şirket’in genişleyen faaliyetleri ile artan satış hacmine paralel olarak işletme sermayesi için oluşabilecek finansman ihtiyacında faiz riskini düşük seviyede tutmak ve finansal yapısını daha da güçlendirmek amacıyla işletme sermayesi ihtiyacını halka arzdan elde edilecek fonun yaklaşık %30-%35 oranındaki kısmıyla ile karşılamayı hedeflemektedir.

3. SONUÇ VE DEĞERLENDİRME

Şirket’in Halka Arz öncesinde ilgili yönetim kurulu kararında beyan edilen ve İzahnamede yer alan “Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerlerine İlişkin” E.2 bölümünde planlanan rakamlar hakkında şirketin yapmış olduğu harcamalar aşağıdaki gibidir:

01.01.2025 - 31.03.2025 tarihleri arası fon kullanım yerleri:

Açıklama	TUTAR (TL)
Halka Arz Büyüklüğü	1.530.000.000
Halka Arz Giderleri(-)	24.331.796
Toplam Fon Girişi	1.505.668.204
Hisse Geri Alımı	251.697.877
Nakit ve Nakit Benzerleri	469.755.851
İşletme Kredilerinin Geri Ödenmesi(-)	431.624.902
Tesis ve Ekipman Modernizasyonu(-)	58.122.760
İşletme Sermayesi(-)	526.983.872

Halka arz sonucunda elde edilen fonun, 31.03.2025 tarihi itibarıyla 1.268.429.411 TL’lik kısmı kullanılmıştır. Halka arz gelirlerinde elde edilen fondan kalan kısma karşılık gelen 237.238.794 TL ilerleyen dönemlerde gerçekleştirilecek plan ve projeleri geliştirmek üzere kullanılması planlanmaktadır.

	Kullanım Yeri	İzahnamede Belirlenen Fon Kullanımına İlişkin Yüzdesel Aralık (%)	Gerçekleşen yatırım tutarı	Halka arz gelirine oranı (%)
1	İşletme Kredilerinin Geri Ödenmesi	35-40	431.624.902	28,67%
2	Mevcut Yatırımlar	20-30	58.122.760	3,86%
2.a	- Çatı Üzeri GES Yatırımı	5 - 10	Çalışmalar devam etmektedir.	
2.b	- Mut Tesisi	10 - 15	Çalışmalar devam etmektedir.	
2.c	- Tesis ve Ekipman Modernizasyonu	5 - 10	58.122.760	3,86%
3	İşletme Sermayesi	30-35	526.983.872	35,00%
	Toplam Harcama Tutarı		1.016.731.534	
	Toplam Halka Arz Geliri		1.505.668.204	

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.08.2024 tarihli yazısıyla onaylanan Şirketimizin Halka arz izahnamesinde belirtildiği üzere, halka arzdan elde edilen fonlar, izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp yukarıda detaylandırılmış şekilde gerçekleşmiştir. Söz konusu fondan kalan bakiyelerin kullanımına izahnamede belirtilen şekilde şirket yönetiminin taahhüt ettiği çerçevede devam edilecektir.

Saygılarımızla,

CEM ZEYİN A.Ş.

Biçimlendirilmiş: Sağa

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE