



YÜKSELEN ÇELİK 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

08.06.2020

YÜKSELEN ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU'NA HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Sermaye Piyasası Kanunu'nun VII-128.1 no.lu Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca, sermaye artırımından elde edilen fonun izahnamede (İhraççı Bilgi Dokümanı) 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 bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur.

Şirketimiz Yükselen Çelik A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Yükselen Çelik") Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24.10.2019 tarihinde onaylanan halka arz izahnamesinin 28.2. Maddesinde halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri aşağıdaki şekilde belirtilmiştir:

1. Yatırım Finansmanı ve Demirbaş Alımları

Şirketin üretim kapasitesinin artırılması, üretimde verimliliğin yükseltilmesi ve bu bağlamda ürün ve hizmet kalitesinin geliştirilmesi amacıyla halka arz gelirinin %30'unun makine, ekipman, teçhizat, demirbaş (dilme tezgahı, dik ve yatay şerit testere kesme makineleri, kreyn vinçler, kamyon üstü mobil vinçler, endüstriyel kapılar, redüktör, motor ve benzeri aksesuarlar, ısıtma sistem cihazları, mekanik işlem makine ve ekipmanları, takım tezgahları, laboratuvar kurulumu, test ve analiz cihazları, çelik depolama ve lojistik aparatları dahil olmak üzere her türlü çelik üretim ve işleme demirbaşları ile), araç, modernizasyon vb. yatırımlar amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Ayrıca gerekli görülmesi halinde artan üretim faaliyetlerini desteklemek adına satış - pazarlama veya diğer idari birimlerin kullanımı amacıyla yeni ofisler açılması, kiralanması veya satın alınması nedeniyle bu yatırım bütçesinde %15 civarında bir artış yapılabilir.

2. İşletme Sermayesi Güçlendirilmesi

Şirketin üretim ve satış hacminin artmasına bağlı olarak, öncelikle stok finansmanı, satış finansmanı ve hammadde tedariki alanlarında ve ayrıca diğer işletme sermayesi ihtiyacı bulunan alanlarda kullanılmak üzere halka arz gelirinin %40'ının işletme sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır.

3. Finansal Borçların Ödenmesi

Şirketin kısa ve orta vadeli banka borçları başta olmak üzere ihtiyaç duyulan her türlü finansal borçların ödenmesi amacıyla halka arz gelirinin %30'unun borç ödenmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Eğer banka kredi faiz oranlarında önemli bir indirim söz konusu olursa; işletme sermayesi ve/veya yatırım finansmanı bütçelerinden pay alınarak borçların kapanmasına ayrılan pay artırılabilir.

İşbu kapsamda 14 Kasım 2019 tarihinde gerçekleştirilen halka arzda sermaye artırımını yoluyla ihraç edilen 12.810.000 adet payın satışından 69.174.000 TL brüt (65.381.783,20 TL net) halka arz geliri elde etmiştir. (Halka arz gideri: 3.792.216,80 TL'dir)

HALKA ARZ GELİRLERİNİN KULLANIM YERLERİ

Şirketin halka arzından elde edilen 65.381.783 TL tutarındaki net gelirin izahnamesinin 28.2. maddesi uyarınca dağılımı aşağıdaki gibidir.

FON KULLANIMI DAĞILIMI	(%)	HEDEFLenen (TL)
Yatırım Finansmanı ve Makina Alımları	30%	19.614.534,96
İşletme Sermayesi Güçlendirme	40%	26.152.713,28
Finansal Borçların Ödenmesi	30%	19.614.534,96
TOPLAM	100%	65.381.783,20

Fon kullanımı incelendiğinde Şirket ve Yatırımcıların menfaati göz önüne alınarak Halka Arz İzahnamesinde belirtilen planlamaya sadık kalınmak suretiyle elde edilen net gelirin kullanımı 31.03.2020 itibariyle aşağıdaki gibidir.

SONUÇ

FON KULLANIMI DAĞILIMI (31.12.2019)	(%)	HEDEFLenen (TL)	GERÇEKLEŞEN (TL)	KALAN FAZLA / (EKSİK)
Yatırım Finansmanı ve Makina Alımları	30%	19.614.534,96	8.772.880,61	-10.841.654,35
İşletme Sermayesi Güçlendirme	40%	26.152.713,28	26.467.937,44	315.224,16
Finansal Borçların Ödenmesi	30%	19.614.534,96	27.535.333,08	7.920.798,12
Fiyat İstikrar Fonu	0%	0,00	2.305.632,07	2.305.632,07
Likidite Fonu	0%	0,00	300.000,00	300.000,00
TOPLAM	100%	65.381.783,20	65.381.783,20	0,00

Sonuç olarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24.10.2019 tarih itibarıyla onaylanan halka arz İzahnamesinde belirtildiği üzere; elde edilen net gelirin fon kullanım yerlerine ilişkin Şirket yönetimi taahhüt ettiği üzere:

- **Yatırım Finansmanı ve Makine Alımları** için araştırma ve sipariş süreçlerine başlamış, bu kapsamda 8.772.880,61 TL değerindeki Yatırım Finansmanı ve Makine Alımı'nın faturalaması gerçekleştirilmiştir.
- **İşletme Sermayesi Güçlendirme** amacıyla 26.467.937,44 TL tutarında fon kullanılmış olup, hedeflenen fon kullanımı tamamlanmıştır. Hâlihazırda atıl kalan fon tutarından 315.224,16 TL fazladan işletme sermayesi kullanılmıştır. Kullanılan fazladan fon tutarı (315.224,16 TL) "Yatırım Finansmanı ve Makina Alımları" için faturalandırma yapıldıkça ilgili kalemden mahsup edilecektir.
- **Finansal Borçların Ödenmesi** amacıyla halka arz esnasında 19.614.534,96 TL tutarındaki kredinin kapatılacak olması ön görülse de; belirtilen tutarın 7.920.798,12 TL üzerinde kredi kapaması yapılarak toplam 27.535.333,08 TL tutarında banka kredisinin ödemesi gerçekleştirilmiştir. Banka kredilerinde yapılan kapamanın halka arzda planlanandan daha fazla tutarda olmasının sebebi; şirketin yapacağı yatırım planlamalarının ve makina alımlarına ilişkin sipariş-test süreçlerinin alacağı zamandan dolayı şirketin elinde bulundurduğu fonun atıl kalmaması ve bu süre zarfında yüksek finansman gideri yaratan kredilerini kapatılmasının Şirket menfaatine uygun olacağının değerlendirilmesidir.
- Şirket halka arzdan kaynaklanan net nakit girişi ile henüz atıl duran fonlarının bir kısmını sermaye piyasalarında hazır değer olarak tutmaktadır. Söz konusu tutarın dağılımı aşağıdaki gibidir:
 - Halka Arz İzahnamesinde belirttiği gibi Likidite Fonu Kapsamında 300.000 TL,
 - Fiyat İstikrar Fonu kapsamında 2.305.632,07 TL,

Şirket, "Yatırım Finansmanı ve Makina Alımları" amacıyla elinde bulundurduğu fonu ilerleyen dönemlere ait planlamaları çerçevesinde kullanacaktır. Üretim hızı ve kapasitesini olumlu yönde etkileyecek olan ve hâlihazırda başlanılan yatırımların 2020 yılı içinde planlamalar doğrultusunda tamamlanması öngörülmüştür.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı
Hayrullah Doğan

Denetimden Sorumlu Komite Üyesi
Hacı Demir