

			Cetveline İtiraz)		yanlış olduğundan bahisle davacı tarafından açılmış olan sıra cetveline itiraz davası olduğu, Dosyanın duruşmasının 17.04.2019 da yapılmış olup mahkemenin görevsizliğine karar verildiği, davacı tarafından dosyanın görevli mahkemeye gönderilmesi talep edildiği, dosyanın yeni esas almasının beklendiği tespit edilmiştir.
--	--	--	----------------------	--	---

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya horsada işlem görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	12.810.000	48,28 ¹	1,00	12.810.000	29,58 ²
					TOPLAM	12.810.000	

Halka arz edilecek payların tamamı hamiline yazılı B grubu paylar olup; üçüncü kişilere devri ve temliki Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde olmak üzere, hiçbir koşula bağlı olmaksızın tamamen serbesttir.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu Kurul onayının ardından temin edilecektir.

Halka arza konu payların üzerinde imtiyaz bulunmamaktadır.

¹ Halka arz sonrası B grubu pay sayısı olan 26.535.000 adet dikkate alınmıştır.

² Halka arz sonrası toplam sermaye ise 43.310.000 TL'ye ulaşacaktır. Halka arz edilecek payların sermayeye oranı hesaplamasında sermaye artırım sonucu oluşacak değerler esas alınmıştır.



İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde izahname onayı akabinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulacaktır.

24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

24.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

Kardan Pay Alma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 19, Kar Payı Tebliği No 11-19.1):

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi:

- Hak Kazanılan Tarih:** Sermaye Piyasası Kanunu Md. 19 ve Kar Payı Tebliği Md.19 uyarınca, halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kar payı alma hakkı elde eder.
- Hakkın Kullanımına İlişkin Sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından prosedürü:** Yoktur.
- Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği No 11-23.1):

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Satma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği No 11-27.1):

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde azınlıkta

 **YÜKSELE ÇELİK**
Anonim Şirketi

kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK Mad de 507):

Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Genel Kurul'da Şirketin tasfiyesi kararı alınması durumunda, bu karar (A) grubu pay sahiplerinin ayrıca yapacakları hususi bir toplantıda onaylanmadıkça geçerli olmaz. Tasfiye işlemleri üç kişilik bir tasfiye heyeti tarafından yürütülür. Tasfiye memurları (A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasında Genel Kurulca seçilir. Tasfiye memurları kanun hükümleri uyarınca tasfiye işlemlerini yürütürler. Genel Kurulca karşıt bir karar alınmadıkça bu memurlar birlikte hareket ederek tasfiye halindeki Şirket namına imza etmeye yetkilidir.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19):

Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara payları oranında dağıtılır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18):

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Ancak, Esas Sözleşme'nin 6 ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu sermaye artırımı kararında yeni pay haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):

Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların Genel Kurul toplantılarına, Yönetim Kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek Genel Kurul'a katılırlar.

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTKn md. 434):

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurul'da, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

A grubu payların Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı bulunmaktadır. Her bir A grubu pay sahiplerinin her bir A grubu pay için 15 (onbeş) oy hakkı, B grubu pay sahiplerinin ise her bir B grubu pay için 1 (bir) oy hakkı vardır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTKn md. 437):

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım önerisi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya ilan edilir. Genel Kurul toplantılarından önce Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi

25 Ekim 2019

verme yükümlülüğü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2):

Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde Yönetim Kurulu Üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için Ortaklığa, pay sahiplerine, Ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların Genel Kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan Genel Kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439):

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını veya Genel Kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

25 Ekim 2019

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer alması bile Genel Kurul'dan isteyebilir. Genel Kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in yönetim kurulu halka açılma sürecine ilişkin olarak 15.02.2019 tarihinde 2019/04 sayılı yönetim kurulu kararı ile aşağıda belirtilen hususları oy birliği ile karar altına almışlardır.

- 1.152.500.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere şirketimizin çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 30.500.00 TL'den 43.310.000 TL'ye çıkarılmasına,
- 2.Artırılan 12.810.000 TL sermayeyi temsil etmek üzere beheri 1 TL itibari değerinde 12.810.000 Adet B grubu hamiline yazılı pay ihraç edilmesine,
- 3.Şirket ana sözleşmesine istinaden ortaklarımızın sahip olduğu yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmasına ve ihraç edilecek payların itibari değerinin üzerinde bir fiyatla halka arz edilmesine,
- 4.Şirketimizin paylarının birincil halka arzını takiben, paylarımızın Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 12 ay süre ile satışa hazır bekletilen herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına,
- 5.Hisse ihraç primi dağıtımı ve yıllık kar dağıtımı suretiyle iç kaynaklardan sermaye artırımının halka arz tarihinden itibaren herhangi bir süre ile sınırlandırılmamasına,
- 6.Şirketimizin 2019-2022 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca dağıtılabilir bir karının söz konusu olması halinde, bu karın tamamının veya bir kısmının pay sahiplerine nakden veya sermayeye ilave edilmek suretiyle bedelsiz pay olarak dağıtılması için genel kurul toplantılarında gündemde madde oluşturulmasına,
- 7.Şirketimiz hisselerinin halka arzı nedeniyle ihraç edilecek imtiyazsız B grubu hamiline yazılı payların devir ve tedavülü açısından Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği beyaz ciro ile serbestçe devir ve tedavülünün kabulüne, Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nde işlem görecektir imtiyazsız B grubu hamiline yazılı payların devir ve tedavülü açısından pay sahipliği kayıtlarının Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi kayıtları dikkate alınarak izlenmesine,
- 8.Söz konusu işlemlerin gerçekleştirilmesi ve gerekli izinlerin alınması amacıyla Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ile imzalanan Halka Arz Aracılık Sözleşmesi hükümleri gereği Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ne, Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,
- 9.İş bu kararların ticaret siciline tescil ve ilan edilmesine,

25 Ekim 2019

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır, ihraç edilecek paylar üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

 **YÜKSELEM ÇELİK**
ANONİM ŞİRKETİ

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi hâlinde diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından satın almakla yükümlüdür.

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına haksız bir biçimde engel olunması, genel kurul toplantısına usulüne uygun davet yapılmaması veya gündemin usulüne uygun bir biçimde ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki açıklama geçerlidir.

Önemli nitelikteki işlemlerin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde, bu kararlara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu ile bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı bedel yer alır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25 Ekim 2019

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul haricinde, halka arz edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için BİAŞ'ın uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Şirket paylarının, halka arz sonrasında, BİAŞ'da işlem görüp görmeyeceğine ilişkin BİAŞ'ın görüşüne işbu izahnamenin I no.lu bölümünde yer verilmiştir.

YÜKSELEN ÇELİK
ANONİM ŞİRKETİ

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Yükselen Çelik A.Ş.'nin halka arz edeceği 12.810.000 TL nominal değerli B grubu payların halka arz sonrası sermayeye oranı %29,58'dir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi: Satış, GEDİK YATIRIM liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılardan talep, işbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer alan "Konsorsiyum Üyeleri" (Konsorsiyum Lideri de aynı zamanda Konsorsiyum Üyesi'dir) vasıtasıyla toplanacaktır.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılardan talep, işbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer alan "Konsorsiyum Lideri" vasıtasıyla toplanacaktır.

Başvuru Şekli: Yükselen Çelik paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyeti ile bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı 180 günden fazla oturanları ("Türk Parası Kıymetini Koruma 32 Sayılı Karar") ve aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar:

Yurtiçi kurumsal yatırımcılar, Merkezi Türkiye'de bulunan; Yatırım Fonları, Özel Emeklilik Fonları, Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklıkları, Risk Sermayesi Yatırım Ortaklıkları, Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları, Aracı Kurumlar, Bankalar, Sigorta Şirketleri, Portföy Yönetim Şirketleri, İpotek Finansmanı Kuruluşları, Emekli ve Yardım Sandıkları ile 17.07.1964 tarihli ve 506 Sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu Geçici 20. Maddesi uyarınca kurulmuş olan Sandıklar, Kamu Kurum ve Kuruluşları, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası, nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilecek diğer kuruluşlar, Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, Yıllık Net Hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, Özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinden olması kısıtlarından en az ikisini taşıyan kuruluşlardır.

25 Ekim 2019

Yurtdışı Yatırımcılar

Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan yurtdışında yerleşik olan, aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim

şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca BİST'te işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye'de satın alacaklardır.

Halka arz edilen 12.810.000 TL nominal tutarlı payların;

- 5.124.000 TL nominal tutarlı paylar (%40) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 6.405.000 TL nominal tutarlı paylar (%50) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara
- 1.281.000 TL nominal tutarlı paylar (%10) Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

taahsis edilmiştir.

Yükselen Çelik paylarının halka arzına katılmak isteyen "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" halka arz süresi içinde ve işbu izahnamenin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyelerinin merkez, şube ve emir iletim merkezlerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarı (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam lot miktarı ile sınırlıdır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 lot olacaktır.

İnternet, telefon bankacılığı yatırımcıların İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma (İnternet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

- 1. Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- 2. Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesini, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi. (Sayılan dokümanlara ek olarak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması" kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşların yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisini (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumu Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporun) sunması gerekmektedir. Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılan hesaplara aktarılması zorunludur.

25 Ekim 2019

Talep Toplama

Yükselen Çelik paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepler toplanacaktır.

- Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, 1 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile

YÜKSELEN ÇELİK
Anonim Şirketi

çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

- ii. **Yurt İçi Kurumsal ve Yurt Dışı Yatırımcılar:** Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Gedik Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtımına dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

Dağıtım Şekli

Toplanan teklifler Konsorsiyum Lideri tarafından Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için ayrı ayrı konsolide edildikten sonra, başvuru taleplerinin satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda aşağıda belirtilen esaslar doğrultusunda dağıtım yapılacaktır.

- i. **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:** Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. İlk aşamada, talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara birer adet pay verilecek, daha sonra, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır. Yatırımcılara yapılacak dağıtımlar sırasında dağıtılacak adetler küsuratları atılarak aşağı yuvarlanacaktır. Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında İhraççı'nın uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır.
- ii. **Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:** Her bir Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına Konsorsiyum Lideri'nin de önerisi dikkate alınarak İhraççı tarafından karar verilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

25 Ekim 2019

Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar için talep toplama sonucunda payların dağıtım sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla olan talep kabul edilecektir.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması halinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarda ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay

tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarında dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar, alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın, bu alt sınırın altında kalınması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında İhraççı'nın uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır.

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin Yükselen Çelik tarafından onaylanarak kesinleşmesini izleyen işgünü içerisinde, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Tüm yatırımcılar İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyelerinin merkez ve şubelerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurarak talepte bulunabilirler.

i. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar

Halka arz süresince talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda detayı verilen daha önce kredili işlem veya açığa satış gibi işlemler nedeniyle teminat olarak gösterilmemiş kıymetlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir.

ii. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Gedik Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden ikinci işgünü saat 12:00'a kadar Konsorsiyum Lideri'ne ödeyeceklerdir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar talep anında veya bu şekilde sonradan yapacakları ödemeleri nakden yapılacaktır. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler.

Her bir tahsis grubunun pay bedellerini ödeme yeri ve şekline ilişkin detaylı bilgi aşağıda verilmiştir.

25 Eylül 2019

i. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların İşbu İzahnamenin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

 **YÜKSELEN ÇELİK**
ANONİM ŞİRKETİ

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1,00 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler.

Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır. Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Kıymetlerini teminata vererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetleri, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek olmaksızın, aracı kurum tarafından , aşağıda belirtilen teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında dikkate alınacak oranlar çerçevesinde, res'en paraya çevrilerek, almaya hak kazandıkları pay bedellerini res'en tahsil etmek konusunda talepte bulundukları aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Konsorsiyum üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

- **Nakden Ödeme:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri nakden ve/veya hesaben yatıracaklardır.

- **Kıymet Blokağı Yöntemi ile Talepte Bulunma**

Yurt içi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu, Türk Lirası ve Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS), Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği), Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir), Pay (BİST-100'de yer alan paylar), Hisse Senedi Fonu, Borçlanma Araçları Fonu ve Değişken Fonu teminat göstermek suretiyle pay talep edebileceklerdir. TL ve Döviz cinsinden Vadeli Mevduat teminata konu olabilir. Pay talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları, teminata alımda ve teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında dikkate alınacak fiyatlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

25 Ekim 2019

Teminata Alınacak Kıymet	Blokaj Tutarı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozulumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%99	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı

Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%99	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
TL DİBS	Ödenmesi Gereken Bedel/%99	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı
TL Vadeli Mevduat	Ödenmesi Gereken Bedel/%100	-	-
Döviz Vadeli Mevduat	Ödenmesi Gereken Bedel/%95	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu döviz alış kuru dikkate alınacaktır. (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	-
Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı
Eurobond	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Bloomberg elektronik alım satım ekranında her bir konsorsiyum üyesi bankanın gördüğü en az üç işlem yapabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı.	Bloomberg elektronik alım satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapabilir cari piyasa fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Aracı (Sadece ihracına aracılık ettiklerimiz)	Ödenmesi Gereken Bedel/%95	BIST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	BIST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan cari piyasa fiyatı
Pay (BIST-100)	Ödenmesi Gereken Bedel/%85	BIST Pay Piyasasında oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı.	BIST Pay Piyasasında oluşan cari piyasa fiyatı.
Hisse Senedi Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%85	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%95	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken Fon	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Döviz	Ödenmesi Gereken Bedel/%95	Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu	Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu

	yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)
--	--	--

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde aşağı yuvarlama yapılabilecektir.

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda aynı yatırım hesabında bulunan Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, TL Vadeli Mevduat, Döviz Vadeli Mevduat, Döviz Endeksli Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS), Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği), Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir), Pay (BİST-100'de yer alan paylar), Hisse Senedi Fonu, Borçlanma Araçları Fonu, Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu, Değişken Fon ve Döviz aynı anda teminata alınabilecektir.

Konsorsiyum üyeleri ve acenteleri aşağıda belirtilen teminat yöntemi ile talep toplama seçeneklerinden sadece birini kullanabilirler. Konsorsiyum üyelerinin acenteleri kendilerinden farklı bir yöntemi uygulayabilir. Konsorsiyum üyeleri ve acentelerinin uygulayacağı yöntemler İşbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde bulunan başvuru yerleri bölümünde ayrıca belirtilmektedir.

Sabit Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelleri, yatırımcıların bloke edilen Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, TL Vadeli Mevduat, Döviz Vadeli Mevduat, Döviz Endeksli Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS), Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği), Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir), Pay (BİST-100'de yer alan paylar), Hisse Senedi Fonu, Borçlanma Araçları Fonu, Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu, Değişken Fon ve Döviz res'en bozduklararak ödenecektir. Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında Para Piyasası Fonu, vergisiz DİBS ve vergili DİBS şeklinde yapılacaktır.

25 Ekim 2019

Değişken Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelleri, saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, aracı kuruluşça halka arzdan doğan alacağın tahsili için vadesiz hesabı kontrol edilip bakiye tahsil edilecek; tahsilatın bu şekilde tamamlanmaması durumunda, bloke edilen Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, TL Vadeli Mevduat, Döviz Vadeli Mevduat, Döviz Endeksli Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS), Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği), Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir), Pay (BİST-100'de yer alan

paylar), Hisse Senedi Fonu, Borçlanma Araçları Fonu, Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu, Değişken Fon ve Döviz bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri pay bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır.

• **Döviz Blokesi Yönetimi ile Talepte Bulunma:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'na alım satım konusu yapılan dövizleri (Avro, ABD doları ve İngiliz Sterlini) teminat göstermek suretiyle pay talep edebileceklerdir.

Pay Talep Bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları teminata alımda ve teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında dikkate alınacak fiyatlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Teminata Alınacak Kıymet	Blokaj Tutarı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat (*)	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Döviz(Avro, ABD Doları ve İngiliz Sterlini)	Ödenmesi gereken bedel %90	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın cari kuru

(*)Küsuratlı döviz tutarlı bir katları şeklinde aşağı yuvarlanacaktır.

Konsorsiyum üyeleri ve acenteleri aşağıda belirtilen teminat yöntemi ile talep toplama seçeneklerinden sadece birini kullanabilirler. Konsorsiyum üyelerinin acenteleri kendilerinden farklı bir yöntemi uygulayabilir. Konsorsiyum üyeleri ve acentelerinin uygulayacağı yöntemler işbu İzahname'nin 25.1.3.2.(c) maddesinde bulunan başvuru yerleri bölümünde ayrıca belirtilmektedir.

Sabit Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelleri, yatırımcıların bloke edilen dövizleri res'en her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın cari kurundan bozdurularak ödenecektir.

Değişken Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelleri, saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, aracı kuruluşça halka arzdan doğan alacağın tahsili için vadesiz hesabı kontrol edilip bakiye tahsil edilecek; tahsilatın bu şekilde tamamlanamaması durumunda, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.

YÜKSELEN ZELK
Anonim Şirketi

25 Ekim 2019

Gedikyatırım
Menkul Değerler A.Ş.

Yatırımcıların talep ettikleri pay bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

ii. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Gedik Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep adında ödemeyebileceklerdir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listesinin onaylanmasını takip eden ikinci iş günü saat 12:00'a kadar talepte bulundukları Konsorsiyum Lideri'ne ödeyeceklerdir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın pay bedellerinin ödenmemesi ile ilgili risk talebi giren aracı kuruma aittir.

Konsorsiyum Lideri talepte bulunan Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın taleplerini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini taleplerini giren Konsorsiyum Lideri'ne ödemekten imtina edemezler.

c) Başvuru yerleri:

Yükselen Çelik paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel kategorilerindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, İnternet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların, İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları gerekmektedir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar kategorilerinden katılmak isteyen yatırımcılar taleplerini Konsorsiyum Lideri Gedik Yatırım aracılığı ile iletmeleri gerekmektedir. Konsorsiyum Lideri Gedik Yatırım aynı zamanda yurtiçi bireysel yatırımcılardan da talep toplayabilecektir.

25 Ekim 2019

Talepleri kabul edecek Konsorsiyum Üyeleri (Konsorsiyum Lideri aynı zamanda Konsorsiyum Üyesi'dir) ve başvuru yerleri aşağıda yer almaktadır:

KONSORSİYUM LİDERİ:

 **YÜKSELEN ÇELİK**
ANONİM ŞİRKETİ


Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Ofis Park Maltepe

No:21/4 Kat: 10-11-12 Maltepe/ İstanbul

Tel: 0216 453 00 00 – 0216 453 00 53 Faks: 0216 451 63 64

Genel Müdürlük ve tüm şubeleri ile www.gedik.com ve GedikTrader (GedikTrader Web ve GedikTrader Mobil) adresi.

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Beybi Giz Plaza No:1/2

Sarıyer İstanbul

Tel: 0212 371 18 00 Faks: 0212 371 18 01

Ankara, Ulus, İzmir, Bursa, Mersin, Ataşehir, Beylikdüzü, Zekeriyaköy ve Göztepe İrtibat Büroları ve www.a1capital.com.tr internet adresi

ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Gazeteciler Sitesi Keskin Kalem Sok No:29Esentepe / Şişli / İstanbul

Tel: 212 216 26 61 Faks: 0212 275 35 66

Merkez şube (212 216 26 61) ve İzmir Şube (Tel 0232 489 66 01, Faks 0232 489 57 17)

ALAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mh. Levent Cd. No:45 34330

Beşiktaş / İSTANBUL

Tel: 0212 370 22 22 Faks: 0212 217 07 10

Genel Müdürlük, Ankara ve İzmir irtibat ofisleri ile www.alanyatirim.com.tr internet adresi

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Emirhan Cad. No:109 A Blok Kat 12 34349

Balmumcu İstanbul

Tel: 0212 310 63 00 Faks: 0212 310 62 59

Genel Müdürlük Merkez şube, Bostancı İrtibat Bürosu: +90 212 310 6034 Bağdat Cad. Büyükhanlı Konutları B1 BL K:3 d:13 Suadiye İstanbul ile 0212 310 60 60 numaralı telefon ve www.atayatirim.com.tr internet adresi

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İnönü Cad. Kanarya Sok. No:25 Kat:4 Yeni Sahra

Ataşehir/İSTANBUL

Tel: 0216 547 13 00 Faks: 0216 547 13 98-99

444 1 263 numaralı telefon ile www.bmd.com.tr internet adresi

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:141, Kat 9

Esentepe Şişli İstanbul

Tel: 0212 348 90 92 Faks: 0212 336 30 70

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri, Denizbank A.Ş. Telefon Bankacılığı (0850 222 0 800) ve Denizbank A.Ş. İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) ile 0 212 906 1000 no'lu telefon

25 Ekim 2019



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sokak No:1 34337

Beşiktaş İstanbul

Tel: 212 384 10 10 Faks: 212 352 4240

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.garantibbva.com.tr internet adresi ile 444 0 333 numaralı telefon

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Beyaz Plaza No:65 Kat:1

Kağıthane 34418 İstanbul

Tel: 0212 244 55 66 Faks: 0212 244 55 67

Genel Müdürlük, Ankara ve İzmir Şubeleri ile 0212 244 55 66 numaralı telefon ve www.global.com.tr internet adresi.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No: 20 Kat: 4

34382 Şişli / İSTANBUL

Tel: 0212 314 81 81 Faks: 0212 221 31 81

T. Halk Bankası A.Ş. ile Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin şubeleri, 444 42 55 nolu telefon, www.halkyatirim.com.tr ve www.halkbank.com.tr internet adresleri

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No : 8 Kat : 10

Sarıyer / İSTANBUL

Tel: 0212 367 70 00 Faks: 0212 367 70 70

ING Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Ankara, Maslak, Antalya, Kadıköy ve İzmir irtibat büroları, ING BANK Özel Bankacılık Şubeleri, 0850 222 0 600 no'lu telefon, www.ing.com.tr internet adresi

INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İşmerkezi C Blok No.126

Esentepe / Şişli / İstanbul

Tel: 0212 306 91 00 Faks: 0212 347 66 00

InvestAZ Genel Müdürlük ve Adana İrtibat Bürosu ile www.investaz.com.tr

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9

Mecidiyeköy – Şişli /İstanbul

Tel: 0212 319 26 00 Faks: 0212 324 84 26

Ankara, Çankaya, İzmir, Kırıkkale, Ataşehir, Beşiktaş, Beylikdüzü, Göztepe, Tuzla İrtibat Büroları ile www.infoyatirim.com internet adresi

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere cad. 59. sok. Spine Tower K:2 Maslak

Sarıyer / İST

Tel: 212 329 32 00 Faks: 212 328 30 81

444 1 858 numaralı telefon ve www.integralyatirim.com.tr internet adresi

 **YÜKSELEN ÇELİK**
Anonim Şirketi


Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 Kat:3/4 Kavacık-Beykoz/İstanbul
Tel: 0216 681 34 00 Faks: 0216 693 05 70

Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin merkezi ve tüm acente / şubeleri

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nürol Plaza B Blok No 255/802 Kat 8 Maslak Sarıyer İstanbul
Tel: 0212 366 88 00

Genel Müdürlük, Ankara, İzmir, Bursa, Denizli, Adana şubeleri ile 444 1 730 telefon numarası, www.osmanlimenkul.com.tr internet adresi

PHILLIP CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Dr.Cemil Bengü C. Hak İş Merkezi No:2 Kat:6a Çağlayan
Kağıthane 34403 İstanbul

Tel: 0212 982 25 00 Faks: 0212 233 69 29

PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. ve Şubeleri ve www.phillipcapital.com.tr internet adresi

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah.İnönü Cad.İşık Apt.No:53 Kat:5 Da:9/10
Taksim Beyoğlu / İstanbul

Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Genel Müdürlük Merkez şube, Şişli şube ve Balıkesir irtibat büro ile 0212 293 95 00 numaralı telefon ve www.piramitmenkul.com.tr internet adresi

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No :215 Kat : 6-7
34394 Şişli İstanbul, Türkiye

Tel: 0212 336 70 00 Faks: 0212 282 22 55

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.qnbfi.com internet adresi ve 0212 336 73 73 numaralı telefon (Sadece Finans Yatırım)

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cd. No:102 Maya Akar Center K:26
Esentepe Şişli İstanbul

Tel: 0212-3547900 Faks: 0212-2884811

Strateji Menkul Değerler A.Ş. merkezi ile www.strateji.com.tr ve www.stratejionline.com internet adresleri

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe-Şişli/İSTANBUL

Tel: 0212 334 33 33 Faks: 0212 334 33 34

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ile Şekerbank T.A.Ş şubeleri ve www.sekeryatirim.com.tr internet adresi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9
Etiler- İSTANBUL

Tel: 0212 335 46 46 Faks: 0212 282 09 97

YÜKSELEN
Anonim Şirketi



Gedikyatırım
Menkul Değerler A.Ş.

Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Girne, Mersin şubeleri ile Marmaris, Akatlar ve İzmit irtibat büroları ve www.tacirler.com.tr internet adresi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9 Kat:11 34398 Maslak
Sarıyer 34398 İstanbul
Tel: 0212 365 10 00 Faks: 0212 290 69 95
www.terayatirim.com internet adresi

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mahallesi, Ali Kaya Sokak, No: 1A/52 Polat Plaza A Blok Kat: 4
Levent, İstanbul
Tel: 0212 315 10 00 Faks: 0212 315 10 02
Turkishbank A.Ş. tüm şubeleri, Türk Bankası Ltd. ve <http://www.turkishyatirim.com> internet adresi

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F2/A Blok 34335
Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 352 35 77 Faks: 0212 352 36 20
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Merkez ve Merkez Dışı Örgütleri ile
T. Vakıflar Bankası T.A.O.'nun Tüm Şubeleri, Vakıfbank www.vakifbank.com.tr ve Vakıf Yatırım www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81
Fındıklı, Beyoğlu / İSTANBUL
Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 282 15 50
www.yf.com.tr internet adresi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1
Beşiktaş-İSTANBUL
Tel: 0212 339 80 80 Faks: 0212 269 09 60
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. merkezi, T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri,
Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, 0850 22 22
979 numaralı telefon, www.ziraatyatirim.com.tr ve www.ziraatbank.com.tr internet adresleri

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Kurum	Teminat Olarak Alınacak Kıymetler
-------	-----------------------------------

 **YÜKSELE ÇELİK**
ANONİM ŞİRKETİ



25 Ekim 2019

 **Gedik Yatırım**

Menkul Değerler A.Ş.



Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği) Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST-100'de yer alan paylar) Hisse Senedi Fonu Borçlanma Araçları Fonu Değişken Fon Döviz	Değişken
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS Döviz	Değişken
Acar Menkul Değerler A.Ş.	Kullanılmayacak	
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Döviz	Sabit
Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS	Değişken
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST-100'de yer alan paylar) TL DİBS	Sabit
Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. DenizBank A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS TL Vadeli Mevduat Döviz Vadeli Mevduat Özel Sektör Borçlanma Aracı (Sadece belirlenen Denizbank bonoları kabul edilecektir) Döviz	Değişken

25 Ekim 2019

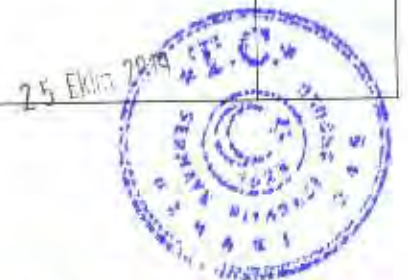


Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Pay (BİST-100'de yer alan paylar) Döviz	Sabit
Global Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Değişken
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Pay (BİST-100'de yer alan paylar)	Sabit
T. Halk Bankası A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Döviz	Değişken
ING Menkul Değerler A.Ş.	Pay (BİST-30'da yer alan paylar) TL Vadeli Mevduat Döviz Vadeli Mevduat Döviz	Sabit
InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Kullanılmayacak	
Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Döviz TL DİBS Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS	Değişken
Integral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Pay (BİST-100'de yer alan paylar) Döviz	Sabit
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Kullanılmayacak	

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Borçlanma Araçları Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği) Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST-100'de yer alan paylar) Döviz	Sabit
Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği) Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST-100'de yer alan paylar) Hisse Senedi Fonu TL Vadeli Mevduat Döviz Vadeli Mevduat Borçlanma Araçları Fonu Döviz Değişken Fon	Değişken
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Pay (BİST-100'de yer alan paylar)	Sabit
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Döviz	Değişken
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	Kullanılmayacak	
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şekerbank T.A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST-100'de yer alan paylar) Döviz	Değişken

25 Ekim 2019

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST-100'de yer alan paylar) Hisse Senedi Fonu Borçlanma Araçları Fonu Döviz Değişken Fon	Değişken
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TL DİBS TL Vadeli Mevduat Döviz Vadeli Mevduat Döviz	Sabit
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. *Yalnızca Aracı Kurum Merkezi ve Şubeleri	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Pay (BİST-100'de yer alan paylar) Döviz	Değişken
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu TL DİBS Pay (BİST-100'de yer alan paylar)	Sabit
Vakıflar Bankası T.A.O.	Para Piyasası Fonu TL DİBS Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Aracı (Vakıfbank Finansman Bonoları) Döviz (ABD Doları ve Avro)	Sabit
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST-100'de yer alan paylar) Döviz (ABD Doları ve Avro)	Değişken



Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Prim Menkul Değerler A.Ş. Pay Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST-100'de yer alan paylar) Hisse Senedi Fonu Borçlanma Araçları Fonu Değişken Fon Döviz	Sabit
--	---	-------

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

25.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Yatırım Kuruluşları ile Şirket arasında imzalanan "Aracılık Sözleşmesi"nde yer alan ve aşağıda yazılı nedenlere dayanılarak halka arz iptal edilebilir ya da ertelenebilir.

Halka arzın başlangıcından önce aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Aracı Kurumun ve/veya İhraççı'nın, payların halka arzını erteleme ve/veya durdurma ya da "Aracılık Sözleşmesi"ni feshetme hakları vardır:

- Ülke ekonomisini, ulusal ve uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Yükselen Çelik'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Yükselen Çelik'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- Yükselen Çelik'in hissedarları ve yöneticileri hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek olay, dava veya herhangi bir soruşturma açılması,
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Yükselen Çelik'in halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talep oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin ARACI KURUM tarafından öngörülerek gerçekçi bir şekilde, gerekçeli olarak Yükselen Çelik'e objektif bir şekilde yazılı olarak iletilmesi,
- Yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi, savaş veya halka arza etki edecek uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Halka arz süresi içinde Yükselen Çelik'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması.

İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile açıklanan konularda değişikliklerle ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.1 İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

YÜKSELEN ÇELİK
Anonim Şirketi

Gedikyatırım
Menkul Değerler

25 Ekim 2019

Halka arzda payların satış işlemi başladıktan sonra, Şirket, Gedik Yatırım dışında meydana gelen herhangi bir özel durumdan dolayı yetkili ilgili mercilerce (SPK veya Borsa Yönetimi tarafından) aksi yönde karar alınması durumları hariç, halka arz ve satış işlemi iptal edilmeyecektir.

25.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin onaylanarak kesinleşmesini takiben, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde Nakden Ödeme seçeneğini kullanan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ve Yurt İçi Kurumsal ile Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a iade edilecektir.

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının 1 (Bir) adet ve katları şeklinde olması gerekmektedir. Talep edilecek azami pay miktarı, halka arz edilen pay miktarı ile sınırlıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

Kurul'un II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü ve SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami 2. gün içerisinde teslim edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Halka açılma sürecine ilişkin olarak Şirket'in 15.02.2019 tarihli ve 2019/04 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden halka arza konu olan ve artırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin olarak ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Yükselen Çelik A.Ş.

Yüksel Göktürk	Yönetim Kurulu Başkanı
Barış Göktürk	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Burak Göktürk	Yönetim Kurulu Üyesi
Ferhan Göktürk	Yönetim Kurulu Üyesi
Sebahat Altın	Genel Müdür Yardımcısı
Kamuran Öztürk	Muhasebe Uzmanı

Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş.

Etem Şişman	Yönetim Kurulu Başkanı
Demet Tarihmen	Uzman

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Erhan Topaç	Yönetim Kurulu Başkanı
Onur Topaç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve CEO
T. Metin Ayışık	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Ülkü Feyyaz Taktak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ersin Refik Pamuksüzer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Arda Alataş	Kurumsal Finansman GMY
Murat Tanrıöver	Yatırım Bankacılığı/GMY
Ali Kerim Akkoyunlu	Araştırma Direktörü
Eylem Çiftçi Gölünç	Kurumsal Finansman Müdür
Hasan Şener	Araştırma Müdür
Tarik Emre Akyol	Araştırma Müdür

Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.

Metin Etkin	Sorumlu Denetçi
Begüm Yörür	Başdenetçi
Kudret Baran	Sorumlu Ortak Başdenetçi
Burhan Gezgün	Başdenetçi
Cem Yılmaz	Başdenetçi

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

 **YÜKSELEN ÇELİK**
Anonim Şirketi

 **Gedik Yatırım**
Menkul Değerler A.Ş.

25 Ekim 2019



Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Halka arz edilecek toplam 12.810.000 TL nominal değerli payların;

- 5.124.000 TL nominal tutarlı paylar (%40) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 6.405.000 TL nominal tutarlı paylar (%50) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara
- 1.281.000 TL nominal tutarlı paylar (%10) Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

taahsis edilmiştir.

Yukarıda belirtilen yatırımcılara yapılacak satışlar bakımından tahsisat oranları, talep toplama neticesinde Yükselen Çelik'i bilgilendirerek 11.5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine uygun olmak kaydıyla KONSORSİYUM LİDERİ tarafından değiştirilebilecektir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat Yükselen Çelik'e bilgi verilerek diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresi sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında;

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için tahsis edilen tutarı %20'den daha fazla azaltma yapılmaması ve
- Yükselen Çelik paylarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için %10, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için %10'un altına düşürülmemesi şartıyla Yükselen Çelik'e bilgi verilerek Konsorsiyum Liderinin kararı ile kaydırma yapılabilir.

c) Bireysel yatırımcılara ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel yatırımcılara dağıtım oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara birer adet pay verilecek, daha sonra Yurt İçi Bireysel yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan oran, her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır. Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında İhraççı'nın uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

 **YÜKSELEN ÇELİK**
Anonim Şirketi

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam pay adedinden az veya eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi sebebiyle talebi karşılanamayanlar hariç o gruptaki tüm yatırımcılara en az bir adet pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına GEDİK YATIRIM'ın önerileri de dikkate alınarak Yükselen Çelik tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği md. 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer talep kontrolü işlemi yapılmayacaktır.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için öncelikle, madde 25.1.3.2.a'da belirtilen şekilde (her bir Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına Konsorsiyum Lideri'nin de önerisi dikkate alınarak İhraççı tarafından karar verilecektir) nihai talep adedi belirlenecektir. Daha sonra bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla olan talep kabul edilecektir.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması hâlinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilirlik tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

25 Ekim 2019

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

YÜKSELEN ÇELİK
Anonim Şirketi

Gedikyatırım

Merkul Belgeleri

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Planlanmamaktadır.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 (Bir) TL nominal değerli bir adet payın satış fiyatı **5,40 TL** olarak belirlenmiştir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, Konsorsiyum Üyesi aracı kurum bazında azami olarak aşağıda detayları verildiği üzere hesap açma ücreti, sermaye piyasası aracının MKK 'ya virman ücreti, yatırımcının başka aracı kuruluştaki hesabına virman ücreti, EFT ücreti, damga vergisi ve Konsorsiyum üyesi tarafından detayı verilen diğer giderleri ödeyeceklerdir.

Konsorsiyum üyelerinin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	0,5 TL	0,5 TL	Yok	Yok	Yok
A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	11,14 TL	Yok	Yok
ALAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır	0-105.800 TL arası 10,60 TL 105.800-1.058.000 arası 0.0001 1.058.000 TL ve üzeri 106 TL BSMV (0.05)	Yok	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir
BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yatırım Kuruluşları arası ve BMD içi Menkul Kıymet Transferi (Başka Hesaplar Arası) %0,0039 (Alt Limit 6,35 TL Üst Limit 32,5 TL)	0,33TL + BSMV	Yazılı talimatlardan; 0- 99.999 kadar 10TL 100.000- 999.999 arası 30TL 1.000.000 ve üzeri 50TL İnternet şube üzerinden masraf alınmamaktadır.	Yok	Hesaplardan aylık 3,00 TL hesap işletim ücreti alınmaktadır. MKK'nın tahsil ettiği diğer ücretler yatırımcılara yansıtılır.

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Yok	MKK tarifesiz	MKK tarifesiz	Yok	Yok	Yok
GARANTI YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Alınacak	Alınacak	Alınacak	Yok	Yok	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır
GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Hesap Açma 1,58 TL + Şifre Gönderim 8,40 TL	0,26 TL (BSMV DAHİL)	1,31 TL (BSMV DAHİL)	Yürürlükteki EFT skalası uygulanacaktır.	Yok	Yok
ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	5 TL	5 TL	Yok	Yok	Yok
INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
INTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	5,30 TL + BSMV	Yok	Yok
MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	MKK tarifesiz	Yürürlükteki EFT tarifesiz	Yok	Yok
OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	7,90 TL	Yok	Yok
PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.	5,25 TL	3,00 TL	3,00 TL (Pay Başına)	5,57 TL	Yok	Yok



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yıllık MKK saklama ücreti (On binde 7,5 -BSMV). Her ay MKK tarafından alınan saklama ve hesap işletim ücreti müşterilerden tahsil edilmektedir.
STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	MKK Ücreti	MKK Ücreti	Takas Ücreti	Yok	Yok
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	15,75.- TL	Yok	Yok
TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	2,500 TL'ye kadar 5 TL, 2,501- 15,000 TL'ye kadar 10 TL, 15,001-50,000 TL'ye kadar 15 TL, 50,001 TL üzeri 20 TL.	Yok	Yok
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	5 TL + BSMV	0-105.800 TL arası 15 TL+BSMV, 105.801 TL- 1.058.000 TL arası tutar üzerinden 0,00012 (yüz binde 12) + BSMV, 1.058.001 TL üzeri 150,00 TL + (BSMV)	Yok	İnternet üzerinden yapılan EFT'lerde tutar gözetilmeksizin 7 TL +BSMV masraf alınacaktır.
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK'ya ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilecektir.	Yok	MKK tarifi	Yürürlükteki eft skalası uygulanacaktır	Yok	MKK'ya ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilecektir.
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	MKK'ya ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilecektir.	Yok	MKK tarifi	Yürürlükteki eft skalası uygulanacaktır	Yok	MKK'ya ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilecektir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Müşterilerden alınmıyor	Müşterilerden alınmıyor, Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesı uygulanır	Tutar üzerinden % 0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (105,800.- /1,058,000.- TL arasındaki tutarlar) Asgari:5,30 TL + BSMV (105,800.- TL'den az olan tutarlar için) Azami:53 TL+ BSMV (1,058,000.- TL'yi aşan tutarlar için)	Yok	Yok
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Adet başına 1,25 TL-BSMV	Yok	Yok	Yok

25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Pay başına satış fiyatı payın nominal değeri olan 1 TL'den yüksek belirlenmiştir. 1,00 TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatı **5,40 TL** olarak belirlenmiştir.

Halka arz fiyatının hesaplanmasında kullanılan yöntemlere ilişkin olarak hazırlanan Fiyat Tespit Raporu yasal süre içerisinde KAP 'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasına razı olan mevcut ortaklar Şirket'e kendi imkanlarıyla temin edemedikleri öz kaynağın sermaye artırımı yoluyla halka arz sayesinde elde edilmesinin önünü açacaklardır. Böylece Şirket'in büyümesinin önündeki öz kaynak kısıtlaması kalkacağından geleceğe yönelik büyüme olanaklarından payların değer artış kazancı ve kar payı kazancı ile yararlanacaklardır.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

YÜKSELEN ÇELİK
Anonim Şirketi

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler izahnamenin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer almaktadır.

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank (İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.) ve MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.) tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecek olup konsorsiyum lideri veya üyelerden herhangi biri yüklenimde bulunmayacaktır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Yükselen Çelik ve Gedik Yatırım arasında Aracılık Sözleşmesi 23.01.2019 tarihinde imzalanmıştır.

Söz konusu Sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı; Yükselen Çelik'in hak yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile izahnamenin 25.1.4. bölümünde belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Yükselen Çelik paylarının halka arzından fon geliri elde edecektir.

Halka arza aracılık eden Gedik Yatırım aracılık komisyonu,

Bağımsız Denetim Şirketi bağımsız denetim ücreti,

Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş. halka arz danışmanlığı ücreti elde edeceklerdir.

Halka arza aracılık için, yetkili kuruluş ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Yetkili kuruluş halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yetkili kuruluş ile ihraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.

Yükselen Çelik ile hukukçu görüşünü oluşturan Avukat Emel Yürek Ünivar arasında danışmanlık ücreti dışında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Payların ilk halka arzına ilişkin başvuru, Borsa İstanbul A.Ş.'ye 12.03.2019 tarihinde yapılmıştır. Ancak payların ilk halka arzında, halka arzın bu payların borsada işlem göreceği anlamına gelmeyecek olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların Borsa'da işlem görme tarihi, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

 **YÜKSELEN ÇELİK**
ANONİM ŞİRKETİ

 **Gedik Yatırım**
Menkul Değerler

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arzı konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi;

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Planlanmaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Konsorsiyum lideri Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

Fiyat istikrarı işlemlerin bitiminin ertesi günü başlamak üzere Likidite Sağlayıcılık işlemleri de planlanmaktadır.

Likidite Sağlayıcılık İşlemleri ve Sözleşmenin Önemli Maddeleri

İhraççı ile Gedik Yatırım arasında Borsa Ana Pazar'da işlem görmesi planlanan İhraççının paylarına Borsa düzenlemeleri doğrultusunda likidite sağlanmasına ilişkin olarak 01.10.2019 tarihinde Likidite Sağlayıcılık Sözleşmesi imzalanmıştır. Likidite sağlayıcılık sözleşmesinin

 **YÜKSELEMLER**
Anonim Şirketi

süresi 1 yıldır. Taraflardan biri süre bitiminden 1 (bir) ay önce fesih ihbarında bulunmaz ise Sözleşme aynı süre için uzatılmış sayılır.

Likidite sağlayıcılık işlemlerine fiyat istikrarı sağlayıcı işlemlerin biteceği tarihin ertesi günü başlanması planlanmaktadır. Pay Piyasası Bölümü tarafından KAP'ta, Likidite Sağlayıcı'nın pay sıralarında likidite sağlayıcılık işlemleri yapabileceğine ilişkin duyuru yapılması ile birlikte likidite sağlayıcılık işlemleri başlar.

Likidite Sağlayıcı, gerçekleştirdiği işlem miktarını, hacmini ve işlemleri pay bazında alış ve satış olarak, işlem yaptığı her fiyat kademesinde ayrı ayrı olmak üzere iki haftada bir izleyen haftanın en geç ikinci işlem günü Likidite Sağlayıcılık İşlemlerini KAP'ta ilan eder.

Yükselen Çelik, Gedik Yatırım'a likidite sağlayıcılık hizmetleri karşılığında aylık 3.000 TL ödeyecektir.

Yükselen Çelik, Likidite Sağlayıcı'ya satış kotasyonu girilebilmesi amacıyla likidite işlemlerinin gerektireceği miktarda ŞİRKET paylarını ve/veya nakit tutarı likidite sağlayıcılık işlemleri için kullanılacak hesaba virmanlayacaktır.

Likidite Sağlayıcı'nın, ilgili paylarda sürekli alım ve/veya satım emri verme zorunluluğu bulunmamaktadır. piyasa şartlarına göre ilgili payda seans boyunca hiç emir girmeyebileceğini, yalnızca alım veya yalnızca satım emirleri girebilecektir.

Likidite Sağlayıcı, likidite işlemlerini gerçekleştirirken ilave paylara ihtiyaç duyabilir. Bu paylar likidite sağlanan Yükselen Çelik'in tüzel kişiliğinden sağlanabilir. Ancak, Yükselen Çelik bu ilave payları tahsis edip etmemekte serbesttir. İlave pay tahsisi söz konusu olduğu takdirde Yükselen Çelik, Borsa tarafından talep edilen ilave pay tahsisi dilekçesini imzalamayı ve bu konuda gerekli her türlü bilgiyi Likidite Sağlayıcı'ya sağlamayı kabul ve taahhüt eder.

Borsa tarafından yapılan dönemsel değerlemeler sonucunda, Yükselen Çelik'e ait payların işlem yönteminin değiştirilerek, piyasa yapıcılık veya tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görmeye başlaması, BIST 30 endeksi kapsamına girmesi veya Borsa düzenlemelerinde yer alan diğer hallerde ve likidite sağlayıcılık faaliyetine Borsa Genel Müdürlüğüne re'sen son verilmesi hallerinde likidite sağlayıcılık sona erer.

Gedik Yatırım likidite sağlayıcılık hizmeti vermek için gerekli şartlara sahiptir. Halka arz akabinde Yükselen Çelik payları için likidite sağlayıcılık hizmeti vermek amacıyla Borsa İstanbul'a başvuru yapacaktır.

Likidite Sağlayıcılık esasları Borsa İstanbul Pay Piyasası Prosedürü ile düzenlenmiştir. Likidite sağlayıcılık Borsa İstanbul Genel Müdürlüğü tarafından belirlenen sermaye piyasası araçlarında uygulanabilir. Likidite sağlayıcı, görevlendirildiği sermaye piyasası aracında kendi namına ve hesabına veya kendi namına başkası hesabına alım satım emirleri ve/veya kotasyon emirleri ileterek gerekli gördüğü zamanlarda likiditeye katkı sağlar. Bir yatırım kuruluşunun paylarda likidite sağlayıcılık faaliyetine başlayabilmesi için ilgili ortaklığın yönetim kurulunun söz konusu işlemlerin yapılabilmesine izin veren bir karar alması ve 5 Ocak 2019 ortaklık ile likidite sağlayıcı arasında bu doğrultuda bir anlaşma yapılması gereklidir.

Borsa İstanbul Genel Müdürü tarafından piyasanın sağlıklı ve düzgün olarak işleyişi için gerekli görülmesi hâlinde üye bazında veya sermaye piyasası aracı bazında likidite sağlayıcılık işlemlerine resen son verilebilir.

30/12/2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı yeni

 **YÜKSELEN ÇELİK**
ANONİM ŞİRKETİ

 **Gedik Yatırım**
Menkul Değerler

Sermaye Piyasası Kanunu sonrasında Kurul tarafından çıkartılan ve 01/07/2014 tarihinde yürürlüğe giren III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" ile "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" (Seri: V, No: 34) ile getirilen yeni düzenlemeler gereği Pay Piyasasında faaliyet gösteren kısmi yetkili (en az işlem aracılığı faaliyeti ve sınırlı saklama hizmeti için Kuruldan faaliyet izni almak şartı ile) veya geniş yetkili olan yatırım kuruluşları likidite sağlayıcılık faaliyeti yapabilir. Yükselen Çelik ve/veya Gedik Yatırım Likidite Sağlayıcılık Sözleşmesini diğer tarafa 15 (onbeş) gün önceden yazılı ihbarda bulunmak suretiyle herhangi bir sebep göstermeksizin her zaman feshetme hakkına sahiptir. Taraflar bu durumu KAP'ta ilan edecek ve durumdan Borsa Pay Piyasası Müdürlüğü'nü haberdar edecektir. Sözleşmenin süresi 1 yıldır.

Yükselen Çelik, Likidite Sağlayıcılık Sözleşmesinde yer alan yükümlülüklerini yerine getirmediği takdirde Gedik Yatırım, Likidite Sağlayıcılık sözleşmesini derhal feshedebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. fiyat istikrarı işlemlerinde yabancı kaynak kullanacaktır.

Şirket payları, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu kararlarla BİST'te işlem görmeye başladıktan sonra, SPK'nın VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 11 inci maddesi çerçevesinde, ihraççı'nın halka arzdan elde edeceği brüt fon tutarının %15'i olan 10.376.100 TL'lik fon kaynağı ile "Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler"i gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

 **YÜKSELEN ÇELİK**
Anonim Şirketi

 **Gedikyatırım**
Menkul Değerler

25 Ekim 2019



Şirket, Yönetim Kurulu'nun 08.03.2019 tarih ve 2019/04 sayılı kararı ile Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl boyunca, herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasını ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik yeni bir karar alınmamasına karar vermiştir.

Yönetim Kurulu'nun 08.03.2019 tarih ve 2019/04 sayılı kararı ile Hisse ihraç primi dağıtımını ve yıllık kar dağıtımını suretiyle iç kaynaklardan sermaye artırımının halka arz tarihinden itibaren herhangi bir süre ile sınırlandırılmamasına karar verilmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket ortaklarından Yüksel Göktürk, Barış Göktürk ve Burak Göktürk 07.03.2019 tarihinde, Ferhan Göktürk ise 04.04.2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. Maddesinin 6. fıkrası gereği Yükselen Çelik A.Ş.'de sahip oldukları ortaklık paylarından borsada işlem görecektir payların tekrar alınıp satılması hariç, hiçbir ortaklık paylarını ortaklık paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren, bir yıl süreyle hiçbir şekilde borsada satmayacaklarını ve borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini taahhüt etmişlerdir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Tüm ortaklar yukarıdaki maddede belirtildiği üzere Yükselen Çelik A.Ş.'de sahip oldukları ortaklık paylarından borsada işlem görecektir payların tekrar alınıp satılması hariç, hiçbir ortaklık paylarını ortaklık paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren, bir yıl süreyle hiçbir şekilde borsada satmayacaklarını ve borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini taahhüt etmişlerdir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Sermaye artırımını yolu ile gerçekleştirilecek olan halka arza ilişkin toplam maliyetin 4.378.235 TL olacağı tahmin edilmektedir. Pay başına maliyetin 0,34 TL olması öngörülmüştür.

İhraççının halka arzdan toplam brüt 69.174.000 TL nakit girişi elde edeceği beklenmektedir (Net: 64.795.765 TL).

25 Ekim 2019

Tahmini halka arz maliyetleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	
BİST Ücreti	12.475

 YÜKSELEN ÇELİK
Anonim Şirketi

 Gedik Yatırım
Menkul Değerler

SPK Kurul Ücreti	71.492
MKK Kayıt Ücreti	32.025
Aracılık Komisyonu +BSMV	3.813.217
Halka Arz Danışmanlığı	249.026
Ticaret Sicil	5.000
Reklam -PR	100.000
Bağımsız Denetim	75.000
Hukukçu Raporu	10.000
Diğer (Noter vb.)	10.000
Toplam Maliyet	4.378.235
Halka Arz Büyüklüğü	69.174.000
Net Halka Arz Geliri	64.795.765
Toplam Hisse Nominal	12.810.000
Pay Başına Maliyet	0,34

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka arz gelirinin kullanım yerlerine ilişkin 2019/06 sayılı yönetim kurulu kararı ile karar bağlanmış olan Fon Kullanım Raporu, işbu izahnamenin 6 nolu ekinde yer almaktadır.

a. 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 makinaları, kreyn vinçler, kamyon üstü mobil vinçler, endüstriyel kapılar, redüktör, motor ve benzeri aksamalar, ısıtım işlem 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.

b. 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.

25 Ekim 2019

c. 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.

d. Diğer Menfaatler

 YÜKSELEN ÇELİK
Anonim Şirketi

 Gedikyatırım
Maddi Değerler

Şirketin halka açılmasının dolaylı faydaları da söz konusu olacaktır. Şirketin kurumsallaşması, hesap verilebilirlik ve şeffaflığın sağlanması ile şirketimizin yıllar içinde oluşturduğu birikimin korunması, kurumsal yönetim ilkelerine uyum ile geleceğin teminat altına alınması, halka açık bir şirket olmamızın müşterilerimize, tedarikçilerimize ve diğer paydaşlarımıza ilave bir güvence hissi oluşturmaları, bilinirliğimizin artması gibi menfaatler şirketin geleceği açısından son derece önemli hususlardır. Bu menfaatler uzun vadede şirketimizin rekabet gücünü artıracak ve sürdürülebilir büyümeye devam edebilmemizi sağlayacaktır. Şirketin halka açılma ile ilgili beklentileri başlık olarak;

- Sermaye artışı
- Kurumsallaşma
- Rekabet gücünün artırılması
- Sağlıklı büyüme
- Bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi
- Kredibilite artışı

Şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması şeklindedir.

29. SULANMA ETKİSİ

Halka arzlar, bedelsiz pay ihraçları, yatırımcılar tarafından sahip olunan pay opsiyonlarının kullanılması, paya dönüştürülebilir tahvillerin paya dönüştürülmesi vb. işlemler pay ihracına neden olmakta ve dolaşımdaki pay sayısını arttırmaktadır. Halka arzlarda yatırımcılar tarafından pay başına ödenen tutarlar ile halka arz sonrası ihraççının finansal tablolarından elde edilecek olan pay başına defter değeri arasında bir fark olması muhtemeldir. Halka arzın gerçekleşeceği birim pay fiyatı ile, halka arz sonrasındaki pay başına defter değeri arasında fark, pay başına sulanma etkisi olarak ifade edilmektedir.

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sermaye artırımını mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak gerçekleştirilecektir. Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır;

Sulanma Etkisi (TL)	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Özkaynaklar	70.973.877	135.769.642
Ödenmiş Sermaye	30.500.000	43.310.000
Artırılan Sermaye		12.810.000
Pay Başına Defter Değeri	2,33	3,13
Halka Arz Fiyatı	5,4	5,4
Tahmini Halka Arz Maliyeti		4.378.235
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0,8
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		34%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		2,27
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		42%

25 Ekim 2019

Halka arz öncesi pay başına defter değeri= Halka arz öncesi defter değeri / Halka arz öncesi ödenmiş sermaye = 70.973.877 / 30.500.000 = 2,33 TL

Halka arz sonrası pay başına defter değeri= (Halka arz öncesi defter değeri + Halka arzdan elde edilen fon girişi – Halka arz masrafları) / Halka arz sonrası ödenmiş sermaye = (70.973.877 + 69.174.000 – 4.378.235 / 43.310.000 = 3,13 TL

Mevcut ortaklar için sulanma etkisi = Halka arz sonrası pay başına defter değeri – Halka arz öncesi pay başına defter değeri = 3,13 – 2,33 = 0,8 TL (%34)

Yeni ortaklar için sulanma etkisi = Halka arz fiyatı – Halka arz sonrası pay başına defter değeri = 5,40 – 3,13 = 2,27 TL (%42)

Hesaplamalar varsayımlar ile tahmini veriler dikkate alınarak yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklı değerler ortaya çıkabilir. Ayrıca ihraççının uygun görmesi durumunda; ikincil halka arz, sermaye artırımını, bu halka arzdan sonra ihraç edilebilecek pay, opsiyonlar, tahviller vb..., diğer araçlar gibi nedenlerle piyasa fiyatı düşebilecektir.

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Mevcut ortaklar için pozitif sulanma etkisi = Halka arz sonrası pay başına defter değeri – Halka arz öncesi pay başına defter değeri = 3,13 – 2,33 = 0,8 TL (%34)

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde danışmanlık yapan taraflar aşağıda belirtilmektedir.

- Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.: Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmeti
- Avukat Emel Yürek Ünüvar; Bağımsız Hukukçu Raporu
- Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri Anonim Şirketi; Bağımsız Denetim Hizmeti
- Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş.- Halka Arz Danışmanlık Hizmeti

25 Ekim 2019

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Şirketin 30.06.2019, 31.12.2018, 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihli finansal tabloları Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından denetlenmiştir. İlgili dönemlere ilişkin bağımsız denetim görüşleri aşağıdaki gibidir:

"Yükselen Çelik Anonim Şirketi ("Yükselen Çelik" veya "Şirket"), 30 Haziran 2019, 31 Aralık 2018, 2017 ve 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; kar veya zara ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli Muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar; Şirket'in 31 Aralık 2018, 2017 ve 2016 tarihler itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemin ait finansal

performansını be nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe Uygun bir biçimde sunmaktadır."

Bu İzahname; sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel verilere ve öngörülere yer vermektedir. İzahname'de üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin İzahname'ye doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte sektör yayınlarında veya herkese açık diğer bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğunu düşünmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

İzahname'de bulunan verilerin ve tahminlerin, ihraççı ürünlerini ihtiva eden sektörün ileride göstereceği performans veya ihraççının ileride ulaşabileceği sonuçlar yönünden kesin güvenilir olmayabileceğinin göz önünde bulundurulması yerinde olacaktır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanları, daha önce ihraççı bünyesinde istihdam edilmemiş olup, ihraççının yönetim ve denetim organlarında herhangi bir söz sahipliğinde bulunmamışlardır. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ihraççının 30.06.2019, 31.12.2018, 31.12.2017 tarihlerine ilişkin karşılaştırmalı finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim şirketleri ile herhangi bir bağlantısı bulunmamaktadır.

30.06.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları bağımsız denetim firması Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Sorumlu Ortak Baş Denetçi Metin Etkin'dir

İhraççı'nın sahip olduğu arsa ve fabrika binasının değerlendirme raporları TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Raporları hazırlayan sorumlu değerlendirme uzmanı Ozan Kolcuoğlu'dur.

İhraççı paylarının halka arzı sürecinde ihraççı ile ilgili fiyat tespit raporunu hazırlayan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bağımsız denetim raporlarını hazırlayan Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. kuruluşunun uzmanları;

a) Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.

b) Ortaklık tarafından daha önce istihdam edilmemiş herhangi bir ücret almamışlardır.

c) Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birine üye değildir.

Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Metin Etkin
Adresi	Spine Tower Büyükdere Cad.No:243 Kat: 25-26 34398 Sarıyer / İstanbul
Tel	0212 285 05 50
Faks	0212 285 03 40-43

Değerleme Raporları

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	
Sorumlu Değerleme Uzmanı	Ozan Kolcuoğlu
Değerleme Uzmanı	Orhan Can Tazeyurt Ece Kadioğlu Esra Neşeli
Adresi	Meclisi Mebusan Caddesi Molla Bayırı Sokak No:1 34427 Fındıklı / İstanbul
Tel	0212 334 50 54
Faks	0212 334 50 35

Bağımsız Hukukçu Raporu

Bağımsız Hukukçu Raporu Avukat Emel Yürek Ünüvar tarafından hazırlanmıştır.

Avukat Emel Yürek Ünüvar	
Avukat	Emel Yürek Ünüvar
Adresi	Fulya Mah. Ortaklar Cad. Bahçeler Sok. No: 5 D: 3 Mecidiyeköy Şişli / İstanbul
Tel	0212 275 89 72
Faks	0212 272 61 93

Aracı Kurum

Gedik Yatırım Menkul Değerler halka arza aracılık hizmeti vermektedir. Bu hizmet kapsamında Halka Arz Fiyat Tespit Raporu Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kurumsal finansman ve araştırma departmanları tarafından hazırlanmıştır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
Kurumsal Finansman Genel Müdür Yrd.	Arda Alataş
Kurumsal Finansman Müdürü	Eylem Çiftçi Gölünç
Araştırma Direktörü	Ali Kerim Akkoyunlu
Araştırma Müdürü	Tarık Emre Akyol
Araştırma Müdürü	Hasan Şener
Adresi	Cumhuriyet Mah. İlkbahar Sok. No:1 A Blok 34876 Yakacık / Kartal / İSTANBUL
Tel	0216 453 00 53
Faks	0216 377 11 36

25 Ekim 2019

Halka Arz Danışmanı

Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş. ihraççı'ya halka arz danışmanlığı hizmeti vermektedir.

Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş.	
Yönetim Kurulu Başkanı	Etem Şişman

 **YÜKSELEMLER ÇELİK**
Anonim Şirketi

 **Gedik Yatırım**
Menkul Değerler

Uzman	Demet Tarihmen
Adresi	Ethem Efendi Cad. Fırın Sk. Sema Apt. No: 21/A Erenköy 34738 - İstanbul
Tel	0216 360 42 53
Faks	0216 360 31 85

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Ihraççının konsolidasyona dahil edilen iştiraki veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

32.1. Genel Bakış

Borsa İstanbul'da işlem gören payların elde tutulması veya elden çıkarılması sırasında ağırlanan kazanç ve iratların, elde edilen kar paylarının ve temettü avanslarının yürürlükte bulunan mevzuat kapsamında vergilendirilmesi ile ilgili esaslar aşağıda özet olarak sunulmaktadır.

Vergi mevzuatının gelecekte değişebileceği, hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önüne alınması gerekmektedir. Vergilendirme pay sahiplerinin gerçek veya tüzel kişi, tam veya dar mükellef olmasına göre farklılık göstermektedir. Pay sahiplerinin özel durumlarda vergi danışmanlarına başvurmaları gerekmektedir.

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak, değerlendirilmesi için; (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine Uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere; (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirlenen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için; (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de



bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde ancak belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul Sermaye iratlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye’de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye’de itfa edilmesi veya Türkiye’de değerlendirilmesi gerekmektedir. “Türkiye’de değerlendirilmesi” ifadesinden ödemenin Türkiye’de yapılması veya ödeme yabancı ülkede yapılmış ise, Türkiye’de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılan ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya karından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

Paylar’a sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar’ın BİST’te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kar paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

32.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2020 yılları arasında BİST’te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK’nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK’nın Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkiyat ile vergilendirilmektedir. GVK’nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2020 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2020 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz 11.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi), BİST’te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST’te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkiyatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkiyat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkiyatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır. Bir yatırımcının işlemlerinin saklayıcı kuruluş kullanılarak gerçekleştirilmesi halinde, yatırımcının işlemlerine aracılık eden diğer banka ve aracı kuruluşların ilgili işlemlere tevkiyat sorumluluğu bulunmamaktadır.

BİST’te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetin ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin Maliye Bakanlığı’na bildirilmesi gerekmektedir.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

a) Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,

b) Alımına aracılık ettikleri paylar dahil olmak üzere menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfasi halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

c) Paylar dahil olmak üzere menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),

d) Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BIST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için yukarıda a, b, ve c bentlerinde belirtilen işlemler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecek, ancak tevkifat matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

25 Ekim 2019

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BIST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkiyatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkiyat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkiyat uygulanmaz.

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkiyet suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkiyet edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkiyata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Öte yandan, Dar Mükellefler de dahil olmak üzere dileyen gelir vergisi mükellefi gerçek kişiler, bu madde (GVK'nın geçici 67. Maddesi) kapsamında tevkiyata tabi tutulan ve yıllık veya münferit beyanname ile beyan edilmeyeceği belirtilen paylar dahil menkul kıymet ve diğer Sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından doğan kazançlar için, aynı takvim yılı içinde üçer aylık dönemlerden oluşan kar ve zararlar için yıllık beyanname verebileceklerdir. Bu çerçevede, beyan edilen gelirlerden, paylar ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymetler için yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkiyet edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlara izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkiyata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkiyata tabi tutulacaktır.

GVK'nın Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

25 Ekim 2019

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkiyat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkiyat uygulamalarında, tevkiyata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

 YÜKSELE ÇELİK
Anonim Şirketi

 Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (halihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyai doğmuş sayılacaktır.

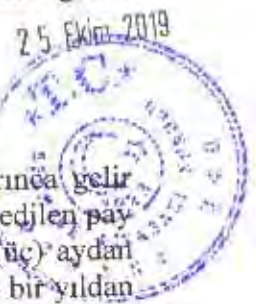
32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalara aşağıda yer verilmiştir.

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen



kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2018 yılı için 34.000.-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur.

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

25 Ekim 2019

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme, Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi

önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

32.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35 inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, nakdi uzlaşmayla sonuçlananlar dışında emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3. Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

 **YÜKSELECEK ÇELİK**
Anonim Şirketi

 **Gedikyatırım**
Menkul Değerler A.Ş.



GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafî tutarları; 2018 yılı gelirleri için 34.000 TL'yi aşan tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nun 101. Maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

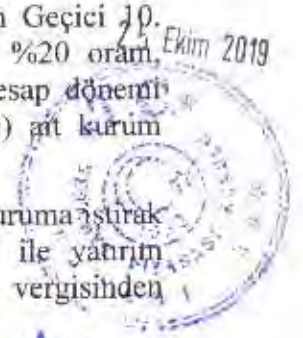
32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. GVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

05.12.2017 tarihinde yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanununun Geçici 10. maddesi uyarınca Kanunun 32. maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma ortaklık nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklarının pay senetlerinden elde edilen kar payları hariç kurumlar vergisinden müstesnadır.



32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-4 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

33A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

33A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

25 Ekim 2019

33A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

33B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

34. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Osmangazi Mahallesi 2647. Sokak No:34/1 34522 Kırış, Esenyurt, İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.yukselen.com ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

Ek 1 Borsa görüşü ve hukukçu raporu

Ek 2 Sorumluluk Beyanları

Ek 3 Esas Sözleşme ve İç Yönerge

Ek 4 Bağımsız Denetim Raporu

Ek 5 Gayrimenkul Değerleme Raporu

Ek 6 Fon Kullanım Raporu

25 Ekim 2019




YÜKSELEN ÇELİK
Anonim Şirketi


Gedikyatırım

Menkul Değerler