KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ

Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin

Denetimden Sorumlu Komite Tarafından Hazırlanan Rapor

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin
33. Maddesi uyarınca hazırlanmıştır.

14 Mart 2025

1. RAPORUN KONUSU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 no.lu Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca, sermaye artırımından elde edilen fonun izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur. Bu yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından yerine getirilir.

İşbu Rapor, Tebliğ'in 33. Maddesi uyarınca Şirket'in halka arzın sonuçlarını içeren 31 Aralık 2024 tarihli konsolide olmayan finansal tablonun ilanını takiben Denetimden Sorumlu Komite tarafından hazırlanmış olup, Koç Metalurji A.Ş.'nin ("Şirket") halka arzdan elde edilen fonun, İzahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içermektedir.

2. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02 Mayıs 2024 tarih ve 22/632 sayılı kararı ile onaylanan İzahname çerçevesinde; Şirketimizin 1.500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 350.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 455.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artışından 105.000.000 TL (B) grubu nominal değerinde pay ve Şirket'in mevcut ortağı Adil KOÇ'un sahip olduğu 20.000.000 TL nominal değerli (B) grubu payın satışı suretiyle 125.000.000 TL nominal değerli (B) grubu payların halka arzı 09-10 Mayıs 2024 tarihlerinde gerçekleşmiştir.

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından hazırlanan Fiyat tespit raporunda Halka arzda 1,00 TL nominal değerli 1 adet payın satış fiyatı 20,50 TL olarak belirlenmiştir. Mevcut ortak Adil KOÇ, 20.000.000 TL (B) grubu mevcut hissenin 20,50 TL fiyat ile halka arz satışı sonucu 410.000.000 TL brüt fon elde etmiştir. Şirketimiz sermaye artırımı ile 105.000.000 adet 1 TL değerindeki (B) grubu payını 20,50 TL fiyat ile halka arz etmiş ve satışı sonucu 2.152.500.000 TL Brüt fon girişi olmuştur.

Şirket paylarının halka arzı sonrasında, 1.500.000.000-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, çıkarılmış sermayenin 350.000.000- TL'den 455.000.000-TL'ye artırılmasına ilişkin olarak VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25/1, ç bendi kapsamında gerçekleştirilen, Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadil metni 14.08.2024 tarihinde tescil edilmiş ve 14.08.2024 tarih ve 11143 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

Şirket sermaye artırımından elde ettiği 2.152.500.000 TL bedelden aracılık komisyonu (BSMV dahil) olan 42.540.966 TL'nin düşülmesinden sonra 2.109.959.034 TL (*) net fon sağlanmıştır.

(*) Halka arzdan elde edilen net gelir, aracılık komisyonları düşülerek hesaplanmıştır. Söz konusu hesaplamaya halka arz esnasında katlanılan KDV hariç 7.727.896 TL tutarındaki reklam ve tanıtım giderleri, danışmanlık ve denetim ücretleri ve diğer halka arz masrafları dahil edilmemiştir.

Şirket paylarının halka arz yoluyla satışından elde edilen fon ile, izahnamede yayınlanan fon kullanım yeri raporunda da belirtildiği üzere Şirket'in mevcut üretim tesislerinin modernizasyonu, yeni haddehane yatırımları, yenilenebilir enerji üretim tesisi projesi ve Şirket'in artan işletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesi planlanmaktadır. Tüm bu yatırımlar ve işletme sermayesine kaynak sağlanmasıyla, Şirket'in üretim kapasitesinin artırılması ve karlılığının artırılması planlanmaktadır. Bunun yanında, Şirket'in adil piyasa değerinin belirlenmesi, Şirket'in marka bilinirliğinin artırılması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02 Mayıs 2024 tarih ve 22/632 sayılı toplantı kararı ile onaylanan Şirketimiz paylarının halka arzına ilişkin İzahnamenin 28.2'nci Bölümünde yer alan halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri aşağıda belirtilmiştir.

KOÇ METALURJİ A.Ş	**PLANLANAN (TL)**	**ORAN (%)**
Haddehane Yatırımı	738.485.662	35%
Yenilenebilir Enerji Yatırımlarının Finansmanı	738.485.662	35%
Hammadde Tedariki ve İşletme Sermayesi Finansmanı	421.991.807	20%
Mevcut Üretim Tesisinin Modernizasyonu	210.995.903	10%
Toplam	**2.109.959.034**	**100%**

1- Haddehane Yatırımı

Şirket'in Osmaniye İli Toprakkale Organize Sanayi Bölgesinde bulunan mevcut çelikhane tesisinin bulunduğu arsa üzerinde, sıcak şarj haddehane kurulumu planlanmaktadır. Söz konusu haddehane yatırımının tamamlanmasıyla Şirket'in yıllık inşaat demiri üretimi kapasitesinin artırılması ve ilave istihdam sağlanması hedeflenmektedir.

Haddehane Yatırımı için izahnamede planlanan yatırım bedeli, halka arzdan elde edilecek gelirin %35 karşılığı 738.485.662 TL olarak hesaplanmakta olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla haddehane yatırımı kapsamında 54.252.784 TL olarak gerçekleşmiştir.

2- Yenilenebilir Enerji Yatırımlarının Finansmanı

Şirket gerek Osmaniye gerekse Hatay'da yer alan yer alan üretim tesislerinde enerji yoğun bir üretim gerçekleştirmektedir. Şirket Osmaniye ili Toprakkale ilçesinde yer alan 2.189.451 m2 arazinin tahsisi için Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na başvuruda bulunulmuş olup, Şirket bu arazi üzerine 150 mw kurulu güce sahip güneş enerjisi santrali inşa etmeyi planlamaktadır. Söz konusu güneş enerjisi üretim santrali yatırımının tamamlanarak devreye alınmasıyla, Şirket çelikhane ve haddehanede ihtiyaç duyduğu enerji ihtiyacını yenilenebilir enerjiden karşılamayı, böylece hem daha düşük maliyetli ve çevreci bir enerji yönetim politikası oluşturmayı hem de üretimde sürdürülebilirliği sağlamayı amaçlamaktadır.

Yenilenebilir Enerji Yatırımları için izahnamede planlanan yatırım bedeli, halka arzdan elde edilecek gelirin %35 karşılığı 738.485.662 TL olarak hesaplanmış olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Yenilebilir Enerji Yatırımı görüşmeleri devam ettiği için herhangi bir yatırım harcaması gerçekleşmemiştir.

3- Hammadde Tedariki ve İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı

Şirket'in satış hacimleri ve ticari işletme sermayesi ihtiyacı yıllar itibarıyla sürekli olarak artmaktadır. Yapılan projeksiyonlarda gerek üretim miktarının artması gerekse üretim sürecinde kullanılan girdilerin fiyatlarının artmasına bağlı olarak Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının ilerleyen dönemlerde artacağı öngörülmektedir.

Hammadde Tedariki ve İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı için izahnamede planlanan yatırım bedeli, halka arzdan elde edilecek gelirin %20 karşılığı 421.991.807 TL olarak hesaplanmış olup, 31.12.2024 tarihi itibarı ile toplam 424.069.003 TL gerçekleşmiştir.

4- Mevcut Üretim Tesisinin Modernizasyonu

Şirket'in Osmaniye ilinde bulunan mevcut çelikhane tesisinde, üretim verimliliğinin artırılması ve üretim maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla, pota ocağı, döküm makinesi ve karbon enjekte sistemlerinin modernizasyonu planlanmaktadır. Bunun yanında çevreye ve çalışanların sağlığına daha duyarlı bir üretim sürecinin tesisi için toz toplama tesisinin de modernizasyonu planlanmaktadır. Şirket söz konusu modernizasyon sonucunda, üretim maliyetinde avantaj sağlamayı ve daha sürdürülebilir bir üretim süreci oluşturmayı planlamaktadır.

Mevcut Üretim Tesisinin Modernizasyonu yatırımları için izahnamede planlanan yatırım bedeli, halka arzdan elde edilecek gelirin %10 karşılığı 210.995.903 TL olarak hesaplanmış olup, 31.12.2024 tarihi itibarı ile herhangi bir yatırım harcaması gerçekleşmemiştir.

3. SONUÇ

Halka arz izahnamesi kapsamında, halka arzdan elde edilen net gelirin kullanım durumu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki tabloda detaylı olarak verilmiş olup, 2.109.959.034 TL tutarındaki halka arz gelirinin %23'sine denk gelen 478.321.787 TL'si izahnamede belirtilen planlamaya sadık kalmak suretiyle planlanan yatırımlar için kullanılmıştır.

İzahname'nin 28.2'nci Bölümünde yer verildiği üzere, Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, fonun değerini korumak adına nemalandırmakta olup 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla fonda kalan 1.631.637.247 TL'lik tutar, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve risksiz yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle nemalandırılmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla halka arzdan elde edilen fondan toplamda 461.784.422 TL net mevduat geliri elde edilmiştir. Söz konusu gelir işletme sermayesi ihtiyaçları doğrultusunda kullanılmaktadır.

KOÇ METALURJİ A.Ş	**PLANLANAN (TL)**	**ORAN (%)**	**GERÇEKLEŞEN (TL)**	**ORAN (%)**
Haddehane Yatırımı	738.485.662	35%	54.252.784	2,6%
Yenilenebilir Enerji Yatırımlarının Finansmanı	738.485.662	35%	-	0,0%
Hammadde Tedariki ve İşletme Sermayesi Finansmanı	421.991.807	20%	424.069.003	20,1%
Mevcut Üretim Tesisinin Modernizasyonu	210.995.903	10%	-	0,0%
Toplam	**2.109.959.034**	**100%**	**478.321.787**	**23%**

Sonuç olarak, Şirket'in halka arz ile sermaye artırımdan elde ettiği fonun izahnamede yayınlanan fon kullanım yeri raporunda da belirtildiği üzere Şirket'in mevcut üretim tesislerinin modernizasyonu, yeni haddehane yatırımları, yenilenebilir enerji üretim tesisi projesi ve Şirket'in artan işletme sermayesi ihtiyaçlarına uygun olarak kullanıldığı ve henüz kullanılmayan fonun ise Şirket'in menfaatlerine uygun olarak nemalandırılarak değerlendirildiği tespit edilmiştir.

Bilgilerinize Arz Ederiz.
Saygılarımızla.

İbrahim ÇAKIR	**Ramazan AKTAŞ**
Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	Denetimden Sorumlu Komite Üyesi