TÜRKİYE'NİN
CEVHERİ

CVK MADEN İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Sermaye Piyasası Kanunu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca Hazırlanmıştır.

06.11.2026

İçindekiler

I. Raporun Konusu ve Gerekçesi 2
II. Sermaye Artırımına İlişkin Özet Bilgi 2
III. Sermaye Artırımının Gerekçesi 2
IV. Sermaye Artırımından Elde Edilen Fon Tutarı 3
V. Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanım Yeri 3
VI. Fon Kullanım Yerleri Arasında Geçişler Yapılması ve Fonun Değerlendirilmesi 5
VII. Sonuç ve Değerlendirme 5

I. Raporun Konusu ve Gerekçesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") 22.06.2013 tarihli ve VII.128-1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesinin 1'inci fıkrasında; *"Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur."* hükmüne yer verilmiştir.

Bu hüküm kapsamında, CVK Maden İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") bedelli sermaye artırımı sürecinde hazırlanan "Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor", Yönetim Kurulu'nun 20.04.2026 tarihli ve 2026/09 sayılı kararıyla onaylanmış; izahnamenin onaylanması amacıyla Kurul'a yapılan başvuru kapsamında Kurul'a sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.

Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin 1'inci fıkrasında, yukarıda belirtilen hükme ek olarak, *"Sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların ise sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'nda yayınlanması zorunludur. Bu yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından yerine getirilir."* hükmüne yer verilmiştir.

İşbu rapor, söz konusu hüküm uyarınca, Şirket'in bedelli sermaye artırımı sonuçlarını içeren ilk finansal tablosu olan 30.09.2026 tarihli finansal tablolarının 26.10.2026 tarihinde kamuya açıklanmasını takiben Denetimden Sorumlu Komite tarafından hazırlanmıştır. Rapor, Şirket'in bedelli sermaye artırımı yoluyla elde ettiği fonun, Yönetim Kurulu'nun 20.04.2026 tarihli ve 2026/09 sayılı kararıyla onaylanan "Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor"da belirtilen amaçlar doğrultusunda kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içermektedir.

II. Sermaye Artırımına İlişkin Özet Bilgi

Şirket Yönetim Kurulu, 12.12.2025 tarih ve 2025/19 sayılı kararı ile Şirket'in 12.500.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1.400.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere %170 oranında 2.380.000.000 TL artırılarak 3.780.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

Bu kapsamda artırılacak 2.380.000.000 TL nominal değerli paylarının ihraç ve halka arzına ilişkin hazırlanan izahnamenin onaylanması amacıyla 14.12.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.07.2026 tarih ve 46/1365 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

III. Sermaye Artırımının Gerekçesi

Sektörde faaliyet gösteren şirketlerin satın alımı, işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması, Grup bünyesinde devam eden proje ve yatırımların desteklenmesi ve finansal borç ödemesi yapılarak nakit yönetiminin daha verimli hale getirilmesi hedeflenmektedir.

IV. Sermaye Artırımından Elde Edilen Fon Tutarı

Şirket'in 12.500.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1.400.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere %170 oranında 2.380.000.000 TL artırılarak 3.780.000.000 TL'ye çıkarılması işleminde, artırılan 2.380.000.000 TL sermayeyi temsil eden paylar karşılığında, İzahname'de belirtilen esaslara uygun olarak;

a) Pay sahiplerinin yeni pay alma (rüçhan) hakları 05.08.2026 ile 19.08.2026 tarihleri arasında 15 (on beş) gün süreyle kullandırılmış ve kullanılan rüçhan hakları karşılığında 712.136.629,51 TL nakden ve 1.661.902.996,00 TL mahsuben (Şirket'in hâkim ortağı Hüseyin ÇEVİK'in daha önce Şirket'e nakit borç ve sermaye avansı olarak yatırdığı tutarlara mahsup edilmiştir.),

b) Yeni pay alma (rüçhan) haklarının kullanımından sonra kalan 5.960.719,363 TL nominal değerli payların, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu kapsamında, 21.08.2026 ve 24.08.2026 tarihlerinde 2 (iki) iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da gerçekleştirilen satış işlemleri sonucunda tamamının satışı gerçekleştirilmiş ve söz konusu payların satışından 98.558.856,70 TL nakden,

olmak üzere, sermaye artırımından Şirket'e 810.695.486,21 TL nakden, 1.661.902.996,00 TL mahsuben olmak üzere toplam 2.472.598.482,21 TL fon sağlanmıştır.

V. Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanım Yeri

Bedelli sermaye artırımı işlemi neticesinde -sermaye artırımına ilişkin maliyetler hariç tutulmak kaydıyla- Şirket'in 2.380.000.000 TL fon elde etmesi beklenmektedir. Ancak bu fonun Şirket'e nakden sermaye avansı ve borç olarak yatırılan ve muaccel hale gelen toplam 1.661.902.996 TL'lik kısmı 12.12.2025 tarih ve 2025/19 sayılı yönetim kurulu kararında da belirtildiği üzere Şirket'in hakim ortağı Hüseyin ÇEVİK tarafından muaccel alacak şeklinde Şirket'e nakit olarak yatırılmış olduğundan, 2.380.000.000 TL tutarındaki fondan 1.661.902.996 TL'lik muaccel hale gelen bu tutarın mahsubu sonrasında, maliyetler hariç tutulmak kaydıyla, 718.097.004 TL brüt fon elde edilmesi beklenmektedir.

Yukarıda izah edilen şekilde, Hüseyin ÇEVİK tarafından daha önce sermaye avansı ve borç şeklinde Şirket'e nakit olarak yatırılmış olan 1.661.902.996 TL'lik fon, Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesinde, finansal borçlarının kapatılmasında, devam eden yatırımların ve satın alınan şirketlerin/projelerin finansmanında ve kullanılmıştır

Şirket'in hakim ortağı Hüseyin ÇEVİK tarafından daha önce sermaye avansı ve borç şeklinde Şirket'e nakit olarak yatırılmış olan ve muaccel hale gelen 1.661.902.996 TL'lik tutarın 2.380.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımı tutarından mahsubu sonrasında elde edilecek fonun ("bedelli sermaye artırımından elde edilecek fon") kullanım yerlerine yönelik tablo ve açıklamalara aşağıda yer verilmektedir:

Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri		
Kullanım Alanı	**Planlanan (TL)**	**Planlanan (%)**
Şirket'in hakim ortağı Hüseyin ÇEVİK tarafından Şirket'e nakit olarak konulduğu mali müşavir raporu ile tespit edilen muaccel alacakların mahsubu (İşletme sermayesinin güçlendirilmesi, finansal borçlarının kapatılması, devam eden yatırımların ve satın alınan şirketlerin/projelerin finansmanı)	1.661.902.996	69,83%
Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının işletme sermayesinin güçlendirilmesi	368.097.004	15,47%
Şirket'in finansal borçlarının ödenmesi	150.000.000	6,30%
Bağlı Ortaklık Proje ve Yatırımlarının Desteklenmesi	200.000.000	8,40%
Toplam	**2.380.000.000**	**100,00%**

1. Şirket'in hakim ortağı Hüseyin ÇEVİK tarafından Şirketimize nakit olarak konulduğu mali müşavir raporu ile tespit edilen muaccel alacakların mahsubu (İşletme sermayesinin güçlendirilmesi, finansal borçlarının kapatılması, devam eden yatırımların ve satın alınan şirketlerin/projelerin finansmanı) (%69,83)

Şirket'in halka açılmasını takip eden süreçte Şirket tarafından önemli satın almalar gerçekleştirilmiş ve pek çok maden ruhsatı ve şirketi satın alınmıştır. CVK Madencilik olarak madencilik sektöründeki konumumuzu güçlendirmek, Bağlı ortaklıklarımızla birlikte Şirketimizin (Grubun) maden lisans/ruhsat portföyünü genişletmek, altın madenciliğinin yanında polimetalik madencilikte de önemli bir üretici olmak ve sürdürülebilir büyüme sağlamak amacıyla sektörde faaliyet gösteren stratejik şirketlerin ve maden ruhsatlarının satın alınması gerçekleştirilmiş, takip eden süreçte de bu satın almaların devam ettirilmesi planlanmaktadır. Bu amaçla, hakim ortak tarafından Şirket'e sağlanan nakdi fonların tamamı yukarıda belirtilen alanlarda kullanılmış olup bu sayede Şirket'in işletme sermayesi güçlendirilmiş, finansal borçların ödemesi yapılmış, devam eden yatırımların ve satın alınan şirketlerin/projelerin finansmanı sağlanmıştır.

2. Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının işletme sermayesinin güçlendirilmesi (%15,47)

Bağlı ortaklıklarımızla birlikte Şirketimizin yatırımlarında, üretim ve satış hacimlerindeki artışa bağlı olarak ticari işletme sermayesi ihtiyacı yıllar itibarıyla artmaktadır. Grubun operasyonel ve yatırım faaliyetlerini desteklemek ve son dönemde artan operasyonel ve pazarlama giderlerini karşılamak vb. için gerekli işletme sermayesi ihtiyacı karşılanacaktır.

Bu amaçlarla, bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun %15,47'sinin işletme sermayesinin güçlendirilmesinde kullanılması planlanmakta olup, söz konusu fon tutarının 96.206.000 TL'lik kısmının Şirket'in bağlı ortaklığı Hayri Ögelman Madencilik A.Ş., kalan kısmının ise ana ortaklık CVK Madencilik için kullanılması planlanmaktadır. Sermaye artırımından elde edilecek fondan işletme sermayesi olarak kullanılması öngörülen yaklaşık 368.097.004 TL'nin alt kullanım yerleri aşağıda belirtilmektedir.

Açıklama	Tutar (TL)
Taşeron ödemleri	60.000.000
Personel ücretleri	31.891.004
Hammadde ve tedarikçi ödemeleri	180.000.000
Bağlı ortaklıkta (Hayri Ögelman Madencilik A.Ş.) işletme sermayesi kullanımı (sermaye avansı olarak aktarılacak)	96.206.000
Toplam	**368.097.004**

Kullanılacak işletme sermayesinin özetle; kısa vadeli tedarikçi yükümlülükleri, taşeron ve rödovansçı ödemeleri, personel ücretleri, elektrik giderleri, tedarikçilere keşide edilen çek ödemeleri, üretimde kullanılacak hammadde alımları, ticari mal, yarı mamul ve mamul alımları ile motorin, nakliye ve sigorta giderlerine tahsis edilmesi planlanmaktadır.

3. Şirket'in finansal borçlarının ödenmesi (%6,3)

Şirket'in finansal borçlarının azaltılması ve daha güçlü bir finansal yapı elde edilmesi amaçlanmaktadır. Bedelli sermaye artımından sağlanacak fonun %6,3'ü ile Şirket menfaatleri doğrultusunda Şirket'in karlılığı ve nakit akışı göz önünde tutularak finansal borç ödemeleri yapılacaktır. Bu sayede finansal yükümlülükler azaltılacak, borç/özsermaye dengesi iyileştirilecek ve Şirket'in finansal yapısı daha güçlü hale getirilecektir.

4. Bağlı Ortaklık Aldridge Mineral Madencilik A.Ş.'nin Yenipazar Projesi Yatırımının Desteklenmesi (%8,4)

Şirket'in halka açılmasını takip eden süreçte yapılan şirket satın almalarıyla Grubun maden portföyü çeşitlendirilmiş/güçlendirilmiş ve özellikle polimetalik madencilikte ülkemizde önemli bir atılım gerçekleştirilmiştir. Şirket tarafından bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun %8,4'ü ile

bağlı ortaklık Aldridge Mineral Madencilik A.Ş.'nin Yenipazar Projesi yatırımının desteklenmesi amaçlanmaktadır. Bu çerçevede proje yatırım takvimine bağlı olarak tesis makine ekipman, atık depolama tesisi, enerji nakil hattı, üretim tesisi ve idari binalar ile altyapı inşaası harcamalarında kullanılacaktır.

VI. Fon Kullanım Yerleri Arasında Geçişler Yapılması ve Fonun Değerlendirilmesi

Bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmakla birlikte; makroekonomik koşullardaki değişkenlikler ve diğer ekonomik göstergeler dikkate alınarak Şirketimizce belirtilen tahsis oranları artırılıp azaltılabilecek ve kalemler arasında %10'a kadar geçişler yapılabilecektir.

Bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun, yukarıda belirtilen alanlarda kullanılmasına kadar Şirket menfaatleri doğrultusunda banka mevduatlarında, yatırım fonlarında ve Devlet İç Borçlanma Senetlerinde (DİBS) TL cinsinden değerlendirilmesi planlanmaktadır.

VII. Sonuç ve Değerlendirme

Bedelli sermaye artırımından Şirket'e 810.695.486,21 TL nakden, 1.661.902.996,00 TL mahsuben olmak üzere toplam 2.472.598.482,21 TL fon sağlanmış olup, 2.380.000.000,00 TL'lik kısmı Sermaye hesabına, 92.598.482,21 TL'lik kısmı Hisse Senetleri İhraç Primleri hesabına kaydedilmiştir.

Şirket'in Sermaye hesabına kaydedilen 2.380.000.000,00 TL tutarındaki fonun, Yönetim Kurulu'nun 20.04.2026 tarihli ve 2026/09 sayılı kararıyla onaylanan "Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor"da belirtilen amaçlar doğrultusunda 30.09.2026 tarihi itibariyle yaklaşık %84'ü kullanılmış olup, kullanım yerlerine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	Planlanan		**Gerçekleşen**		**Kalan**	
Fon Kullanım Alanı	**Tutar (TL)**	**Oran (%)**	**Tutar (TL)**	**Oran (%)**	**Tutar (TL)**	**Oran (%)**
Şirket'in hakim ortağı Hüseyin ÇEVİK tarafından Şirket'e nakit olarak konulduğu mali müşavir raporu ile tespit edilen muaccel alacakların mahsubu (İşletme sermayesinin güçlendirilmesi, finansal borçlarının kapatılması, devam eden yatırımların ve satın alınan şirketlerin/projelerin finansmanı)	**1.661.902.996**	**69,8%**	**1.661.902.996**	**69,8%**	**0**	**0,0%**
Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının işletme sermayesinin güçlendirilmesi	**368.097.004**	**15,5%**	**184.998.961**	**7,8%**	**183.098.043**	**7,7%**
Taşeron ödemleri	60.000.000	2,5%	84.354.124	3,5%	-24.354.124	-1,0%
Personel ücretleri	31.891.004	1,3%	4.438.837	0,2%	27.452.167	1,2%
Hammadde ve tedarikçi ödemeleri	180.000.000	7,6%	0	0,0%	180.000.000	7,6%
Bağlı ortaklıkta (Hayri Ögelman Madencilik A.Ş.) işletme sermayesi kullanımı (sermaye avansı olarak aktarılacak)	96.206.000	4,0%	96.206.000	4,0%	0	0,0%
Şirket'in finansal borçlarının ödenmesi	**150.000.000**	**6,3%**	**158.949.355**	**6,7%**	**-8.949.355**	**-0,4%**
Bağlı Ortaklık Proje ve Yatırımlarının Desteklenmesi	**200.000.000**	**8,4%**	**0**	**0,0%**	**200.000.000**	**8,4%**
Toplam	**2.380.000.000**	**100,0%**	**2.005.851.311**	**84,3%**	**374.148.689**	**15,7%**

Şirket'in bedelli sermaye artırımından elde edilen fonun kalan kısmının kullanımına, Şirket yönetiminin taahhütleri doğrultusunda devam edilmektedir.

Saygılarımızla,

CVK Maden İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Denetimden Sorumlu Komite

Komite Başkanı	Komite Üyesi
Mehmet Burak TELCİOĞLU	Şaban Fethi YILDIZ