

CVK MADEN İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM
YERLERİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

I. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") "Bedelli Sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi uyarınca, 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.

Mezkûr hüküm uyarınca, ayrıca sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, 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 Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlaması gerekmektedir.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor ("Rapor"), Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi çerçevesinde bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanmış ve Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiştir.

II. Sermaye Artırımı

Şirket Yönetim Kurulu, 12.12.2025 tarih ve 2025/19 sayılı kararı ile Şirket'in 12.500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 1.400.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmaksızın, nakden karşılanmak suretiyle %170 oranında bedelli sermaye artışı ile 2.380.000.000 TL (bedelli) artırılarak 3.780.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

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 Sağlanacak Fonun Kullanım Yeri

Bedelli sermaye artırımını 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 artırımını 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 ödemeleri | 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 artırımından 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 polimetallik 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 inşaatı harcamalarında kullanılacaktır.

IV. 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.