KARDEMİR ÇELİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR

01.01.2026 – 30.09.2026 DÖNEMİ

Sermaye Piyasası Kurulu VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca hazırlanmıştır.
20.11.2026

KARDEMİR ÇELİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR

1-Raporun Tarih ve numarası

20.11.2026- 2026-001

2-Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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 dönem finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'ta yayımlaması zorunludur. Bu yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından yerine getirilir. Denetimden sorumlu komite kurma zorunluluğu bulunmayan ortaklıklar için bu yükümlülük yönetim kurulu tarafından yerine getirilir" hükmü uyarınca işbu rapor hazırlanarak kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, payları ilk kez Borsa'da işlem görmeye başlayan ortaklıkların ilgili kurumsal yönetim ilkeleri yükümlülüklerine gerekli uyumu, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla sağlamaları öngörülmektedir.

Bu çerçevede, Şirket bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite henüz oluşturulmamış olup, Kardemir Çelik Sanayi A.Ş.'nin SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi kapsamındaki işbu rapor Kardemir Çelik Sanayi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu tarafından hazırlanarak kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

İşbu rapor, Şirket'in mevcut 720.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 110.000.000 TL tutarında artırılarak 830.000.000 TL'ye yükseltilmesi sebebiyle, ihraç ve halka arz edilecek paylar karşılığı elde edilecek fonun kullanımına ilişkin olarak yukarıda yer verilen hüküm gereği hazırlanmıştır.

3-Raporun Konusu

Kardemir Çelik Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") tarafından alınan 01.06.2026 tarih ve 2026/13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; 3.600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere 720.000.000-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 110.000.000-TL tutarında artırılarak 830.000.000-TL'ye çıkarılmasına, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine karar verilmiştir.

Şirket paylarının halka arzı için SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. ("BIST")'e başvuru yapılmıştır. SPK tarafından 17.07.2026 tarihinde halka arza onay verilmiş ve halka arz 22-23-24 Temmuz 2026 tarihlerinde sabit fiyatla talep toplama yöntemiyle gerçekleştirilmiştir. Sermaye artırımıyla halka arz edilen 110.000.000-TL nominal değerli payların tamamının satışı halka arz fiyatı olan 35,00 TL/pay üzerinden gerçekleşmiştir. Şirket hisseleri 31.07.2026 tarihinden itibaren BIST' te işlem görmeye başlamıştır. 17.07.2026 tarihinde SPK tarafından onaylanan İzahname ekinde, "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun kullanıma İlişkin Yönetim Kurulu Raporu" KAP ve (www.kar-demir.com.tr) internet sitesinde yayınlanmıştır. Sermaye artırımından sonra elde edilen fonun SPK'nın VII.128-1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca izahnamede belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığının tespiti işbu raporun konusunu oluşturmaktadır.

4-Fon Kullanım Raporuna İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu 17.07.2026 tarihinde KAP'ta kamuya açıklanmış olup ayrıca Şirket paylarının halka arzına ilişkin İzahname içeriğinde konuya ilişkin ayrıntılı bilgi verilmiştir. Yönetim Kurulu Raporunda, kabul edilen fon kullanım yeri raporunda, sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edilecek brüt gelirden ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarla kullanılması planlanmıştır.

Fon Kullanım Yeri	**Planlanan Kullanım Oranı (%)**
1.Hammadde Tedariki ve İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı	% 90
2.Yenilenebilir Enerji Yatırımları	% 4
3.Üretim Tesisi Yatırımlarının Finansmanı	% 6
Toplam	% 100

5-Halka Arz Gelirinin Kullanımı

Şirket sermayesinin 720.000.000 TL'den 830.000.000 TL'ye artırılması suretiyle ihraç edilen 110.000.000 TL nominal değerli paylar 35,00 TL sabit fiyat üzerinden halka arz edilmiştir. Bu çerçevede Şirket, sermaye artırımı yoluyla gerçekleşen 110.000.000 TL nominal değerli payların halka arzından 3.850.000.000 TL brüt halka arz geliri elde etmiştir. Bu gelirden Halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan 3.740.050.496,35TL tutarında net halka arz gelirine ilişkin gerçekleşen kullanım yerleri aşağıdaki gibidir:

Sermaye Artırımdan Elde Edilen Fonun Kullanım Yerleri	Planlanan (TL)	Planlanan Yüzdesel Dağılım (%)	Nemalandırma Geliri(TL)	Gelir Toplamı(TL)	Kullanılan Tutar (TL)	Kullanım Yüzdesi (%)	Kalan Tutar (TL)	Kalan %
1.Hammadde Tedariki ve İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı	3.366.045.446,72	90%	53.303.753,74	3.419.349.200,45	3.419.349.200,45	100%	0,00	0%
2.Yenilenebilir Enerji Yatırımları	149.602.019,85	4%	2.369.055,72	151.971.075,58	151.971.075,58	100%	0,00	0%
3.Üretim Tesisi Yatırımlarının Finansmanı	224.403.029,78	6%	3.553.583,58	227.956.613,36	143.010.902,13	62,74%	84.945.711,23	37,26%
Toplam Fon Kullanımı	3.740.050.496,35	100%	59.226.393,04	3.799.276.889,39	3.714.331.178,16		84.945.711,23	

**Şirket 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle 3.740.050.496,35 TL'lik net fon girişine ek olarak fonun nemalandırılmasından sağlanan 59.226.393,04 TL getiri elde edilmiştir.*

6-Sonuç ve Değerlendirme

Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirilen halka arz kapsamında elde edilen net fonun, izahnamede belirtilen fon kullanım esasları doğrultusunda Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve yatırım fonları aracılığıyla nemalandırılması sonucunda elde edilen gelirler de dahil olmak üzere, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla toplam fon tutarı **3.799.276.889,39 TL** olarak gerçekleşmiştir.

Söz konusu fonun kullanımına ilişkin yapılan değerlendirmeler neticesinde, fon kullanım amaçları itibarıyla gerçekleşmeler aşağıda açıklanmıştır:

1.Hammadde Tedariki ve İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı

Hammadde tedariki ve işletme sermayesi ihtiyacının finansmanı fon kullanım amacına tahsis edilen toplam tutar, nemalandırma gelirleri dahil **3.419.349.200,45 TL** olarak gerçekleşmiş olup, söz konusu tutarın tamamı izahnamede belirtilen amaç doğrultusunda hammadde tedariki ve işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında kullanılmıştır.

2. Yenilenebilir Enerji Yatırımları

Yenilenebilir enerji yatırımları fon kullanım amacına tahsis edilen toplam tutar, nemalandırma gelirleri dahil **151.971.075,58 TL** olarak gerçekleşmiş olup, söz konusu tutarın tamamı izahnamede belirtilen amaç doğrultusunda yenilenebilir enerji yatırımlarının finansmanında kullanılmıştır.

3. Üretim Tesisi Yatırımlarının Finansmanı

Üretim tesisi yatırımlarının finansmanı fon kullanım amacına tahsis edilen toplam tutar, nemalandırma gelirleri dahil **227.956.613,36 TL** olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu tutarın **143.010.902,13 TL**'lik kısmı üretim tesisi yatırımlarının finansmanında kullanılmış olup, kalan **84.945.711,23 TL** tutarındaki fon ise Şirket menfaatleri gözetilerek, izahnamede belirtilen esaslar çerçevesinde nemalandırılmaya devam edilmekte olup, üretim tesisi yatırımlarının finansmanında kullanılacaktır.

7-Genel Değerlendirme

Sonuç olarak, Şirket'in bedelli sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirdiği halka arz kapsamında elde edilen, nemalandırma gelirleri dahil toplam **3.799.276.889,39 TL** tutarındaki fonun, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla **3.714.331.178,16 TL**'lik kısmı izahnamede belirtilen fon kullanım amaçları ve esasları doğrultusunda kullanılmıştır.

Kalan **84.945.711,23 TL** tutarındaki fonun ise üretim tesisi yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere, Şirket menfaatleri gözetilerek ve izahnamede belirtilen esaslara uygun şekilde nemalandırılmasına devam edilmektedir.

Bu çerçevede, halka arzdan elde edilen fonun, izahnamede açıklanan fon kullanım yerleri ve amaçları doğrultusunda kullanıldığı tespit edilmiştir.

Saygılarımızla,

Kardemir Çelik Sanayi A.Ş.

Yönetim Kurulu

Tevfik Önder KARALP	**Özge YASTI**	**Özlem BAKIREL**
Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin BAYAZIT	**Osman Kerem ENGİN**	**Zülal ERŞEN**
Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi