



YÜKSELEN ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN
HANGİ AMAÇLARLA KULLANILDIĞINA İLİŞKİN
DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE RAPORU

02.03.2026

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin (Pay Tebliği) 33. Maddesi hükümleri uyarınca, bedelli sermaye artırımdan elde edilen fonun kullanımına ilişkin hazırlanan rapordur.

YÜKSELEN ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU RAPORU

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapordur

02.03.2026

1) RAPORUN AMACI

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 Edilen Fonun Kullanım yerlerine İlişkin Rapor ("Rapor"), Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi kapsamında, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 03.11.2025 tarih ve 2025/26 sayılı kararıyla onaylanan fon kullanım raporunda belirtilen amaçlara uygun hareket edilip edilmediğinin değerlendirilmesi amacıyla Denetimden Sorumlu Komite tarafından hazırlanmış olup, 02 Mart 2026 tarihi itibarıyla bedelli sermaye artırımından elde edilen fonun kullanım durumunu göstermektedir.

2) SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirketimizin yönetim kurulunun 03.11.2025 tarihinde aldığı 2025/26 sayılı karar ile gerçekleştirilen bedelli sermaye artırımının gerekçesi; Ek işletme sermayesinin sağlanması, finansal borçların anapara ve faizi ödenmek suretiyle azaltılması için fon kaynağı yaratarak, mali durumun güçlendirilmesidir.

Şirketimiz bedelli sermaye artırımı suretiyle ihraç edilen paylardan elde etmeyi planladığı net geliri aşağıda belirtilen başlıklar dahilinde kullanmayı planlamaktadır.

3) ELDE EDİLECEK FONUN PLANLANAN KULLANIM YERLERİ

Maliyetler Düşüldükten Sonra Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanım Yerleri (Tahmini)	Planlanan (TL)	Yüzdesel dağılım (%)
1- Finansal borç ödemesi ve tedarikçilere ödemeler (Şirket'in ortakları Yüksel Göktürk, Ferhan Göktürk, Barış Göktürk ve Burak Göktürk'ün Şirketimize nakit olarak konulduğu mali müşavir raporu ile tespit edilen muaccel alacaklarından mahsubu)	151.936.113,40	61,59
2- Finansal borç ödemesi (faiz, anapara ve diğer finansman maliyetleri)	70.672.136,81	28,65
3- İşletme Sermayesi	24.065.874,79	9,76
Toplam Fon Kullanımı	246.674.125,00	100,00

4) SERMAYE ARTIRIMINDAN SAĞLANACAK FONUN KULLANIM AMAÇLARI:

1. Finansal borç ödemesi ve tedarikçilere ödemeler (Şirket'in ortakları Yüksel Göktürk, Ferhan Göktürk, Barış Göktürk ve Burak Göktürk'ün Şirketimize nakit olarak konulduğu mali müşavir raporu ile tespit edilen muaccel alacakların mahsubu)

Elde edilen Fon'un 151.936.113,40 TL'lik kısmı pay sahipleri tarafından daha önce faizsiz nakit borç olarak Şirkete verilen rapor uyarınca Şirket'e nakit olarak ödenmiş olduğu tespit edilmiş ortakların alacağından mahsup edilecektir. Söz konusu Şirket'e faizsiz nakit borç olarak ödenmiş bulunan 151.936.113,40 TL'lik fonun 54.697.000,82 TL'lik kısmı Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı kapsamında tedarikçi ve maaş ödemelerinin karşılanmasında, 97.239.112,58 TL'si ise Şirket'in kredilerinin ana para ve faiz ödemelerinde kullanılmıştır. Şirket'in pay sahiplerinden Yüksel GÖKTÜRK'ün (57.197.382,70 TL), Barış GÖKTÜRK (62.016.900,02 TL), Ferhan GÖKTÜRK'ün (1.760.564,00 TL) ve Burak GÖKTÜRK'ün (30.961.266,68 TL) Şirket'e nakden verdiği toplam 151.936.113,40 TL tutarındaki muaccel nakit borcun tamamı, Yüksel Göktürk, Ferhan Göktürk, Barış Göktürk ve Burak Göktürk'ün bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan mahsup edilecektir.

2. Finansal borç ödemeleri (faiz, anapara ve diğer finansman maliyetleri);

Fon'un 70.672.136,81TL'si ile Şirket'in kredilerinin ana para ve faiz ödenmesinde kullanılması planlanmaktadır.

3. İşletme Sermayesi;

24.065.874,79 TL'si ile Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı kapsamında tedarikçi ve Vergi/SGK, maaş, ithalat ödemelerinin karşılanmasında kullanılması planlanmaktadır.

5) FON KULLANIM YERLERİ ARASINDA KAYDIRMA YAPILMASI

Sermaye artırım neticesinde elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmakta olup, döviz kuru, faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik göstergeler dikkate alınarak Şirket belirtilen tahsis oranlarını %10 oranında geçiş yapmak durumunda kalabilecektir.

Şirket, sermaye artırımından elde edeceği fonu, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar vadeli mevduat, yurt içi ve yurt dışı borçlanma senetleri, yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette değerlendirebilecektir.

6) SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FON

Şirketimizin 2.500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 250.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 250.000.000 TL bedelli olarak , %100 oranında artırılarak 500.000.000 TL'ye yükseltilmesinde; yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan 602.225,00 TL nominal değerli payların tamamı, Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satılmış olup, satış işlemi 06.01.2026 tarihinde tamamlanarak, Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 500.000.000 TL'ye yükselmiştir.

Artırılan 250.000.000 TL sermayeyi temsil eden paylar karşılığında, yeni pay haklarının kullandırılması süresi (10 Aralık 2025-02.01.2026) içerisinde 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL üzerinden kullanılan rüçhan haklarından, brüt 98.112.592,43 TL ve kalan 602.225,00 TL payların tamamının ise, 6 Ocak 2026 ve 7 Ocak 2026 tarihlerinde 2 işgünü süreyle Borsa İstanbul AŞ Birincil Piyasa'da 1 TL nominal değerden az olmamak üzere oluşan fiyattan satışından brüt 1.899.679,25 TL olmak üzere toplam brüt 100.012.271,68 TL nakit girişi sağlanmıştır. Buna ek olarak, İzahnamede yer verilen gerçek kişi ana ortaklarımızın Şirketimize daha önce aktarmış oldukları sermaye avanslarının 151.285.206,70 TL'lik kısmının mahsup edilmesi suretiyle sermaye artırımına katılmışlardır. Sonuç olarak Şirketimizin sermaye artırımından elde ettiği toplam fon brüt 251.297.478,41 TL olmuştur.

02.03.2026 tarih itibarıyla Şirket tarafından sermaye artırımı için katılan maliyetlerin toplam tutarı 1.432.415,71 dir. Fon hesabından harcanan toplam maliyet 932.415,71 TL olarak gerçekleşmiştir.

7) SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİ

Denetim Komitesi tarafından yapılan tespit ve değerlendirmeler neticesinde 02/03/2026 tarihi itibarıyla;

1. Ortaklara Muaccel alacakların mahsubu kategorisi için 151.285.206,70 TL tutarında mahsup işleminin gerçekleştirildiği;
2. Finansal borç ödemeleri (faiz, anapara ve diğer finansman maliyetleri); kategorisi için ayrılan 70.672.136,81 TL'lik fonun %100'unun kullanıldığı,
3. İşletme Sermayesi kategorisi içinde Vergi/SGK, personel ödemeleri, ithalat ile tedarikçi ödemeleri için ayrılan 28.407.719,16 TL'lik fonun %100'unun kullanıldığı tespit edilmiştir.

Maliyetler Düşüldükten Sonra Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanım Yerleri (Gerçekleşen)	Planlanan Tutar (TL)	Planlanan Yüzdesel dağılım (%)	Kullanılan Tutar (TL)	Gerçekleşen Yüzdesel dağılım (%)
1- Finansal borç ödemesi ve tedarikçilere ödemeler (Şirket'in ortakları Yüksel Göktürk, Ferhan Göktürk, Barış Göktürk ve Burak Göktürk'ün Şirketimize nakit olarak konulduğu mali müşavir raporu ile tespit edilen muaccel alacaklarından mahsubu)	151.285.206,70	60,43	151.285.206,70	60,43
2- Finansal borç ödemesi (faiz, anapara ve diğer finansman maliyetleri)	70.672.136,81	28,23	70.672.136,81	28,23
3- İşletme Sermayesi	28.407.719,16	11,34	28.407.719,16	11,34
Toplam Fon Kullanımı	250.365.062,67	100,00	250.365.062,67	100,00

8) SONUÇ

Toplamda elde edilen fonun %100,00 'ünün planlanan harcama kalemleri için kullanıldığı görülmüştür ve 03.11.2025 tarihli 2025/26 sayılı yönetim kurulu kararında belirtilen oran içerisinde (%1,16) fon kullanım yerinde kaydırma yapıldığı görülmüştür.

Kaydırma nedeni ise ortak alacaklarına mahsup edilmesi planlanan muaccel alacaklardan 650.906,70 TL'lik kısmın mahsuplaştırma işlemine konu edilmeyerek işletme sermayesi kaleminde kullanılmasıdır.

Elde edilen fonun, bedelli sermaye artırımı kararı alınan 03.11.2025 tarihli 2025/26 sayılı Yönetim Kurulu Kararı eki "Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor" uygun olarak tamamının kullanıldığı ve verilen taahhütlerin yerine getirildiği tespit edilmiştir.

Bilgilerinize sunarız.

Mete MENEKŞE
Denetim Komitesi Başkanı

Hacı DEMİR
Denetim Komitesi Üyesi