



**ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.
SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK
FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM
KURULU RAPORU**

23 ŞUBAT 2026

**İşbu Rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun
VII-128.1 Nolu Pay Tebliği'nin 33'üncü Maddesi Uyarınca
Hazırlanmıştır**

1. RAPORUN KONUSU VE KAPSAMI

İşbu Rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 no.lu Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesinin 1'inci fıkrasında yer alan "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 Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur. 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 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 gereği işbu rapor hazırlanmıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirketimizin 23.02.2026 tarihinde aldığı karar ile gerçekleştirilmesi planlanan tahsisli sermaye artırımının gerekçesi; kaynak temini, Şirketimizin öz kaynak-sermaye yapısının güçlendirilmesi, borç stokunun ve finansman giderlerinin azaltılarak karlılığın artırılması, Şirketimizin yeni yatırımları için oto-f finansman kaynakları yaratılması ve kar marjlarında iyileşme sağlanmasıdır.

3. ELDE EDİLECEK FONUN PLANLANAN KULLANIM YERLERİ

Yönetim Kurulumuzun aldığı karar çerçevesinde gerçekleşecek tahsisli sermaye artırımından **1.172.068.000 TL** brüt gelir elde edilmesi öngörülmekte olup sermaye artırım masrafları düşüldükten sonra elde edilen net gelirin aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde kullanılması planlanmaktadır.

Fon Kullanım Yeri	Oran
Ticari Borç Ödemeleri	%80
Finansal Borç Ödemeleri	%10
İşletme Sermayesinin Finansmanı	%10

4. FON KULLANIM ALANLARININ DETAYLARI

Ticari Borçların Ödenmesi

Sermaye artırımından elde edilen fonun %80'i hammadde alımından kaynaklanan ticari borçların ödenmesinde kullanılacaktır.

Finansal Borçların Ödenmesi

Sermaye artırımından elde edilen fonun %10'u kısa vadeli finansal borçların ödenmesinde kullanılacaktır.

İşletme Sermayesinin Finansmanı

Sermaye artırımından elde edilen fonun %10'u ücret vergi SGK vb alanlarda kullanılacaktır.

Fon Kullanım Yerleri Arasında Kaydırma Yapılması

Bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek paylardan elde edilecek gelir, faaliyetlerin olağan akışı içerisinde piyasa şartları doğrultusunda meydana gelebilecek değişimlere göre Şirket menfaatleri doğrultusunda yukarıda belirtilen fon kullanım yerleri arasında en fazla **%10** oranında kaydırılabilir.

Kamil Emre Erciyas

Yönetim Kurulu Başkanı

Yılmaz Bağ

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Teoman Doğan

Yönetim Kurulu Üyesi

Burak Can

Yönetim Kurulu Üyesi

Hakan Avdan

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Selma Akdoğan

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi