

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

I. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

II. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. **Ticaret Unvanı** : Erciyas Çelik Boru San. A.Ş.
- 1.2. **Merkez Adresi** : Palladium Tower Barbaros M. Halk Cd. Kardelen Sk. No:2/1
Kat:25-2634746 Ataşehir, İstanbul
- 1.3. **Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul
- 1.4. **Ticaret Sicil Numarası** : 363426
- 1.5. **Faaliyet Konusu** : Esas Sözleşmesi'nin 3. Maddesi doğrultusunda Şirketin amaç ve konusu;
- Her türlü demir ve çelik mamulü, boyuna kaynaklı ve spiral kaynaklı boru imalatı, her türlü boru iç/dış bitüm, epoxy beton, P.E. kaplaması boya ve izolasyonu,
 - Her türlü boru, boru hatları ve ekipmanları imalat ve montajı,
 - Her türlü çelik konstrüksiyon ve kalıp imalat ve montajı,
 - Her türlü basınçlı ve basınçsız metal kaplar imalat ve montajı,
 - Her türlü, komple tesis ve inşaat taahhütleri,
 - Her türlü boru üretim, işletim ve müteahhitlik makineleri, sac işlemeye ilişkin makineler ve bunlarla ilgili sair parçalar, ekipmanlar,
 - Her türlü güneş paneli, rüzgar tribünü ve enerji üretiminde kullanılabilecek her türlü donanım ve bunlara ilişkin sair parçalar, ekipmanlardır.

Şirket amacını ve konusunu gerçekleştirebilmek için menkul ve gayrimenkul (gemi dahil) satın alabilir, devir, ferağ edebilir, kısmen veya tamamen kiraya verebilir, kiralayabilir, ayrıca irtifak, intifa, sükna hakları ile medeni kanun hükümleri gereğince ayni ve gayrimaddi haklarla ilgili her çeşit iltizami ve tasarrufi işlemleri yapabilir, gayrimenkuller üzerinde mükellefiyetli ve mükellefiyetsiz tasarruflarda bulunabilir, satabilir ve Şirketin esas sözleşmesinin 3 no'lu Amaç ve Konu maddesinde yazılı olan diğer işleri yapabilir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 425'tir (31.12.2024:460). Şirket, D-100 Karayolu Kirazlı Köyü Mevkii No: 29 81100 Merkez Düzce adresi ve Mersin Tarsus Organize Sanayi Bölgesi Rüştü Kazım Yücelen Caddesi No:23 Akdeniz, Mersin adresinde üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Şirket'in bünyesinde 100% payına sahip olduğu bağlı ortaklığı Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş., %55 oranında pay sahibi olduğu Erciyas Hyperloop Teknoloji Sanayi Anonim Şirketi, %55 oranında pay sahibi olduğu Erciyas Tech

Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş. ve %56 oranında pay sahibi olduğu Erciyas Rail Ulaşım Araçları Sanayi A.Ş. olmak üzere dört adet bağlı ortaklığı bulunmaktadır. 20% oranında payına sahip olduğu Erciyas Rail Raylı Ulaşım Araçları A.Ş. unvanında bir adet iştiraki bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesini temsil eden paylar A ve B olmak üzere iki gruptur.

Herhangi bir imtiyazı bulunmayan B Grubu paylar, Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa) Ana Pazar'da işlem görmekte olup, **08.06.2026** tarihi itibarıyla 1 TL nominal değerli 1 lot payın kapanış fiyatı **63,20 TL**'dir.

Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyazı bulunan A Grubu paylar Borsa'da işlem görmemektedir.

Şirket'in 77.770.481 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Erciyas Çelik Boru San. A.Ş. Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Erciyas Holding A.Ş.	A	15.300.000	19,67
Erciyas Holding A.Ş.	B	14.316.558	18,41
Kamil Bilge Erciyas	B	8.925.000	11,48
Diğer	B	39.228.923	50,44
Toplam		77.770.481	100,00

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %38,08'ine sahip olan Erciyas Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Tutar (TL)	Oran (%)
Kamil Emre Erciyas	14.911.250	39,50
Kamil Bilge Erciyas	14.911.250	39,50
Hakime Erciyas	4.228.000	11,20
Ahmet Kamil Erciyas	3.699.500	9,80
Toplam	37.750.000	100,00

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak "Erciyas Holding A.Ş." yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 11. maddesi doğrultusunda Yönetim Kurulu en az 6 (altı) üyeden oluşur. "Yönetim Kurulu'nun Süresi ve Yeniden Seçimi" başlıklı 12. maddeye göre ise her bir Yönetim Kurulu üyesi, en fazla 3 (üç) yıl için seçilecek olup söz konusu sürenin bitiminden önce, vefat, istifa, ehliyetsizlik durumunun söz konusu olmasına kadar görev yapar. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyesi yeniden seçilebilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Candan Karlıtekin	Yönetim Kurulu Başkanı	21/05/2026	3 yıl 18/07/2027
Kamil Emre Erciyas	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	18/07/2024	3 yıl 18/07/2027
Burak Can	Yönetim Kurulu Üyesi	01/05/2025	3 yıl 18/07/2027
Ahmet Fatih Tamay	Yönetim Kurulu Üyesi	21/05/2026	3 yıl 18/07/2027
Hakan Avdan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	18/07/2024	3 yıl 18/07/2027
Selma Akdoğan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	18/07/2024	3 yıl 18/07/2027

Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 11. Maddesinde yer aldığı üzere; Yönetim Kurulu en az 6 (altı) üyeden oluşur. Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı (A) Grubu pay sahiplerinin belirlediği adaylar arasından TTK ve SPKn'da belirtilen nisaplar ile seçilecektir. (A) Grubu pay sahiplerinin belirleyeceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üye sayısı hiçbir zaman Yönetim Kurulu üyelerinin toplam sayısının yarısını geçemez. Yönetim Kurulu'nun üye tam sayısının tek sayı olması ve dolayısıyla yarısının küsuratlı olması halinde (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek Yönetim Kurulu üyelerinin sayısı, aşağıya yuvarlanır. Söz konusu (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim Kurulu Üyelerinden Kamil Emre ERCİYAS, Hakan AVDAN ve Selma AKDOĞAN 18.07.2024 tarihli olağan genel kurul toplantısında üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.

Burak CAN 18.07.2024 tarihli olağan genel kurul toplantısında seçilen üye Kamil Bilge ERCİYAS'ın istifası üzerine, 01.05.2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile istifa eden üyenin görev süresini tamamlamak üzere atanmış ve 14.07.2025 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylanmıştır.

Candan KARLİTEKİN ve Ahmet Fatih TAMAY 18.07.2024 tarihli olağan genel kurul toplantısında seçilen yönetim kurulu üyeleri Yılmaz BAĞ ve Teoman DOĞAN'ın istifaları üzerine 21.05.2026 tarihli yönetim kurulu kararı ile istifa eden üyelerin görev sürelerini tamamlamak ve yapılacak ilk genel kurulda onaya sunulmak üzere atanmışlardır.

1.10. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Erciyas Rail Raylı Ulaşım Araçları Sanayi A.Ş.	250.000	20,00

Bağı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	31.800.000	100,00
Erciyas Rail Ulaşım Araçları Sanayi A.Ş.	250.000	56,00
Erciyas Hyperloop Teknoloji Sanayi A.Ş.	250.000	55,00
Erciyas Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş.	250.000	55,00

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Şirket payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmekte olduğundan KAP üyeliği mevcuttur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Emre Bayar	Erciyas Çelik Boru San. A.Ş.- Yatırımcı İlişkileri Müdürü	25/08/2025
Umut Şenel	Erciyas Holding Bütçe Raporlama Direktörü	12/05/2025

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketimiz halka açık bir şirket olup, BİST Ana Pazar'da işlem görmektedir ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. üyeliği mevcuttur.

1. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler	
2.1. Artırım Öncesi Sermaye	: 59.500.000 TL
2.2. Artırım Kaynakları	Arttırılan 18.270.481.-TL'lik tutar; 30.12.2021 tarihinde yapılan Genel Kurul'da onaylanan Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taah. A.Ş. (birleşme işleminde devrolunan taraf)'nin Şirketimiz'e mevcut tüm aktif ve pasifinin kül halinde devrolması suretiyle, Şirketimiz bünyesinde birleşilme işleminden gelen ilave sermayeden karşılanmıştır.
2.3. Artırım Sonrası Sermaye	: 77.770.481 TL
2.4. Sermayenin	
- Tescil Tarihi	: 31.12.2021
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı	: 05.01.2022 / 10488
2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı	11.02.2026 ve 34104513/930-293

2. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2024 ve 2025 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide / Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2024	TMS	Konsolide	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu
31.12.2025	TMS	Konsolide	İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu
01.01.2026 31.03.2026	TMS	Konsolide	-	Bağımsız Denetimden Geçmemiş

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 2024 ve 2025 yılları ile bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 01.01.2026-31.03.2026 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2026
Dönen Varlıklar	8.678.951.200	8.112.763.634	9.274.475.127
Nakit ve Nakit Benzerleri	428.688.272	95.631.278	576.252.485
Finansal Yatırımlar	1.211.329	0	0
Ticari Alacaklar	1.641.348.718	3.036.480.889	3.133.330.336
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	112.572.892	1.719.813.226	2.043.512.759
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.528.775.826	1.316.667.663	1.089.817.577
Diğer Alacaklar	5.048.249.005	3.726.374.125	4.013.010.283
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4.945.197.394	3.724.756.630	3.997.550.635
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	103.051.611	1.617.495	15.459.648
Stoklar	811.651.206	450.347.328	681.482.925
Peşin Ödenmiş Giderler	450.503.541	508.884.157	472.269.771
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	1.213.689	1.437.730	1.590.726
Diğer Dönen Varlıklar	296.085.440	293.608.127	396.538.601
Duran Varlıklar	4.092.537.870	6.310.513.644	8.961.078.076
Ticari Alacaklar	49.984.469	66.145.444	70.024.439
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	49.984.469	66.145.444	70.024.439
Diğer Alacaklar	40.753	39.733	39.724
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	40.753	39.733	39.724
Finansal Yatırımlar	1.145.708	1.771.670	1.834.572
- İştirakler	1.145.708	1.771.670	1.834.572
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	257.830.000	313.746.507	329.420.000
Maddi Duran Varlıklar	3.474.311.660	5.527.084.755	8.149.942.083
Kullanım Hakkı Varlıkları	4.440.214	1.730.008	1.374.087
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	53.696.441	76.639.335	81.434.793
Peşin Ödenmiş Giderler	251.088.625	323.356.192	327.008.378
TOPLAM VARLIKLAR	12.771.489.070	14.423.277.278	18.235.553.203
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	7.155.070.676	4.921.512.210	5.334.115.358
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.570.552.968	745.464.165	1.247.277.407
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	918.425.815	1.183.719.267	1.203.151.400
Ticari Borçlar	2.982.096.724	2.375.700.457	2.448.275.335
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	189.463.736	19.859.947	30.860.087
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	2.792.632.988	2.355.840.510	2.417.415.248
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	61.793.151	59.009.643	57.244.970
Diğer Borçlar	19.029.916	50.895.767	56.191.336
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	17.264.841	48.832.590	48.591.890
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.765.075	2.063.177	7.599.446
Ertelenmiş Gelirler	292.736.549	232.753.905	169.265.467
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	13.413.702	24.660.010	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	264.471.929	205.225.335	127.402.606
- Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar	22.573.944	9.256.585	7.733.974
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	241.897.985	195.968.750	119.668.632

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Getiri Oranı (%)*	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	79.000.000	TL	30.01.2026	10.07.2026	45,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	54.000.000	TL	6.03.2026	28.08.2026	46,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	114.000.000	TL	5.06.2026	14.10.2026	48,00	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM	247.000.000	TL				

*Basit Faiz

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Finansman Bonosu	2.500.000.000 TL – 19.06.2025 tarih ve 35/1082 sayılı Kurul Kararı	1.040.880.000	TL
Kira Sertifikası	1.000.000.000 TL – 08.01.2026 tarih ve 1/5 sayılı Kurul Kararı	1.000.000.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacıyla kullanılacaktır.	%100

Elde edilecek fon şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak amacıyla kullanılacak olup, öngörülere dayalı detaylandırılmış fon kullanım yerleri tablosu aşağıda bilgilerinize arz olunmaktadır.

İşletme Sermayesi İhtiyacı Doğuran İşlemler (Tahmini)	İşlemin Niteliği	Fon Kullanımın Yüzdesel Dağılımı (Tahmini)
1) Üretim amaçlı hammadde satın alımları	Ana üretim hammaddesi (Sac)	65%
2) Üretim amaçlı yardımcı malzeme satın alımları	Yardımcı Malzeme (Polietilen, Boya, Kaynak teli, Kaynak Teli ve Tozu, Elektrot v.b.)	15%
3) Sevkiyata yönelik hizmet satın alımları	Yurtdışı ve yurtiçi navlun-nakliye	10%
4) Net İşletme Sermayesi	Diğer, işçilik vb	10%

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Aracı Kurum	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık Sözleşme Tarihi	26.09.2025
Aracılık Türü	En İyi Gayret Aracılığı

5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

Nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa) "Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı"nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmakta olup, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru ile eşzamanlı olarak Borsa'ya başvuru yapılacaktır.

09/06/2026

İhraççı

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.



Paftelium Tower Barbaros Mah. 1. Blok Cadde No: 2/1 Kat: 25 Ataşehir-İSTANBUL

Tel: +90 216 663 66 00 www.erciyas.com.tr

Büyük Mükellefler V.D. 397/102 962

Yılmaz BAĞ

Erciyas Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu Üyesi

Namık Emre ERCİYAS

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkan Vekili