HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. 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 : 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 yapmaktır. Şirket amacını ve konusunu gerçekleştirebilmek için menkul ve gayrimenkul (gemi dâhil) 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.

Şirket'in çalışan sayısı 389 kişidir.(31.12.2021 itibariyle)

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. ve 20% oranında payına sahip olduğu iştiraki Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları A.Ş. bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 77.770.481 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır. Erciyas Çelik Boru San. A.Ş. payları Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'ında işlem görmekte olan 1 TL nominal değerli B grubu paylarının 13/05/2022 tarihi itibariyle kapanış değeri 38,10 TL'dir.

ERCİYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

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	17.960.981	23,09
Ahmet Kamil Erciyas	B	10.197.490	13,11
Kamil Emre Erciyas	B	8.925.000	11,48
Kamil Bilge Erciyas	B	8.925.000	11,48
Diğer	B	16.462.010	21,17
Toplam		**77.770.481**	**100,00**

Şirket'in esas sözleşmesinin 6 (altı) no'lu maddesinin b fıkrasında belirtildiği üzere (A) grubu paylar imtiyazlı paylardır. (A) grubu payların sahip olduğu imtiyaz yapısına ilişkin bilgiler Şirket'in esas sözleşmesinin 11(onbir) no'lu maddesinde yer almakta olup, aşağıda belirtilmiştir ;

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.

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

Şirket sermayesinin %42,77'sine 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.

ERCİYAS Çelik Boru Sanayi A.Ş.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	**Görevi / Unvanı**	**Seçildiği GK Tarihi**	**Görev Süresi**
Kamil Emre Erciyas	Yönetim Kurulu Başkanı	30/12/2021	3 yıl
Yaşar Taşkıran	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30/12/2021	3 yıl
Yılmaz Bağ	Yönetim Kurulu Üyesi	30/12/2021	3 yıl
Mehmet Burhan Karaçam	Yönetim Kurulu Üyesi	30/12/2021	3 yıl
Hakan Avdan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30/12/2021	3 yıl
Ahmet Fatih Tamay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30/12/2021	3 yıl

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.

Bu kere Şirket esas sözleşmesinin ''Yönetim Kurulu'nun Süresi ve Yeniden Seçimi'' başlıklı 12. maddesinde yer aldığı üzere; 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. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine ve işbu Esas Sözleşme hükümlerine uyulur. Genel Kurul gerekli görürse, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yönetim Kurulu, görev süresini aşan sözleşmeler ve sair işlemler akdedebilir.
Yönetim Kurulu'nda herhangi bir sebeple üyeliğin boşalması veya Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde, TTK hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak atama yapılır ve müteakip ilk Genel Kurul'un onayına sunulur. Genel Kurul tarafından onaylanan Yönetim Kurulu üyesi, selefinin kalan süresinin bitimine kadar görev yapar. Tüzel kişiler Yönetim Kurulu üyeliğine TTK hükümleri uyarınca seçilebilirler. Tüzel kişi Yönetim Kurulu üyesi olduğu takdirde, tüzel kişi tarafından belirlenip tescil ve ilan edilen gerçek kişi tüzel kişi adına Yönetim Kurulu toplantılarına katılabilir. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi Şirket'e başvurarak, tescil ve ilan ettirmek koşuluyla her an değiştirebilir. Yönetim Kurulu'na ilişkin ücretler Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda genel kurul yetkilidir.

ERCİYAS Çelik Boru Sanayi A.Ş.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	**Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi (TL)**	**Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)**
Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları A.Ş.	100.000	20,00

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	**Sermayesi (TL)**	**Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)**
Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	31.800.000	100,00

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**
Mehmet Yalçın	Erciyas Holding A.Ş.-Finans Grup Başkanı	07/01/2022
Şeniz Günal Turgan	Erciyas Çelik Boru San. A.Ş.-CFO	05/01/2022
Çiğdem Yıldır	Erciyas Çelik Boru San. A.Ş.-Muhasebe Müdürü	06/01/2022
Metecan Okumuş	Erciyas Holding A.Ş.-Baş Hukuk Müşaviri	23/09/2020
Gökhan Şahin	Briza Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.-Muhasebe Müdürü	21/04/2020

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in MKK üyeliği bulunmaktadır.

ERCİYAS Çelik Boru Sanayi A.Ş.

2. 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 Kısmının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı : 04.01.2022 ve YMM-34104513/760-001

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2020-Birleşme işlemi öncesi Erciyas Çelik Boru San A.Ş. için hazırlanan finansal rapor	SPK Mevzuatına göre, TMS ve TFRS standardlarına uygun hazırlanmıştır	Konsolide	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.	Sınırlı Olumlu
31.12.2021-Birleşme işlemi sonrası Erciyas Çelik Boru San. A.Ş. için hazırlanan ilk rapor	SPK Mevzuatına göre, TMS ve TFRS standardlarına uygun hazırlanmıştır	Konsolide	İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.03.2022-Birleşme işlemi sonrası Erciyas	SPK Mevzuatına göre, TMS ve	Konsolide	İrfan Bağımsız Denetim ve	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmediğinden

ERCMAS Çelik Boru Sanayi A.Ş.

Çelik Boru San. A.Ş. için hazırlanan rapor	TFRS standardlarına uygun hazırlanmıştır		Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim Görüşü Yoktur.

31.12.2020 Finansal tablo dönemi içerisinde sınırlı olumlu görüşün dayanağı ilgili raporda Denetçi görüşü kısmında yer aldığı üzere aşağıdaki şekildedir ;

> *''Şirket önceki dönemlerde yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmekte ve gerçeğe uygun değer artış/azalışları oluştukları dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Şirket 31 Aralık 2020 itibariyle, yatırım amaçlı gayrimenkullerini yeniden değerlememiştir. ''*

Şirket'in birleşme öncesi 2020 yılı ve birleşme sonrası 2021 yılları hesap dönemlerine ilişkin Bağımsız Denetimden geçmiş ve yine birleşme işlemi sonrası 2022 yılı Ocak- Mart ara hesap dönemine ait sınırlı denetimden geçmemiş finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	**31.03.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Dönen Varlıklar	**1.953.523.340**	**1.540.545.360**	**985.765.200**
Nakit ve Nakit Benzerleri	84.755.186	*167.838.747*	*76.517.026*
Diğer Alacaklar	938.130.231	*816.666.237*	*495.504.838*
Stoklar	333.099.828	*274.607.702*	*166.956.847*
Diğer Dönen Varlıklar	137.086.065	*112.064.619*	*73.163.287*
Duran Varlıklar	**2.037.635.892**	**1.828.315.188**	**926.975.047**
Ticari Alacaklar	24.228.474	*21.959.215*	*12.411.574*
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	182.498.349	*161.710.000*	*82.014.335*
Maddi Duran Varlıklar	1.596.212.745	*1.433.101.717*	*713.509.997*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	232.796.529	*205.978.880*	*114.677.687*
TOPLAM VARLIKLAR	**3.991.159.232**	**3.368.860.548**	**926.975.047**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**1.734.514.484**	**1.374.486.515**	**803.324.394**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	538.937.320	*720.007.026*	*229.888.525*
Ticari Borçlar	526.311.528	*384.168.819*	*278.900.421*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	295.984.778	*251.620.462*	*117.524.327*
Özkaynaklar	**1.524.276.731**	**1.349.380.097**	**650.375.959**
Ödenmiş Sermaye	*77.770.481*	*77.770.481*	*59.500.000*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar	475.551.054	*478.805.234*	*24.886.727*
Dönem Net Karı /(Zararı)	**20.792.583**	*24.682.354*	*74.593.926*
TOPLAM KAYNAKLAR	**3.991.159.232**	**3.368.860.548**	**1.912.740.247**

ERCİAS Çelik Boru Sanayi A.Ş.

Gelir Tablosu (TL)	31.03.2022	31.12.2021	31.12.2020
Hasılat	740.866.770	1.050.358.860	921.533.765
Brüt Kar	**118.046.548**	239.766.814	246.106.844
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	215.675.421	331.697.748	288.569.819
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(105.187.132)	(241.342.794)	(224.068.239)
Esas Faaliyet Karı	**154.573.767**	175.874.854	146.498.540
FAVÖK	179.656.789	230.596.801	192.000.925
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler),net	916.224	43.970.320	15.759.993
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı	**155.489.991**	219.845.174	162.258.533
Finansman Gelirleri/Giderleri,net	(119.701.676)	(180.702.801)	(63.226.337)
Dönem (Zararı)/Karı	**20.792.583**	**24.682.354**	**74.593.926**

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	03/11/2021	A-(Trk) / Stabil Görünüm	Yatırım Yapılabilir Seviyededir

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. birleşme öncesi JCR Eurasia tarafından değerlendirilmiştir.

- Brüt kar ve FAVÖK marjlarının korunması,
- Yeterli likidite ve verimlilik oranları,
- İhracata yönelik satışların nispeten kur riskine maruz kalmayı azaltması,
- Spiral kaynaklı boru sektöründe geniş bilgi birikimi ve deneyim,
- Coğrafya ve ürün yelpazesinin çeşitlendirilmesinin gelir akışını desteklemesi,
- Biriktirmiş olduğu güçlü geçmiş projelerinin varlığı ve yeterli seviyede bekleyen projelerinin sürdürülebilir büyümeye katkıda bulunması,
- Ağırlıklı olarak banka kredilerinden kaynaklanan artan borç düzeyi,
- İlişkili taraflardan alacakların bilanço bütünlüğünü bozması,
- Finansman giderlerinin nispeten gerçekleşmemiş kur zararlarından oluşması,
- Sektör genelinde dövize dayalı hammadde fiyatlarına bağımlılık sorunu olması,
- Covid-19 pandemisi ile derinleşen küresel ve yerel ekonomik yavaşlama,
- Şirketin büyüklüğü ve uluslararası erişimi göz önünde bulundurulduğunda kurumsal yönetim uygulamalarına uyum düzeyinde daha fazla iyileştirme ihtiyacı

ERCİYAS Çelik Boru Sanayi A.Ş.

Esas itibariyle yukarıdaki hususlar kapsamında "Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş." nin birleşme öncesi notları aşağıdaki şekilde oluşmuştur :

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para	BB / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BB / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	A- (Trk) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para	B / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	B / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	A-1 (Trk) / (Stabil Görünüm)
Desteklenme Notu	2
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	B

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Bulunmamaktadır.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Bulunmamaktadır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak amacıyla kullanılacaktır.	Tahsis edilecek tutarın %100'ü işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak amacıyla kullanılacaktır.

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)	70%
2)Üretim amaçlı yardımcı malzeme satın alımları	Yardımcı Malzeme (Polietilen,Boya,Kaynak teli, Kaynak Teli ve Tozu, Elektrot v.b.)	15%

ERCİYAS Çelik Boru Sanayi A.Ş.

3)Sevkiyata yönelik hizmet satın alımları	Yurtdışı ve yurtiçi navlun-nakliye	15%

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Bu ihraç belgesi başvurusu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına dair henüz bir yetkili kuruluş ile sözleşme imzalanmamıştır.

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

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvurunun ihraç aşamasında yapılması öngörülmektedir.

16/05/2022

İhraççı
Erciyas Çelik Boru San. A.Ş.

ERCİYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

Mehmet YALÇIN	**Yılmaz BAĞ**
Finans Grup Başkanı	**Yönetim Kurulu Üyesi**