

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 aynı 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 459 kişidir.(31.12.2022 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 07/06/2023 tarihi itibariyle kapanış değeri 110,70 TL'dir.

İMZALANMIŞTIR

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.

İMZALANMIŞTIR

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 30/12/2024
Yılmaz Bağ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30/12/2021	3 yıl 30/12/2024
Kamil Bilge Erciyas	Yönetim Kurulu Üyesi	28/06/2022	2 yıl 6 ay 30/12/2024
Teoman Doğan	Yönetim Kurulu Üyesi	(*) 31/05/2023	1 yıl 7 ay 30/12/2024
Hakan Avdan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30/12/2021	3 yıl 30/12/2024
Ahmet Fatih Tamay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30/12/2021	3 yıl 30/12/2024

(*) Genel Kurul onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu Kararına dayalı seçilmiştir.

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, ehliyetizlik 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, sefelinin 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.

1.10. Bağı 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

Bağı 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
Şeniz Günel 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.

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 Kısımının : 23.05.2023 ve
Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik YMM-34104513/930-042
Raporunun Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2021 ve 2022 yıllarına ve 2023 yılı Ocak-Mart dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2021 Birleşme işlemi sonrası Erciyas Çelik Boru San. A.Ş. için hazırlanan ilk tablolar Karşılaştırmalı olarak verilen 2020 yılı finansal tablolar ortak kontrole tabi işletme birleşmesi işlemi nedeniyle	SPK Mevzuatına göre, TMS ve TFRS standardlarına uygun hazırlanmıştır	Konsolide	İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

yeniden düzenlenmiştir.				
31.12.2022	SPK Mevzuatına göre, TMS ve TFRS standardlarına uygun hazırlanmıştır	Konsolide	İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.03.2023	SPK Mevzuatına göre, TMS ve TFRS standardlarına uygun hazırlanmıştır	Konsolide		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmediğinden Bağımsız Denetim Görüşü Yoktur.

Şirket'in birleşme sonrası 2021 yılı ve 2022 yılı hesap dönemlerine ilişkin Bağımsız Denetimden geçmiş ve 2023 yılı Ocak- Mart ara hesap dönemine ait sınırlı denetimden geçmemiş finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	3.382.796.862	2.869.545.830	1.540.545.360
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	166.302.769	118.117.965	167.838.747
<i>Diğer Alacaklar</i>	1.578.715.691	1.327.646.502	816.666.237
<i>Stoklar</i>	404.331.814	576.248.959	274.607.702
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>	145.487.410	135.083.662	112.064.619
Duran Varlıklar	2.320.443.294	2.277.658.709	1.828.315.188
<i>Ticari Alacaklar</i>	24.305.062	30.324.772	21.959.215
<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller</i>	252.547.974	246.642.500	161.710.000
<i>Maddi Duran Varlıklar</i>	2.012.734.431	1.970.878.381	1.433.101.717
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	27.060.535	26.056.511	16.839.370
TOPLAM VARLIKLAR	5.703.240.156	5.147.204.539	3.179.721.038 1
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.085.583.281	2.593.409.017	1.374.486.515
<i>Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	1.244.295.802	1.299.684.279	720.007.026
<i>Ticari Borçlar</i>	763.528.829	1.004.931.943	384.168.819
<i>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</i>	290.841.219	277.899.464	251.620.462
Özkaynaklar	1.901.512.692	1.850.689.610	1.160.240.587

<i>Ödenmiş Sermaye</i>	77.770.481	77.770.481	77.770.481
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar</i>	451.438.428	469.579.323	478.805.234
<i>Dönem Net Karı /(Zararı)</i>	24.121.909	184.752.843	24.682.354
TOPLAM KAYNAKLAR	5.703.240.156	5.147.204.539	3.179.721.038

Gelir Tablosu (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hasılat	1.639.446.559	3.518.000.942	1.050.358.860
Brüt Kar	315.355.543	602.886.121	239.766.814
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	468.441.132 2	991.658.949	331.697.748
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(400.420.305)	(586.660.236)	(241.342.794)
Esas Faaliyet Karı	117.293.960	581.918.976	175.874.854
FAVÖK	151.910.189	702.173.228	230.596.801
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler),net	1.510.423	15.442.403	43.970.320
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı	118.804.383	597.361.379	219.845.174
Finansman Gelirleri/Giderleri,net	100.420.511	(468.906.537)	(180.702.801)
Dönem (Zararı)/Karı	24.121.909	184.752.843	24.682.354

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	30/09/2022	A-(Trk) / Stabil Görünüm	Yatırım Yapılabilir Seviyededir

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

- 1Y2022'de artan satış gelirleri ve istikrarlı FAVÖK üretim kapasitesi,
- Belli bir noktaya kadar doğal korunma sağlayan ihracat satışlarının toplam satışlar içindeki önemli payı,
- Coğrafi çeşitlilik ve büyük hacimli projelerin varlığı ile desteklenen nakit akışı,
- Yeterli düzeyde özkaynak seviyesi,
- Operasyonel verimlilikte iyileşmeye işaret eden kısa nakit dönüşüm döngüsü,
- Sektördeki uzun yıllara dayanan geçmişi, deneyimi ve yeterli üretim kapasitesi,
- 2021 yılında bilanço bütünlüğünü bozan ilişkili taraf alacakları,
- Net borç/FAVÖK oranındaki artış eğilimi,
- Yeni pazarlara girerek pazar payını artırmak amacıyla 2021'de karlılık marjlarında gerçekleşen düşüş,
- Uluslararası ticarette korumacı politikaların varlığı,
- 2021 yılında esas olarak kur farkı kaynaklı finansman giderlerinin karlılık üzerindeki baskısı,

Esas itibariyle yukarıdaki hususlar kapsamında "Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş." nin uzun vadeli ulusal notu "A- (tr)" olarak teyit edilmiş olup diğer notları aşağıdaki şekilde oluşmuştur:

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu:	A- (tr) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu:	J2 (tr) / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu:	BB / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu:	BB / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu:	-
Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu:	-

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

	Türü	İhraç Tutarı (Nominal)	Para Birimi	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz /Getiri Oranı	İhraç Şekli
1	Bono	45.000.000	TL	5.05.2023	13.07.2023	TRREF+5% / %39'dan yüksek olanı	Nitelikli Yatırımcı
2	Bono	22.500.000	TL	25.05.2023	28.07.2023	TRREF+5% / %47'den yüksek olanı	Nitelikli Yatırımcı
3	Bono	25.000.000	TL	30.05.2023	10.08.2023	TRREF+5% / %47'den yüksek olanı	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım
Bono/Tahvil	1.000.000.000 TL - 09.06.2022 tarih ve 30/847 sayılı Kurul Kararı	667.500.000 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)	70%
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	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

Nitelikli yatırımcıya satılacak borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.’nin ilgili pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvurunun ihraç aşamasında yapılması öngörülmektedir.

08/06/2023

İhraççı Erciyas Çelik Boru San. A.Ş.	
	
Şeniz Günel TURGAN CFO	Necdet PALAKÇI Mali İşler Grup Başkanı