

**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         |
| <b>Toplam</b>                                |                  | <b>77.770.481</b> | <b>100,00</b> |

#### 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          |
| <b>Toplam</b>                     | <b>37.750.000</b> | <b>100,00</b> |

#### 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<br>18/07/2027 |
| Kamil Emre Erciyas     | Yönetim Kurulu Başkan Vekili  | 18/07/2024          | 3 yıl<br>18/07/2027 |
| Burak Can              | Yönetim Kurulu Üyesi          | 01/05/2025          | 3 yıl<br>18/07/2027 |
| Ahmet Fatih Tamay      | Yönetim Kurulu Üyesi          | 21/05/2026          | 3 yıl<br>18/07/2027 |
| Hakan Avdan            | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 18/07/2024          | 3 yıl<br>18/07/2027 |
| Selma Akdoğan          | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 18/07/2024          | 3 yıl<br>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<br>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.



| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)</b>               | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31.12.2024</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31.12.2025</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>31.03.2026</b> |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>                           | <b>8.678.951.200</b>                                     | <b>8.112.763.634</b>                                     | <b>9.274.475.127</b>                                       |
| 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                                                |
| <b>Duran Varlıklar</b>                           | <b>4.092.537.870</b>                                     | <b>6.310.513.644</b>                                     | <b>8.961.078.076</b>                                       |
| 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                                                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                          | <b>12.771.489.070</b>                                    | <b>14.423.277.278</b>                                    | <b>18.235.553.203</b>                                      |
| <b>Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar</b>             | <b>7.155.070.676</b>                                     | <b>4.921.512.210</b>                                     | <b>5.334.115.358</b>                                       |
| 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                                                |



|                                                                                              |                       |                       |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | 32.549.922            | 44.083.661            | 25.306.837            |
| <b>Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar</b>                                                         | <b>2.062.697.230</b>  | <b>5.966.815.135</b>  | <b>7.008.089.652</b>  |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 762.145.739           | 3.697.965.292         | 4.080.213.003         |
| Ticari Borçlar                                                                               | 645.432.771           | 1.167.101.639         | 1.138.968.352         |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                          | 645.432.771           | 467.035.465           | 488.184.355           |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                  |                       | 700.066.174           | 650.783.997           |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          |                       |                       |                       |
| Vadeli Karşılıklar                                                                           | 63.241.216            | 128.646.093           | 126.623.266           |
| - Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar                                               | 63.241.216            | 128.646.093           | 126.623.266           |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 591.877.504           | 973.102.111           | 1.662.285.031         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           | <b>3.553.721.164</b>  | <b>3.534.949.933</b>  | <b>5.893.348.193</b>  |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Öz Kaynaklar</b>                                                        | <b>3.584.320.631</b>  | <b>3.552.708.769</b>  | <b>5.927.165.415</b>  |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 77.770.481            | 77.770.481            | 77.770.481            |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                    | 1.320.024.099         | 1.320.024.099         | 1.320.024.099         |
| Sermaye Avansları                                                                            |                       | 961.068.000           | 1.172.068.000         |
| Sermaye Yedekleri                                                                            | 25.761.618            | 25.761.618            | 25.761.618            |
| Paylara İlişkin Primler                                                                      | 13.886.025            | 13.886.025            | 13.886.025            |
| Geri Alınan Paylar                                                                           | -1.188.000            | -2.015.876            | -2.015.876            |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi                    | -513.359.098          | -3.050.002.444        | -3.158.290.934        |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 386.236.991           | 1.473.587.105         | 3.372.431.839         |
| Çevrim farkı                                                                                 | 1.804.994.691         | 2.668.271.620         | 2.908.961.268         |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 22.071.796            | 32.360.812            | 32.360.812            |
| Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)                                                           | 419.555.360           | 437.833.012           | 31.997.329            |
| Dönem Net (Zararı)/ Karı                                                                     | 28.566.668            | -405.835.683          | 132.210.754           |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                  | -30.599.467           | -17.758.836           | -33.817.222           |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      | <b>12.771.489.070</b> | <b>14.423.277.278</b> | <b>18.235.553.203</b> |

| <b>GELİR TABLOSU (TL)</b>                       | <b>01.01.2024<br/>31.12.2024</b> | <b>01.01.2025<br/>31.12.2025</b> | <b>01.01.2025<br/>31.03.2025</b> | <b>01.01.2026<br/>31.03.2026</b> |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Hasılat                                         | 7.249.248.079                    | 7.076.537.222                    | 1.361.112.967                    | 990.770.538                      |
| Satışların Maliyeti (-)                         | 5.953.747.129                    | 5.576.020.152                    | 1.098.300.475                    | 787.400.261                      |
| <b>Brüt Kar</b>                                 | <b>1.295.500.950</b>             | <b>1.500.517.070</b>             | <b>262.812.492</b>               | <b>203.370.277</b>               |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                     | 224.108.144                      | 405.059.649                      | 54.770.066                       | 89.920.006                       |
| Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)       | 702.577.876                      | 748.642.582                      | 76.539.730                       | 113.492.990                      |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)           | 12.208.647                       | 19.624.778                       | 6.536.535                        | 6.546.540                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler              | 388.359.902                      | 179.522.639                      | 127.321.143                      | 189.831.701                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)          | 222.807.444                      | 734.651.868                      | 32.542.846                       | 134.948.729                      |
| <b>Esas Faaliyet Karı</b>                       | <b>522.158.741</b>               | <b>-227.939.168</b>              | <b>219.744.458</b>               | <b>48.293.713</b>                |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler               | 41.539.056                       | 27.625.985                       | 4.904.814                        | 11.600.926                       |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)           |                                  |                                  |                                  |                                  |
| <b>Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı</b> | <b>563.697.797</b>               | <b>-200.313.183</b>              | <b>224.649.272</b>               | <b>59.894.639</b>                |
| Finansman Gelirleri                             | 801.815.204                      | 1.552.683.275                    | 382.974.769                      | 413.410.193                      |







## 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 |
| <b>TOPLAM</b>    | <b>247.000.000</b> | <b>TL</b>   |              |             |                        |                     |

\*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.**



Paftedum Tower Barbaros Mah. 1. Blok Cad. 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