

ERCIYAS ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN
14.07.2025 TARİHİNDE YAPILAN
2024 FAALİYET YILINA İLİŞKİN
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI TUTANAĞI

Erciyas Çelik Boru Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 2024 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 14.07.2025 tarihinde, saat 14:00'de, Palladium Tower Barbaros Mah. Kardelen Sk No:2/1 Kat:-1 34746, Ataşehir İstanbul adresinde, İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 111289923 sayılı ve 11/07/2025 tarihli yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi **Sayın Feyyaz BAL** gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve toplantı günü ile gündemini de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 18.06.2025 tarih ve 11353 sayılı nüshası, ayrıca <https://erciyasboru.com> şirket internet adresinde, Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (<https://egk.mkk.com.tr/egkweb/>) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda toplantı günü hariç Genel Kurul toplantı tarihinden 3 hafta önce ilan edilmek suretiyle yasal süresi içinde yapılmıştır.

Olağan genel kurul toplantısının 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ve 29.08.2012 tarih ve 29.08.2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ"e uygun olarak Elektronik Genel Kurul Sistemi içinde yürütüldüğü belirlenmiştir.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam 77.770.481.-TL'lik sermayesine tekabül eden 77.770.481 adet hissenin 17.921.258,955.-TL'lik kısmının asaleten ve 44.189.188,9.-TL'lik kısmının ise vekaleten olmak üzere toplam 62.110.447,881.-TL'lik hissenin toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun Şirket Yönetim Kurulu Üyesi **Sayın Yılmaz BAĞ** ile Şirket'in Şirket'in 2024 faaliyet yılı finansal tablolarının bağımsız denetimini gerçekleştiren **Eren Bağımsız Denetim A.Ş.**'yi temsilen **Semih GERÇEKER**'in toplantıda hazır bulunduğu görülmüştür.

Yukarıdaki hususlara ek olarak, Şirket esas sözleşmesi ve iç yönergesi ile sair ilgili mevzuatta öngörülen hususların yerine getirildiği de Bakanlık Temsilcisi tarafından tespit edildikten sonra, toplantı fiziki ve elektronik ortamda Yönetim Kurulu Üyesi **Sayın Yılmaz BAĞ** tarafından açılarak gündemde yer alan maddelerin görüşülmesine elektronik ve fiziki ortamda eş zamanlı olarak başlanmıştır.

1. Gündemin 1. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Pay sahiplerinden **Erciyas Holding A.Ş.** tarafından **Sayın Sedat BOZANOĞLU**'nun toplantı başkanlığına seçilmesi hususunda önerge verildiği anlaşıldı.

Pay sahiplerinden **İlhan CANCI** söz aldı, "*Sayın Sedat BOZANOĞLU'nun başka bir pay sahibi ile açılan davada vekil sıfatıyla taraf olması sebebiyle Yılmaz BAĞ'ı toplantı başkanı olarak öneriyorum*" dedi.

Yazılı önerge üzerine yapılan oylama sonucunda **Sayın Sedat BOZANOĞLU**'nun toplantı başkanlığına seçilmesine, 58.692 ret oyuna karşılık 62.051.755,881 kabul oyuyla oyçokluğuyla karar verilmiştir.

Toplantı Başkanı Sayın Sedat BOZANOĞLU, Sayın Huriye TAM'ı Oy Toplama Memuru, Sayın Ezgi BAY'ı da Tutanak Yazmanı olarak tayin etmiştir. Ayrıca Toplantı Başkanı tarafından Elektronik Genel Kurul Sistemi'ni kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası" sahibi olan Sayın Selçuk DENİZ atanmıştır.

Toplantı Başkanı tarafından toplantı tutanağının hissedarlar adına Toplantı Başkanlığı tarafından imzalanmasına ilişkin olarak yetki verilmesi hususu oya sunulmuş ve toplantı tutanağının Toplantı Başkanlığı tarafından imzalanmasına toplantıya katılanların oy birliği ile karar verilmiştir. Gündem maddelerinin görüşülmesine elektronik ve fiziki ortamda eş zamanlı olarak geçilmiştir.

2. Gündemin 2. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Erciyas Holding A.Ş. vekilinin, Şirket'in 2024 faaliyet yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun, toplantı tarihinden en az 3 hafta önce Şirket merkezinde, MKK'nın Elektronik Genel Kurul sisteminde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuş olmasından dolayı, anılan belgelerin toplantıda yeniden okunmayarak, okunmuş kabul edilmesini teklif ettiği görüldü.

Anılan önerge hem fiziki hem elektronik ortamda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilmiş olup, Yönetim Kurulu faaliyet raporunun okunmuş sayılmasına karar verilmiştir.

Toplantı Başkanı Sayın Sedat BOZANOĞLU tarafından; ana gündem maddesi ile ilgili, 2024 faaliyet yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu hakkında söz almak isteyen olup olmadığı soruldu, söz alan olmadı.

Pay sahibi ve Yönetim Kurulu Başkanı Kamil Emre ERCİYAS söz aldı, "2024 yılını özet geçmek istiyorum, 2024 yılında küresel ekonomide yüksek enflasyon gibi ticarete yavaşlamalar yaşandı, ülkeler arası ticaret durma noktasına geldi, döviz kurlarında dalgalanmalar yaptığımız işe olumsuz etki yarattı, ülkeler arasında yaşanan krizler, savaşlar, artan gümrük vergileri küresel ticarete tüm tarafları olumsuz etkiledi, Meksika'da takip ettiğimiz işlerimiz de olumsuz etkilendi, hedeflerimizde sapmalar yaşadık, her zorluğa rağmen esnek ve proaktif stratejilerle büyümeye devam ettik, başkaca yeni projelerle işimizi desteklemeye çalıştık, 221 milyon dolar hasılat yaptık, 90' dan fazla ülkeye ihracat yapmaya devam ediyoruz, yurt içindeki depremin kurtarılma projelerinde aktif rol oynadık, temiz enerji geçişi paneline konuşmacı olarak katıldık, yerel ekonomiye katkı sağladık, sürdürülebilirlik konusunda genel merkezinde kadın çalışan sayımızı artırdık, hidrojen boruları tasarımı işi aldık, milli tren projesinde yer aldık" dedi.

Pay sahiplerinden Fuat GÜLER söz aldı. "benim toplantı başkanlığına olumsuz bir lafım yok, devam eden davamda bana atfedilen bir cümleden rahatsız oldum, X platformundaki cümleyi okuyorum, 4 yıldır genel kurula katılıyorum, böyle bir itham neden yapıldı, biz de küfürlü yazışmaları kaldırmaya çalışıyoruz, genel kuruldan 1 hafta önce kamuyu aydınlatma platformunda açıklanan hisse devri ile ilgili açıklama istiyorum," dedi.

Toplantı Başkanı Sedat BOZANOĞLU söz aldı, "bu devam eden bir dava, gündemle bu konunun ilgisi yok, hatta hala geçen hafta itibariyle Emre Bey ve ailesine küfürler, hakaretler gelmeye devam ediyor, müvekkilimize her gün bariz küfürler gelirken biz ne yapabiliriz" dedi.

Pay sahiplerinden İlhan CANCI söz aldı, "biz de genç yatırımcıları uyarıyoruz, uygunsuz yazılan hususları sildirmeye çalışıyoruz" dedi.

Toplantı Başkanı Sedat BOZANOĞLU söz alarak “genel kuruldan bir hafta önce kapta açıklanan hisse devri 2025 faaliyet yılı ile ilgilidir, sorunuz gündem dışıdır” şeklinde cevap verdi. Bu konuda Sn. Kamil Emre ERCİYAS da açıklamalarda bulundu.

Pay sahiplerinden Fuat GÜLER söz aldı “faaliyet raporunda açıkladığınız üzere faiz giderleri ve borçlar var, Holding’ten aldığınız faiz gideri nedir, bu borcu ödediğinizde borçsuz halka açık şirket olacakken neden bu durumdasınız” dedi.

Şirket CFO’su Uğur AKBAŞ söz aldı, “biz bu tutarı azaltmaya devam ediyoruz, 2025 yılı Temmuz ayı içerisinde kap açıklaması yaptık, RC hisse devri gerçekleştirildi, EÇB’nin Holding’ten alacağı da bu durumda azalmış oldu, artık gelecek dönemlerde açıklayacağımız raporlarımızda bu borç rakamını görmeyeceksiniz, ilerleyen dönemler yapacağımız açıklamalarda net borcun azaldığını ve azaltmaya devam edeceğini görebileceksiniz” dedi.

Pay sahiplerinden Fuat GÜLER söz aldı, “neden yeni bir borçlanma yapılması planlanmaktadır, neden Holding borcu üstlenmiyor” dedi.

Şirket CFO’su Uğur AKBAŞ söz alarak, “hisse devri ile bu borcun büyük kısmını azaltmıştır, finansman bonusu limiti izni alıyor olmamız illaki kullanacağımız anlamına gelmiyor, içindeki bulunduğumuz ekonomik koşullarda finansal zorluk yaşanabilmesi ihtimali olduğu için finansman bonusu ihracı başvurusu yapılmıştır,” dedi.

Pay sahiplerinden İlhan CANCI söz aldı, “şirketin başkaca da alacakları var, kredi sözleşmesi var mı, bu borçların kaynağı nedir” dedi.

Şirket CFO’su Uğur AKBAŞ söz alarak, “bahse konu alacaklar kredi sözleşmesi değildir, kredi sözleşmesi banka ile olur” dedi.

Yönetim Kurulu Üyesi Yılmaz BAĞ söz aldı, “bütün kredilerin arkasında Holding ile bir kısım aile üyelerinin kefaleti vardır, herhangi bir olumsuzluk durumunda aile üyeleri şahsen de sorumludur, Holding’in şirkete olan borcu için de gerekli hamleler yapılmaya başlamıştır, bundan sonraki hedefimiz bu borcun azaltılmasıdır” dedi. Bu konuda Sn. Kamil Emre ERCİYAS da açıklamalarda bulundu.

Pay sahiplerinden Murat GÜVEN söz aldı, “ciro sürekli artıyor ancak hissemiz TL bazında değer olarak azalıyor, bunun sebebi nedir, geri alım konusunda son durum nedir” dedi. Bu konuda bir kısım pay sahipleri de aynı soruyu sormuştur.

Pay sahibi ve Yönetim Kurulu Başkanı Kamil Emre ERCİYAS söz aldı, “geri alım bir matematik hesabıdır, biz de anlık olarak yaşanan durumlara göre karar veriyoruz, bahsettiğiniz gibi taahhüt vermemiz söz konusu değil, her gün yeni bir kriz yaşanan bir ortamdayız, geri alımının zamanının kısaltılması ile ilgili de bugünden konuşmak doğru değil, Norveç fonunun neden çıktığına gelecek olursak bu konu özgür iradeleridir, halen daha dünyanın en büyük fonlarının şirketimizin hissedarı olduğunu görüyoruz” dedi.

Toplantı başkanı söz alarak tüm paydaşları gündem maddeleri dahilinde sorular sorması gerektiği konusunda uyardı.

Bir kısım pay sahipleri toplantı başkanlığına soru önergesi verilmiştir. Pay sahipleri soru ve önergelerinin toplantı tutanağına ek yapılmasını ve sorularına cevap verilmesi gerektiğini beyan etmişlerdir. Önerge, toplantı başkanlığı tarafından alınarak, toplantı tutanağına ek yapılmıştır.

Ayrıca toplantıya elektronik ortamda katılan pay sahibi Fatih Çelik'im elektronik ortamda yönelttiği sorular da tutanağa ek yapılmıştır. (EK-2)

2024 faaliyet yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu fiziki ve elektronik ortamda oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, 2024 faaliyet yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun onaylanmasına 37.500 ret oyuna karşılık 62.072.947,881 kabul oyuyla oy çokluğu ile karar verilmiştir.

3. Gündemin 3. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Erciyas Holding A.Ş. vekilinin, Şirket'in 2024 faaliyet yılına ilişkin EREN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.'nin hazırladığı Bağımsız Denetim Raporu'nun, toplantı tarihinden en az 3 hafta önce Şirket merkezinde, MKK'nın Elektronik Genel Kurul sisteminde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuş olmasından dolayı, anılan belgelerin toplantıda yeniden okunmayarak, okunmuş kabul edilmesini teklif ettiği görüldü.

Anılan önerge hem fiziki hem elektronik ortamda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilmiş olup, Bağımsız Denetim Raporu'nun okunmuş sayılmasına karar verilmiştir.

Toplantı Başkanı Sayın Sedat BOZANOĞLU tarafından; 2024 faaliyet yılına ilişkin Bağımsız Denetim Raporu hakkında söz almak isteyen olup olmadığı soruldu.

Pay sahiplerinden Fuat GÜLER *"halihazırda bağımsız denetim raporunda yer alan borçlanma politikasının yatırımcıya zararları ile ilgili bir bölüm yer aldı, yönetim neden bu konuda kap açıklaması yapmadı"* dedi. Yönetim Kurulu Üyesi Yılmaz BAĞ söz aldı, *"Bağımsız Denetim raporu zaten kaptan açıklandı, detay açıklamaya gerek görülmemiştir."* dedi.

4. Gündemin 4. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Erciyas Holding A.Ş. vekilinin, Şirket'in 2024 faaliyet yılına ilişkin finansal tabloların toplantı tarihinden en az 3 hafta önce Şirket merkezinde, MKK'nın Elektronik Genel Kurul sisteminde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuş olmasından dolayı, anılan belgelerin toplantıda yeniden okunmayarak, okunmuş kabul edilmesini teklif ettiği görüldü.

Anılan önerge hem fiziki hem elektronik ortamda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilmiş olup, 2024 faaliyet yılına ilişkin finansal tabloların okunmuş sayılmasına karar verilmiştir.

2024 faaliyet yılına ilişkin finansal tablolar müzakereye açıldı.

Pay sahiplerinden Fuat GÜLER söz aldı, *"beyaz yaka veya yönetimden hissedar olup olmayan var mı,"* dedi. Yönetim Kurulu Üyesi Yılmaz BAĞ söz alarak *"biz bunu bilemeyiz, bize ulaşan bir durum yok"* dedi.

Pay sahiplerinden İlhan CANCI söz aldı, *"şirket merkezinin bulunduğu yerin mülkiyeti, kira durumu, yansıtma durumu, gider dağılımı, nasıl yapılmaktadır, bu adreste kaç şirket faaliyet göstermektedir"* dedi. Şirket CFO'su Uğur AKBAŞ ve Kamil Emre ERCİYAS söz alarak gerekli açıklamalarda bulundu, gerekli yansıtma muhasebe standartlarına uygun olarak yapılmaktadır.

Pay sahiplerinden Fuat GÜLER söz aldı, “Hyperloop projesiyle ilgili güncel durum nedir, üretime başlandı mı, hidrojen boruları üretiminin son durumu nedir” dedi. K. Emre Erciyas söz alarak gerekli cevapları vermiştir.

2024 yılına ilişkin finansal tabloların onaylanması fiziki ve elektronik ortamda oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, 2024 faaliyet yılına ilişkin finansal tabloların tasdik edilmesine 37.500 ret oyuna karşılık 62.072.947,881 kabul oyuyla oyçokluğuyla karar verilmiştir.

5. Gündemin 5. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 2024 faaliyet dönemine ilişkin kar dağıtım teklifi okundu ve görüşülmeye başlandı.

Şirketimiz Yönetim Kurulu’nun 14.07.2025 tarihli kararı uyarınca;

“Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu’nun “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (II-14.1) uyarınca hazırlanan ve Eren Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2024-31.12.2024 faaliyet yılına ait finansal tablolarımıza göre 24.508.058,00-TL net dönem karı, aynı döneme ilişkin Vergi Usul Kanunu’na göre düzenlenmiş finansal tablolarımızda ise ödenecek vergiler sonrası (14.021.888,37) TL net dönem zararı olması sebebiyle ilgili Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına dayalı olarak kar dağıtımı yapılmaması” teklif edilmiştir.

Toplantıya elektronik ortamda katılan pay sahibi Fatih Çelik’im elektronik ortamda yönelttiği sorular da tutanağa ek yapılmıştır

Anılan teklif pay sahiplerimizin onayına sunulmuş olup, 2024 faaliyet dönemine ilişkin kar dağıtımına ilişkin teklifin aynen kabulüne ve teklifte belirtilen şekilde 2024 faaliyet yılında anılan teklifte yer aldığı üzere kar dağıtımı yapılmamasına 10.690 ret oyuna karşılık 62.099.757,881 kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile karar verilmiştir.

6. Gündemin 6. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu Üyelerinin 2024 faaliyet yılına ilişkin faaliyet ve işlemlerinden dolayı ibra edilmeleri Genel Kurul’un onayına sunuldu.

EGKS sistemindeki sorun sebebiyle önceki gündem maddeleri ile ilgili olarak elektronik ortamda bir kısım pay sahipleri tarafından sorular sorulduğu görülerek, sorular toplantı başkanlığı tarafından okundu.

“Az önce yeni CFO 20 halka arz bu artabilir dedi, pay satışı mı yapılacak, komple birleşme yoluna gidilse daha doğru olmaz mı.” diye soruldu. Şirket CFO’su sorulan soruda yanlış anlaşılma olduğunu söyleyerek cevaplarını ilettiştir.

Yapılan oylama sonucunda 2024 faaliyet yılında görev yapmış olan tüm Yönetim Kurulu Üyeleri 37.500 ret oyuna karşılık 44.222.947,881 kabul oyuyla oyçokluğuyla ile ibra edilmiştir. (Yönetim Kurulu üyeleri ibra oylamasında oy kullanmamışlardır.)

7. Gündemin 7. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu Üyelerine ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmesi hususları görüşüldü:

Genel kurul tarihine kadar Yönetim Kurulu Üyelerine ödenmiş olan huzur haklarının aynen kabulü ile;

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden Hakan AVDAN'a aylık brüt 122.343,75.-TL; Selma AKDOĞAN'a aylık brüt 122.343,75.-TL; Yönetim Kurulu üyelerinden Kamil Emre ERCİYAS'a aylık net 125.000.-TL; Yılmaz BAĞ'a aylık net 110.905.-TL; Burak CAN'a aylık net 104.000.-TL ve Teoman DOĞAN'a aylık net 114.865.-TL huzur hakkı ödenmesine ilişkin önerge oya sunuldu.

Verilen önergenin aynen kabulüne 713.467,96 ret oyuna karşılık 61.396.979,921 kabul oyu olmak üzere oyçokluğu ile karar verildi.

8. Gündemin 8. maddesinin görüşülmesine geçildi.

TTK 363. maddesi uyarınca yıl içerisinde yapılan Yönetim Kurulu üyelerinin değişikliği konusu görüşüldü. Sn. Kamil Bilge ERCİYAS'ın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine 01.05.2025 tarih ve 2025/7 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla atanan Sn. Burak CAN'ın Yönetim Kurulu üyeliğinin onaylanmasına 10.690 ret oyuna karşılık 62.099.757,881 kabul oyu olmak üzere oyçokluğu ile karar verildi.

9. Gündemin 9. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Türk Ticaret Kanunu ve SPK düzenlemeleri gereği, Yönetim Kurulu tarafından önerilen; Kısıklı Mah.Alemdağ Cad. N.60a D.7 Üsküdar/İSTANBUL adresinde mukim, İstanbul Ticaret Sicilinde 355496-0 Numarasıyla Kayıtlı, Üsküdar Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü'nde 4800071233 numarasıyla kayıtlı, 0480007123300019 Mersis numaralı **İrfan Bağımsız Denetim Ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi**'nin 2025 faaliyet yılı için bağımsız denetim şirketi olarak seçimi hususu görüşüldü,

İrfan Bağımsız Denetim Ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin 2025 faaliyet yılı için bağımsız denetim şirketi olarak seçiminin onaylanmasına 10.690 ret oyuna karşılık 62.099.757,881 kabul oyu olmak üzere oyçokluğu ile karar verildi.

10. Gündemin 10. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") düzenlemeleri çerçevesinde,

Yönetim Kurulu tarafından önerilen; Beytepe Mah. 2742/1 Sk. No: 6 Çankaya / ANKARA adresinde mukim, Ankara Ticaret Sicili'nde 449495 numarasıyla kayıtlı, Doğanbey Vergi Dairesi'nde 0700869335 numarasıyla kayıtlı, 0070086933500001 Mersis numaralı **ANY Partners Bağımsız Denetim Anonim Şirketi**'nin

KGK tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak 2024 ve 2025 yılları için sürdürülebilirlik raporlarının güvence denetiminin yapılması ve bu kapsamda ilgili düzenlemeler çerçevesinde diğer faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla sürdürülebilirlik bağımsız denetim şirketi olarak seçimi görüşüldü.

Bu husus pay sahiplerinin onayına sunuldu ve 686.658 ret oyuna karşılık 61.423.789,881 kabul oyu olmak üzere oyçokluğu ile karar verildi.

11. Gündemin 11. maddesinin görüşülmesine geçildi.

2024 faaliyet yılı içerisinde toplam 2.319.776 TL bağış ve yardımda bulunulduğuna ilişkin Genel Kurul'a bilgi verildi.

Ayrıca Şirketin 2025 yılında yapacağı bağış sınırına ilişkin Şirket Yönetim Kurulu'nun teklifi okundu. Şirketin 2025 yılında yapacağı bağış üst sınırının kamuya açıklanan son bilanço aktif toplamının %0,1'i olarak belirlenmesine 686.658 ret oyuna karşılık 61.423.789,881 kabul oyu olmak üzere oyçokluğu ile karar verildi.

12. Gündemin 12. maddesinin görüşülmesine geçildi.

2024 yılında Şirket'in 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatler hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.

13. Gündemin 13. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan (1.3.6) sayılı kurumsal yönetim ilkesi kapsamında herhangi bir işlem yapılmadığına dair Genel Kurul'a bilgi verildi.

14. Gündemin 14. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) üçüncü bölümde düzenlenen Yaygın ve Süreklilik Arz Eden İlişkili Taraf İşlemleri hakkında ilişkili taraflarla 2024 yılı içerisinde yapılan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.

15. Gündemin 15. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddelerinde sayılan muameleleri yapabilmeleri hususunda yapılan oylama sonucunda belirtilen izinlerin verilmesine 10.690 ret oyuna karşılık 44,249,757,881 kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile kabul edilmiştir. *(Yönetim Kurulu üyeleri ilgili oylamada oy kullanmamışlardır.)*

16. Gündemin 16. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirketimizin 08.10.2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile başlatılan pay geri alım programı kapsamında; Geri alınan paylar için ödenen azami bedel 81,45 TL, ortalama bedel 93,99 TL olup, geri alımların toplam maliyeti 2.015.876 TL'dir. Geri alım işlemleri nakit kaynak kullanılarak gerçekleştirilmiştir.

Program kapsamında toplam 21.446 adet pay geri alınmış olup, bu paylar şirket sermayesinin yaklaşık %0,0276'sına tekabül etmektedir.

Söz konusu geri alınan payların, program süresince elden çıkarılmadığı ortakların bilgisine sunulmuştur.

Pay sahiplerinden Fuat GÜLER söz aldı, "geri alımı destekliyoruz, elinizdeki satışa hazır payların son durumu nedir" dedi.

Yönetim Kurulu Başkanı K. Emre ERCİYAS söz aldı, *“henüz satmakla ilgili bir kararımız yok, ihtiyaç olursa diye aldığımız bir izindir dedi, bahsedilen gibi bir taahhüt vermemiz bugünden söz konusu değildir.”* dedi.

Elektronik ortamda pay sahibi Fatih ÇELİK tarafından bir soru yöneltildiği görüldü, toplantı başkanlığı tarafından okundu. *“EÇB hangi sektörde kendini konumlandırıyor, piyasa yapıcı olmadan alt pazara düşeceğinin farkında mı”* diye özetle soruldu. Yönetim Kurulu Başkanı K. Emre ERCİYAS söz aldı ve gerekli açıklamalarda bulundu. Bu sorular tutanağa ek yapılmıştır.

Pay Geri Alım Programı’nın ise ekteki şekilde kabul edilmesine ve bu kapsamda ve Yönetim Kurulu’na pay geri alım yetkisi verilmesine 686.658 ret oyuna karşılık 61.423.789,881 kabul oyu olmak üzere oyçokluğu ile karar verildi. (EK 1 : Pay Geri Alım Programı)

17.Gündemin 17. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Dilek ve temenniler maddesine geçildi.

Pay sahiplerinden İlhan CANCI söz aldı, üretimin aşamaları ile ilgili sorular yöneltti. Yönetim Kurulu Başkanı K. Emre ERCİYAS söz alarak ileriye dönük olarak sorulan sorulara bu aşamada cevap verilmesi uygun değildir dedi. Pay sahiplerinden İlhan CANCI söz aldı, *“yatırımcıların şirkete bağlılığını artırıcı önlemleriniz var mı, temettü dağıtımı ile ilgili düşünceleriniz var mı, neden sürekli yatırımcı ilişkileri değişiyor, Briza enerji şirketinin halka arzı düşünüyor mu, sermaye artırımını düşünüyor mu”* dedi. Şirket CFO’su Uğur AKBAŞ söz alarak gerekli cevaplarda bulundu, *“temettü dağıtım politikamız var ancak bu dönem için kar dağıtımı için uygun ortam oluşmadı, ilerleyen dönemlere bakılacaktır, yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisi bulmak oldukça zor, bu sebeple süreçler uzamaktadır, bu konuda SPK’dan da ek süre aldık”* dedi. Pay sahiplerinden Fuat GÜLER ve Murat GÜVEN’in soruları da Sn. K. Emre ERCİYAS tarafından yanıtlandı.

Gündemde görülecek başkaca konu kalmadığından, toplantıya son verildi. 16:40

Bakanlık Temsilcisi
Feyyaz BAL

Toplantı Başkanı
Sedat BOZANOĞLU

Oy Toplama Memuru
Huriye TAM

Tutanak Yazmanı
Ezgi BAY

EK-1: Pay Geri Alım Programı

EK:2 Pay sahipleri soruları

EK-1: PAY GERİ ALIM PROGRAMI

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve Kapsam

MADDE 1 – Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.’nin sermayesini temsil eden payların, Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş tarafından Borsa İstanbul A.Ş.’den (“Borsa”) satın alınmasına ilişkin Pay Geri Alım Programı (“Geri Alım Programı” veya “Program”)’nin amacı; Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş (“Şirket”) ’nin kendi paylarını Borsa’da satın almasına, satın alınan payların elden çıkarılmasına ve bu hususların kamuya açıklanmasına ilişkin usul ve esasları düzenlemektir.

Dayanak

MADDE 2 – (1) Bu Program; Türk Ticaret Kanunu’nun 379 uncu maddesi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 22 nci maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-22.1 sayılı “Geri Alınan Paylar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri ile ilgili duyurularında yer verilen hususlar dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Tanımlar

MADDE 3 – (1) Bu Program’da geçen;

- a. **Borsa:** Borsa İstanbul A.Ş.’yi,
- b. **Geri Alım:** Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş sermayesini temsil eden payların, Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş tarafından Tebliğ hükümleri kapsamında Borsa’dan satın alınmasını,
- c. **Geri Alım Programı veya Program:** Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş sermayesini temsil eden payların, Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş tarafından Tebliğ hükümleri kapsamında Borsa’dan satın alınmasına, satın alınan payların elden çıkarılmasına ve bu hususların kamuya açıklanmasına ilişkin olarak Tebliğ’de belirlenen çerçevede Yönetim Kurulu tarafından hazırlanıp, Genel Kurulu tarafından onaylanan usul ve esasları,
- ç. **Geri Alınan Paylar:** Tebliğ kapsamında Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş tarafından satın alınan kendi paylarını,
- d. **Kanun, SPKn.:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nu,
- e. **Kurul veya SPK:** Sermaye Piyasası Kurulu’nu,
- f. **Tebliğ:** Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-22.1 sayılı “Geri Alınan Paylar Tebliği”ni,
- g. **TMS/TFRS:** Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları,
- ğ. **TTK:** 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nu ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Geri Alım Programına İlişkin Genel Esaslar ve Yetkilendirme

Geri Alım Programına İlişkin Yetkilendirme

MADDE 4 – (1) Geri Alım Programı'na göre Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş'nin geri alım yapabilmesi için Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş Genel Kurulu'nun Yönetim Kurulu'nu yetkilendirmesi zorunludur. Söz konusu yetki, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan işbu Geri Alım Programı'nın Genel Kurul toplantısında onaylanması suretiyle verilir. Geri Alım Programı'nın Genel Kurul toplantısında onaylanması ile yetkilendirilen Yönetim Kurulu, bu yetkiyi kendisi kullanabileceği gibi, belirleyeceği gerçek veya tüzel kişiler ile ilgili şirket organlarına da devredebilir.

Yönetim Kurulu; Genel Kurul'un onayını takiben, geri alım süresi boyunca, Geri Alım Programı'nın yürütülmesinde tam yetkilidir. Geri Alım Programı'nın Genel Kurulca onaylanması Yönetim Kurulu'na verilen bir yetki niteliğinde olup, Program'ın onaylanması Program kapsamında tanınan geri alım yetkisinin kullanılacağına dair bir taahhüt değildir ve bu şekilde yorumlanamaz. Ekonomik ve ticari koşulların, sermaye piyasasındaki şartların, Borsa İstanbul'daki işlem hacimlerinin ve/veya Şirket'in finansal durumunun vb. uygun olmaması halinde, Şirket Yönetim Kurulu, Geri Alım Programı'nı hiç başlatmayabileceği gibi, devam eden Geri Alım Programı'nın sona erdirilmesi ya da durdurulması konusunda da tam yetkilidir. Geri Alım Programı dâhilinde farklı zamanlarda, bir veya birden fazla kez geri alım yapılabilir.

(2) Geri Alım Programı'nın onaya sunulacağı genel kurul toplantılarında, Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş'nin Esas Sözleşmesi'nde daha ağır nisaplar öngörülmediği takdirde, TTK'nın 418 inci maddesinde yer alan toplantı ve karar nisapları uygulanır.

Geri Alım Programının Süresi

MADDE 5 – (1) Geri Alım Programı'nın süresi, Geri Alım Programı'nın onaylandığı genel kurul tarihinden itibaren azami 2 (iki) yıldır.

Geri Alım Programının Unsurları

MADDE 6 – (1) Geri Alım Programı'nın unsurları aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir;

a. Geri Alım'ın Amacı:

Küresel çapta yaşanabilecek olumsuz ekonomik koşullar veya benzeri dışsal faktörler ile ülkemizin bulunduğu coğrafyada ortaya çıkabilecek jeopolitik riskler ile yaşanabilecek diğer ekonomik gelişmelerin etkisiyle Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş'nin hisse fiyatının, Şirket'in temel büyüklükleri veya fiili performansı ile ilgili Borsa endekslerindeki seyirle uyumsuz olduğu dönemler söz konusu olabilmektedir. Bu tip özellik arz eden dönemlerde hisse fiyatının sağlıklı ve istikrarlı oluşumuna katkıda bulunulmasını ve hisse üzerinde oluşabilecek satış baskısının hafifletilmesini sağlamak amacıyla hisse Geri Alım Programı başlatılması hedeflenmektedir. Ek olarak, bu tarz dönemlerde Şirket'in kendi paylarını satın alması, diğer tüm yatırım alternatiflerine göre daha iyi bir yatırım tercihi haline gelebilmektedir. Genel Kurul'un tanıdığı yetki ile Geri Alım Programı süresi içerisinde Borsa'da oluşacak fiyat

hareketlerinin takip edilmesi ve şartlar oluştuğunda şirket'in kendi paylarını Borsa'dan satın alabilmesi amaçlanmaktadır.

b. Geri Alım Programı'nın Uygulanacağı Süre:

Geri Alım Programı'nın süresi, Geri Alım Programı'nın onaylandığı genel kurul tarihinden itibaren azami 2 (iki) yıldır.

c. Geri Alıma Konu Azami Pay Sayısı:

şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların toplamda geçmişte gerçekleştirilen alımlar da dahil olmak üzere en fazla %10 'u geri alıma konu edilebilir. şirket'te mevcut pay sayısı 77.770.481 (yetmişyedigilyonyedigiyetmişbindörtüyüzseksenbir) adet olduğundan, belirli bir dönemde geri alınabilecek azami toplam pay sayısı geçmişte gerçekleştirilen alımlar da dahil olmak üzere 7.770.048- (Yedi milyon yedi yüz yetmiş bin kırk sekiz lira,-) adettir. Herhangi bir işlem nedeniyle, şirket sermayesini temsil eden pay sayısında değişiklik olması ve/veya ayrıca daha önce geri alım konusu yapılmış payların bulunması gibi durumlarda, % 10 oranına uyulmasına azami özen gösterilir.

Geri alıma konu azami pay sayısına ulaşılması durumunda Geri Alım Programı sona erdirilir.

d. Geri Alıma Konu Paylar İçin Belirli Bir Göstergeye Endekslenerek Oransal Veya Sabit Olarak Belirlenen Alt Ve Üst Fiyat Limitleri İle Fiyatın Düzeltilmesini Gerektirecek İşlemlerin Gerçekleşmesi Durumunda Bu Hususun Nasıl Dikkate Alınacağı:

Payların geri alımlarında "alt fiyat limiti" 1 (bir) kuruştur.

Payların geri alımında "üst fiyat limiti" ise Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'nda en son kamuya açıklanan konsolide finansal durum tablosu (bilanço)'nda yer alan "öz kaynaklar" tutarının, şirket'in çıkarılmış sermayesine bölünmesi suretiyle bulunacak bulunacak "pay defter değeri tutarının % 450 Fazlasıdır. [((öz kaynaklar/çıkarılmış sermaye) x (1+%450))]

Pay fiyatının düzeltilmesini gerektirecek işlemlerin gerçekleşmesi durumunda, gerekiyorsa belirtilen alt ve üst fiyat limitleri, Borsa düzenlemeleri çerçevesinde düzeltiliecektir. Bu şekilde düzeltmeye tabi tutulmuş ve/veya yeniden belirlenmiş alt ve üst fiyat limitleri özel durum açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulacaktır.

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıkların hisse fiyat performansı, şirketin ve şirketin içinde bulunduğu sektörün durumu, şirket'in finansal verileri ve kendine özgü koşulları, genel makroekonomik koşullar ve söz konusu paylara yönelik arz-talebe göre serbest piyasa koşullarında belirlenmektedir. Bu çerçevede, işbu madde uyarınca her çeyrek belirlenecek azami pay geri alım fiyatının şirket'in hisse fiyatına yönelik belirlediği hedef bir fiyat olarak değerlendirilmemesi gerekmektedir.

e. Belirlenmişse Program Süresince Geri Alınan Payların Satış Esasları (Elden Çıkarılması Ve/Veya İtfa Edilmesi):

- i. Geri alınan paylar ile bu paylar nedeniyle edinilmiş bedelsiz paylar Tebliğ'in 9 uncu maddesinin birinci ve üçüncü fıkrasındaki şartlara uymak şartıyla süresiz olarak elde tutulabilir.
- ii. Tebliğ hükümlerine aykırı olarak geri alınan paylar, geri alım tarihinden itibaren en geç 1 (bir) yıl içinde elden çıkarılır. Bu süre boyunca satılamayan paylar "*sermaye azaltımı*" yapılmak suretiyle itfa edilir.
- iii. 6/1-a bendinde yer verilen "*Geri Alımın Amacı*" bölümünde ifade edilen hususların yanı sıra, ilgili mevzuat hükümleri de dikkate alınarak, Şirket'in kendi paylarını Geri Alım Programı süresince veya Geri Alım Programı sona erdikten sonra Borsa'da satışa konu etmesi mümkündür.

Bu bölümde yer verilmemekle birlikte, konuya ilişkin Tebliğ'de yer alan düzenlemelere uyulur.

f. Geri Alım İçin Ayrılan Fonun Toplam Tutarı Ve Kaynağı:

Geri alım için ayrılan fonun en fazla tutarı 200.000.000 TL (İkiyüz Milyon Türk Lirası),-) olup Şirket, bu fonu kendi kaynaklarından karşılayacaktır. Şirket'in bu tutarın tamamını geri alım için kullanacağına dair bir taahhüdü bulunmamaktadır.

g. Geri Alınan Ve Halen Elden Çıkarılmamış Olan Payların Sayısı Ve Sermayeye Oranı İle Varsa Bir Önceki Programın Sonuçları:

Şirket tarafından 08.10.2024 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden yaptığımız 21.446 mevcut pay geri alınmıştır. Aldığımız payların Sermayeye Oranı (0,00027)'dir. Geri alım programı bulunmamaktadır.

ğ. Geri Alım Programı'nın Ortaklığın Finansal Durumu Ve Faaliyet Sonuçları Üzerindeki Muhtemel Etkilerine İlişkin Açıklamalar:

Geri Alım Programı Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz bir etki oluşturmamaktadır.

h. Geri Alım Programı Kapsamında Varsa Geri Alımda Bulunabilecek Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler:

Program kapsamında Briza Rüzgar Elektrik Üretim Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi (VKN: 1870598781), Erciyas Rail Raylı Ulaşım Araçları Sanayi Anonim Şirketi (VKN: 3410553652) ve Erciyas Lojistik Hizmetleri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi (VKN: 3410553660) geri alımda bulunabilecek bağlı ortaklıklardandır.

1. Yıllık Ve Son Üç Ayardaki En Yüksek, En Düşük Ve Ağırlıklı Ortalama Pay Fiyatı Bilgisi:

11.06.2025 tarihi itibarıyla, yıllık ve son üç ayardaki en düşük, en yüksek ve ağırlıklı ortalama pay fiyatı(Türk Lirası) bilgileri şu şekildedir;

(TL)	En Düşük Fiyat	En Yüksek Fiyat	Ağırlıklı Ortalama Fiyat
Son Yıllık	68,00	128,00	95,40
Son 3 Yıllık	31,48	237,50	106,89

1. Varsa İlişkili Tarafların Bu İşlemden Sağlayacağı Faydalar:

İlişkili tarafların bu işlemde sağlayacağı özel bir fayda bulunmamaktadır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
Sınırlamalar

Geri Alınan Paylara İlişkin İşlem Sınırları

MADDE 7 – (1) Şirket'in Tebliğ hükümleri çerçevesinde geri alınan paylarının nominal değeri, daha önceki alımlar dahil ortaklıkların çıkarılmış sermayesinin % 10 (yüzde on)'unu aşamaz. Geri alınan paylardan Geri Alım Programı süresince elden çıkarılanlar bu oranın hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınmaz.

(2) Şirket'in geri alınan payları Borsa'da işlem gören nitelikte olmalı ve geri alım işlemleri yalnızca Borsa'nın Şirket paylarının işlem gördüğü pazarında gerçekleştirilir.

(3) Geri alınan payların toplam bedeli, Kurul düzenlemeleri çerçevesinde kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşamaz. Geri Alım Programı çerçevesinde gerçekleştirilecek geri alım işlemi öncesinde, Kurul düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış ve genel kurulda onaylanmış son yıllık finansal tablolar üzerinden söz konusu şarta uyum sağlanmasının temini Yönetim Kurulunun sorumluluğundadır.

Geri Alım Ve Satım İşlemlerinin Yapılamayacağı Haller

MADDE 8 – (1) Şirket'te açıklanması ertelenmiş içsel bilgiler olması durumunda, Tebliğ kapsamında herhangi bir geri alım veya satım işlemi yapılmaz.

(2) Şirket'te sermaye artırımı yapılmak istenmesi durumunda, sermaye artırımına ilişkin yönetim kurulu kararı alındığı tarihten sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığı tarihe kadar, Tebliğ kapsamında bir geri alım veya satım işlemi yapılamaz.

İşlem Sınırlamaları

MADDE 9 – (1) Şirket yönetimi, Program süresince Tebliğ'in 11 inci maddesinde düzenlenen işlem sınırlamalarına uyum sağlanması hususunda en iyi gayreti gösterir

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Usul ve Esaslar

Kamuyu Aydınlatma

MADDE 10 – (1) Şirket yönetimi, geri alım işlemlerine ilişkin olarak, Tebliğ’de ve ilgili mevzuatta yer alan “kamuyu aydınlatma” düzenlemelerine uyuma azami özen gösterir.

BEŞİNCİ BÖLÜM

Bilgi Suistimali veya Piyasa Dolandırıcılığı Sayılmayan Haller ve İşlem Esasları Bilgi Suistimali veya Piyasa Dolandırıcılığı Sayılmayan Haller

Bilgi Suistimali Veya Piyasa Dolandırıcılığı Sayılmayan Haller

MADDE 11 – (1) Şirket yönetimi, geri alım işlemlerine ilişkin olarak, Tebliğ’de ve ilgili mevzuatta yer alan “bilgi suistimali” veya “piyasa dolandırıcılığı” sayılmayan haller düzenlemelerine uyuma azami özen gösterir.

İşlem Esasları

MADDE 12 – (1) Şirket yönetimi, geri alım işlemlerine ilişkin olarak, Tebliğ’de yer alan “işlem esasları” düzenlemelerine uyuma azami özen gösterir.

ALTINCI BÖLÜM

Çeşitli ve Son Hükümler

Geri Alınan Payların Muhasebeleştirilmesi

MADDE 13 – (1) Geri alınan payların muhasebeleştirilmesinde Kurul’un finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeleri ile TMS/TFRS’ler esas alınır.

(2) Geri alınan payların geri alım bedeli kadar yedek akçe ayrılarak öz kaynaklar altında kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılır. Geri alınan payların ve söz konusu yedek akçelerin finansal tablolarda gösterimi Kurul tarafından ilan edilen formatlar uyarınca yapılır. Bu fıkra kapsamında ayrılan yedekler, geri alınan paylar satıldıkları veya itfa edildikleri takdirde geri alım değerlerini karşılayan tutarda serbest bırakılır.

Tebliğ ve Mevzuat Değişikliği

MADDE 14 – (1) Geri Alım Programı süresince, Tebliğ ve ilgili mevzuatta değişiklik olması durumunda, Geri Alım Programı’nın Tebliğ’e ve ilgili mevzuata aykırı olan hükümleri uygulanmaz. Tebliğ ve ilgili mevzuattaki değişikliklerin, Geri Alım Programı’nın Tebliğ’e ve ilgili mevzuata aykırı olmasına yol açmayacak hükümler içermesi durumunda, bunların uygulanıp, uygulanmaması hususunda Yönetim Kurulu ve/veya Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirme yapılmış ise ilgili gerçek veya tüzel kişiler ile ilgili Şirket’in organı yetkilidir.

Bu halde dahi Geri Alım Programı Şirket tarafından yapılacak ilk genel kurul toplantısında Tebliğ ve/veya ilgili mevzuat değişikliklerine uyumlu hale getirilir.

Yürürlük

MADDE 15 – (1) Geri Alım Programı Genel Kurul onayı ile birlikte yürürlüğe girer.

Yürütme

MADDE 16 – (1) Geri Alım Programı'nı Yönetim Kurulu yürütür. Yönetim Kurulu belirleyeceği gerçek veya tüzel kişiler ile ilgili Şirket organlarına bu yetkisini devredebilir.

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. 2024

Olağan Genel Kurul Toplantısı Soru Önergesi

Bu soru önergesi, Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.'nin 2024 Olağan Genel Kurul Toplantısı için pay sahipleri tarafından hazırlanmıştır. Sorular, şirketin finansal sürdürülebilirliği, kurumsal yönetim ilkelerine uyumu ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri kapsamındaki yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ile ilgili çeşitli konuları kapsamaktadır.

Bu sorular, TTK 437 ve SPK 15/A uyarınca genel kurul tutanağına eklenmesi zorunludur.

- 1- Açıklanan finansal tablolarda 'Diğer Alacaklar' Erciyas Holding başta olmak üzere bağlı şirketler ve yöneticilerle ilgilidir. Bu alacaklarla ilgili olarak kredi sözleşmeleri var mıdır? Sözleşmeyi imzalayan taraflar kimlerdir? Kredi ödeme tarihi/ planı nedir? Vadesi geçen ödemeler için icra işlemi neden başlatılmıyor?
- 2- Öz varlığın %50 sine ulaşan Diğer Alacakları tahsil etmek yerine yüksek faizli tahvil vb çıkartarak şirketi neden borçlandırıyorsunuz? Bu büyüklükteki şüpheli alacakların finansal tablolarda neden 'tahsil edilebilir' şeklinde raporlandığını ve risklerin neden açıklanmadığını açıklar mısınız?
- 3- Net borcun 4.7 milyar TL, özkaynağın ise 3.8 milyar TL olduğu bu tabloda, %50 faizle yapılması planlanan 7 milyar TL'lik yeni borçlanma sonrası toplam borcun 10 milyar TL'ye çıkması ve yıllık 5 milyar TL faiz yükü oluşturacak olması şirketin iflas riskini nasıl değerlendiriyorsunuz? Faiz ödemelerinin özkaynağı aşması durumunda konkordato veya yeniden yapılandırma planınız var mıdır?
- 4- Şirket merkezinin bulunduğu 'Palladium Tower Barbaros Mah. Halk Cad. Kardelen Sk. No:2/1 34746 Ataşehir İstanbul' adresinin mülkiyet veya kira durumu nedir? Bu adreste kaç firma bulunmaktadır? Gider dağılımları (kira, aidat, elektrik, su, telekom vb) ne şekilde yapılmaktadır? Tüm bu maliyetleri Erciyas Çelik Boru şirketi mi üstlenmektedir?
- 5- Erciyas Holding ve bünyesinde bulunan tüm firmaların Dağıtım Giderleri, Satış, Pazarlama ve Genel Yönetim Giderleri dağılımı nasıl yapılmaktadır? Tüm bu maliyetleri Erciyas Çelik Boru şirketi mi üstlenmektedir?
- 6- Maliyeti Erciyas Çelik bünyesinde olup diğer firmalarda görev yapan çalışan, yönetici ve benzeri var mıdır? Var ise bunların gider dağılımı ne şekilde yapılmaktadır? Tüm bu maliyetleri Erciyas Çelik Boru şirketi mi üstlenmektedir?
- 7- 2021 yılında KPMG tarafından hazırlanan birleşme ve devir değerlendirme raporunda şirketimize 650 milyon USD değer biçilmişken, 2025 itibarıyla piyasa değerimizin 145 milyon USD'ye düşmesi, özellikle 'ciroda %1000 artış' iddialarıyla ciddi bir çelişki oluşturmaktadır. 2021 birleşme değerlendirme raporunda, enflasyon ve ciro projeksiyonları gibi temel finansal parametreler neden dikkate alınmadı? SPK ve TTK uyum sürecinde bu tutarsızlığın hukuki nedeni nedir? Söz konusu değer kaybının hukuki ve finansal sorumluluğunu üstlenecek olan yönetim kurulu üyeleri kimlerdir?

- 8- KPMG'nin şirketimize sunduğu denetim ve danışmanlık hizmetleri karşılığında aldığı ücretler, özellikle Erciyas Holding ile geçmiş iş ilişkileri göz önüne alındığında, KPMG'nin bağımsızlığı ve tarafsızlığı nasıl garanti altına alınmıştır? KPMG'nin hazırladığı raporların SPK'ya şikâyet edilmesi gündeme gelirse, yönetim olarak bu süreçte hukuki ve idari sorumluluğu kabul edecek misiniz?
- 9- Yatırımcıların şirkete bağlılığını arttıracak çalışmalarınız var mı? Düzenli ve öngörülebilir bir temettü dağıtım politikasına sahip misiniz? Mevcut yapıda dağıtılacak temettünün yaklaşık %79'unun ana hissedar Erciyas Holding A.Ş. tarafından alınacağı dikkate alınarak, stopaj avantajı sağlayan fon veya vergi optimizasyon modelleri değerlendirmeyi neden düşünmüyorsunuz?
- 10- Son 1,5 yıl içerisinde Yatırımcı İlişkiler Müdürlüğü görevlisinin en az 4 defa değişme sebebi nedir? Şu an bu pozisyonun doldurulmamasının nedenleri nelerdir? ir@erciyas.com mail adresine gönderilen postalara neden cevap verilmiyor?
- 11- 77 milyon TL ödenmiş sermaye ile 3 milyar TL yi bulan iş anlaşmaları yapmak mevzuatsal anlamda zorlukları var mıdır? Sermaye arttırımı düşünülüyor mu? Bedelli/bedelsiz sermaye arttırımı seçenekleri değerlendirilerek, şirketimizin Yıldız Pazar, BIST 50 veya BIST 100 gibi daha üst segmentlere geçişi için çalışmalar yapılıyor mu?
- 12- 2024 son çeyreğinde Yönetim Kurulu tarafından geri alım kararı alındıktan sonra düzenli geri alım neden yapılmadı? Genel Kurula sunulacak olan Geri alım programında neden hiçbir taahhütte bulunulmadı? Aradan geçen bir yıla yakın süreyi dikkate alarak geri alım programını 1 yıl içinde tamamlamayı düşünüyor musunuz? . Hisse fiyatının oluşmasında manipülasyon/dolandırıcılık yapıldığı düşünüyor musunuz? Evet ise; Bu konunun araştırılması ve suçluların cezalandırılması için SPK başta olmak üzere resmi kurumlara neden başvuru yapılmadı? Başvuru yapmayı düşünüyor musunuz?

Yukarıda detaylandırılan ve 2 sayfadan ibaret olan öneri ve sorularımızın TTK 437 ve SPK 15/A uyarınca genel kurul tutanağına eklenmesi zorunludur. Önerilerimiz, sorularımız şirketimizin piyasa değerinin artırılması, yatırımcı güveninin tesis edilmesi ve sürdürülebilir büyüme hedeflerine ulaşılması açısından stratejik öneme sahiptir. Bu doğrultuda, Yönetim Kurulumuzun konuyu en kısa sürede gündemine alarak gerekli adımları atacağına olan inancımız tamdır. Bu sorulara tatmin edici yanıt alınmaması veya ispatlanmaması halinde:

- TTK 553 uyarınca genel kurul kararlarının iptali için dava açılacak,
- SPK 14/A ve TCK 359 kapsamında savcılığa suç duyurusu yapılacaktır,
- Yatırımcı zararları için kolektif dava başlatılacağını tarafınıza bildiririz.

İsmail K. Arslan

Ö. K. Arslan

Y. K. Arslan

Genel Kurul Soru ve Görüş Talebi

Sayın Ahmet Kamil Erciyas,

10 Temmuz 2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, şu açıklamaları yaptınız!

"Şirketimiz sektöründe liderdir",
"İhracatta Türkiye genelinde 101. sıradadır",
"Kamyon geçecek büyüklükte borular üretmekteyiz",
"Şirket yoğun çalışmakta ve güvenilmeyi hak etmektedir",
"Eleştirileri takip ediyoruz, önerilere açığız".

Bu sözler, genel kurul resmî tutanağına da yansımıştır.
O gün hisse fiyatı 123,70 TL kapanış düzeyindeydi.
Bugün, 2025 Temmuz ayı itibarıyla bu hisse yaklaşık 70 TL seviyesindedir.
Bu, bir yılda %43 değer kaybı, ayrıca Türkiye'de yıllık enflasyon %50'yi aşmışken yatırımcının reel zararının daha da büyük olduğunu ortaya koymaktadır.

! Sorumluluk, Güven ve Şeffaflık Beklentisiyle Yönelttiğimiz Sorular:

1. 🗯️ Güven Sorunu ve Açık Beyanların Etkisi

Geçtiğimiz yıl "güveninize layığız" diyerek yatırımcıyı yönlendirdiğiniz ve bu sözlerinizle işlem yapan yatırımcılar bugün ciddi zarar yaşamışlardır.

❖ Soru: Bu beyanların yatırımcı kararlarını etkilediğini ve zarar doğurduğunu kabul ediyor musunuz? Bu zararda kişisel veya yönetsel sorumluluğunuz olduğunu düşünüyor musunuz?

2. 🗯️ Bilgilendirme Sorumluluğu ve Manipülasyon Riski

Şirketin en yetkili ismi olarak yaptığınız kamuya açık açıklamaların ardından hisse fiyatı %43 gerilemiştir.

❖ Soru: SPK düzenlemeleri çerçevesinde, bu tarz açıklamaların "yatırımcı yönlendirme etkisi" ve hatta "manipülatif beyan" niteliği taşıyabileceğini düşünüyor musunuz?

3. 🗯️ Hisse Geri Alımı – Neden Hiçbir Koruma Mekanizması Uygulanmadı?

Şirketin geçmiş dönemde yatırımlar yaptığı, tahvil ihraç ettiği ya da likidite bulundurduğu bilinmektedir.

❖ Soru: Hissenin 124 TL'den %43 değer kaybı yaşamasına rağmen neden bir pay geri alım programı devreye alınmadı? Yatırımcıyı destekleyecek hiçbir adım neden atılmadı?

4. 🗯️ 2021 Birleşme Değeri 65 TL – Değer Katılamayan 4 Yıl

2021 yılında birleşme sırasında 65 TL olan değer bugün 70 TL'dir. Bu 4 yıl içinde enflasyon %300'e yakın gerçekleşmiştir.

❖ Soru: Bu durumda şirketin hissedarlara 4 yılda hiçbir reel kazanç sunamadığı açık değil midir? Bu tablo şirketin değer üretme kapasitesine dair ciddi bir zafiyetin göstergesi değil midir?

5. Üretim ve İhracat Vaatleri Hisseye Yansımıyor

Şirketinizin üretim kabiliyeti ve ihracat sıralaması vurgulanmakta; ancak bu başarılar hisse performansına yansımamaktadır.

❖ Soru: Bu üretim kapasitesi ve dış ticaret başarısı neden hisse değerine yansımamaktadır? 4 yıldır yatırım yapıp hâlâ zararda olan yatırımcılara yönelik bir telafi planınız var mı?

6. Güven Sorunu Derinleşiyor – Hâlâ Güvenilir misiniz?

2024 Genel Kurulu'nda yaptığınız çağrıdan sonra %43 düşüş yaşanmışken, bugün yine "güven" vurgusu yapacak mısınız?

❖ Soru: Yatırımcıların bu kez size neden güvenmesi gerektiğini düşünüyorsunuz? Güveni yeniden inşa etmek için hangi somut, geri dönüşü olan adımları atacaksınız?

❖ Soru: ve Beldentimiz

Sayın Ahmet Kamil Erciyas,

Geçtiğimiz genel kurulda yapılan güven çağrılarınızla yatırımcılar yüksek fiyattan alım yapmış, ancak geçen 1 yıl içinde şirket hissesi %43 değer kaybetmiş; bu kayıp Türkiye'deki %50'yi aşan enflasyonun da ötesinde ciddi bir reel zarara dönüşmüştür.

Bu tablo, "sektör lideri" söylemiyle açıkça çelişmekte ve yatırımcının sadece maddi değil, psikolojik ve kurumsal güven kaybına da yol açmaktadır.

Bu nedenle, artık sözlerin değil eylemlerin zamanı gelmiştir.

Aşağıdaki beklentilerin, yatırımcıların zararını azaltmak ve güveni yeniden tesis etmek için öncelikli gündem maddeleri olarak değerlendirilmesini bekliyoruz:

- 124 TL seviyesinden alım yapan yatırımcıların zararını dengeleyici somut planlar açıklanmalı,
- Pay geri alımı, temettü politikası ve/veya stratejik ortaklık gibi yapısal önlemler derhal gündeme alınmalı,
- Genel kurulda verilen sözlerin yatırımcıları yönlendirdiği açık olduğundan, bu zarar karşısında yönetsel ve hukuki sorumluluk kabul edilmelidir,
- Eğer güven tazelemek adına yeni bir açıklama yapılacaksa, bu defa saygı duyulacak somut adımlar ve zaman çizelgesiyle desteklenmelidir.

Unutulmamalıdır ki:

Şirketinizin üretim kapasitesi, ihracat başarısı ya da geçmişteki pozitif söylemleri; yatırımcının zararını telafi etmeyen, kağıt üzerindeki verilerdir.

Asıl beklenti, yatırımcının cebine, güvenine ve geleceğine dokunan gerçek çözümlerdir.

Saygılarımızla,

ERCB Hisse Sahipleri ve Yatırımcıları

Sev...

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.
2024 OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI
SORU ÖNERGESİ

TUTARSIZLIK • GÜVENSİZLİK • SORUMLULUK

(Hisse Geri Alımındaki Tutarsızlıklar, Sadakatsizlik Şüphesi ve Yönetimin Güvenilirlik Krizi)

Sayın Yönetim Kurulu Üyeleri,

Şirketimiz hisselerinde 2022 ve 2024 yıllarında yaşanan anormal fiyat hareketleri (33 TL'den 193 TL'ye, 70 TL'den 237 TL'ye yükselişler), SPK'nın 106-107. maddeleri kapsamında "manipülatif nitelik" taşıma ihtimali barındırmaktadır. Ancak, bugün hisse değeri 65 TL seviyesine kadar gerilemiş olmasına rağmen, yönetimin bu duruma sessiz kalması ve önceki beyanlarla çelişen tutumu, yatırımcı güvenini ciddi ölçüde zedelemiştir.

Bu bağlamda, aşağıdaki sorulara kamuoyu önünde, belgeli, net ve sorumluluk bilinciyle cevap vermeniz, yasal bir zorunluluktur.

1. GERİ ALIM AÇIKLAMALARI TUTARSIZ VE ÇELİŞKİLİ Mİ?

17.12.2024 tarihli KAP açıklamanızda, 94 TL'yi "gerçek değer in altında" olarak nitelendirerek, 260 TL'ye kadar geri alım yapılabileceğini beyan etmiştiniz. Ancak, hisse fiyatı 74,75 TL'ye (açıklamadan sonra %25 düşüş) ve bugün itibarıyla 65 TL'ye kadar gerilemiş olmasına rağmen, tek bir ciddi geri alım işlemi yapılmamıştır.

- "260 TL'ye kadar alım yaparız" açıklamanızın hukuki ve etik sorumluluğunu nasıl açıklarsınız? Kamuoyunu yönlendirdiğiniz açıklamalarınızın ciddiyeti nedir?
- 94 TL'de "ucuz" diyerek alım yapmayan yönetim, 65 TL'de neden hareketsiz? "Uygun fiyat" kriteriniz nedir?
- Bu açıklamalar, piyasayı yönlendirmek veya geçici fiyat hareketi sağlamak amacıyla mı yapıldı?
- Açıkça soralım: Şirket yönetimi, kendi KAP açıklamalarına kendisi güvenmiyor mu? Yoksa bu açıklamalar sadece kamuoyunu oyalamak ve fiyatı geçici olarak manipüle etmek amacıyla mı yapılmıştır?

2. YÖNETİM KURULU SADAKATSİZ Mİ?

Şirket yönetim kurulu üyelerinizin, eş zamanlı olarak Erciyas Holding'de görev almaları, TTK 369 kapsamında açık menfaat çatışması ve sadakatsizlik suçu teşkil ediyor mu?

- Erciyas Holding ve bağlı şirketleri ile çıkar çatışmalarına karşı ne gibi tedbirler aldınız?

- ERCB hissedarlarının çıkarları yerine, Erciyas Holding'in çıkarlarını mı önceliyorsunuz?
 - 5,057 MİLYAR TL'lik alacak, bu iddianın delili değil midir?
 - 4 yıldır "tahsil edilecek" denmesine rağmen neden ödenmemiştir?
- Aynı yönetim üyelerinin, ERCB hissedarlarına karşı yükümlülükleri varken Erciyas Holding çatısı altında farklı çıkar gruplarına hizmet etmeleri **hangi etik zeminde meşru sayılabilir?**

? 3. SADECE KAP AÇIKLAMAKLA MI YATIRIM YAPILIYOR?

260 TL'ye kadar geri alım yapılabileceğini resmi olarak beyan etmişken, bugün 65 TL'deki hisseye ne şirketin patronları, ne Erciyas Holding, ne yönetim kurulu üyeleri, ne de üst düzey çalışanlar alım yapmaktadır.

- Madem bu hisse "ucuz" ve "şirketinizin değeri çok daha yüksek", neden şirket ortakları kendi paralarıyla hisse almıyor?
- Hisseye sahip çıkmayan bir patron, sermaye piyasasında **hangi güveni temsil eder?**

? 4. ERCB YÖNETİMİ: "260 TL" DİYENLER, 65 TL'DE NEDEN SESSİZ? ÇALIŞANLAR BİLE BU HİSSELERE GÜVENMİYORSA, KİM GÜVENSİN?

Yönetim, "260 TL'ye kadar alırsız" diyerek piyasaya güven pompaladı, ancak hisse 65 TL'ye çakıldığında tek bir anlamlı hamle yapılmadı.

Bu durum, sadece yatırımcıyı değil, **kendi çalışanlarını** da hayal kırıklığına uğrattı.

SAYILARLA SORUNUN BOYUTU:

1. Çalışanların İlgisizliği:

- ERCB'de ve iştiraklerinde kaç **beyaz yalca**, kaç **mavi yalca** çalışan var?
- Bunların kaç, **65 TL seviyesinde** hisse aldı?
- Özellikle **müdür ve üst düzey yöneticiler** arasında alım yapan var mı? (Net rakam istiyoruz!)

2. Yönetimin Çelişkisi:

- Söylem: "260 TL'ye kadar değerli."
- Eylem: 65 TL'de seyirci kalmak
- Açıklayın: Neden Erciyas Holding yöneticileri veya üst düzey isimler kişisel portföylerine ERCB hissesi eklemiyor?

3. Güven Krizi:

- o Çalışanlarınız bile hisse almıyorsa, yatırımcıya nasıl "güvenli yatırım" diye pazarlayacaksınız?
- o Holding yönetimi ve patronlar, kendi söylemleriyle çelişirken, halka açık bir şirkete yatırımcı güveni nasıl sağlanacak? (Aracı kurumlar, profesyonel yatırımcılar nasıl ikna edilecek?)
- o KAP açıklamalarınızla fiili durum arasındaki bu uçurum, manipülasyon olarak değerlendirilemez mi?

5. GÖRÜNEN O Kİ...

Geri alım yok. Patronlar yatırım yapmıyor. Çalışanlar hisse almıyor. Yönetim kendi KAP beyanlarına dahi sadık kalmıyor. Hisse fiyatı %70 düşmüş, ancak yönetim hâlâ "her şey normal" izlenimi vermeye çalışıyor.

O halde açıkça soruyoruz:

- ❖ Şirketinizin piyasa güveni neden bu kadar derinden sarsılmıştır?
- ❖ Bu süreci bilinçli biçimde seyirci kalarak mı yönettiniz, yoksa yatırımcıyı oyalayan manipülatif bir strateji mi izlenmektedir?
- ❖ Kamuoyuna taahhütte bulunup hiçbir adım atmayan bir yönetim olarak, bu güven erozyonunun sorumluluğunu alacak mısınız, yoksa klasik "piyasa koşulları" bahanesine mi sığınacaksınız?

ÖZET TABLO ÇOK AÇIK:

- Geri alım yapılmıyor.
- Patronlar ve yöneticiler kişisel yatırım yapmıyor.
- Çalışanlar bile hisseye güvenmiyor.
- Grup şirketlerinden yıllardır tahsilat yapılamıyor.
- KAP açıklamaları ile fiili uygulamalar arasında derin bir uçurum var.

Bu tabloya rağmen hâlâ yatırımcılardan güven mi bekliyorsunuz?

SON SÖZ

"260 TL'ye kadar alım yaparız" diyerek beklenti yaratan, fakat hisse 65 TL'ye düştüğünde seyirci kalan bir yönetim; çalışanlarına bile güven veremeyen, yatırımcıya sadece sözle yön vermeye çalışan bu tutum, sermaye piyasasında inandırıcılık değil, ancak kuşku ve güvensizlik yaratır.

Bu sorulara açık, belgeli ve net cevaplar vermek artık bir tercih değil; yasal ve etik bir zorunluluktur. Not: Bu metin, TTK m.369, SPK 106-107. maddeler ve sermaye piyasası etik kurallarına dayanılarak hazırlanmıştır. Cevapsız kalması durumunda hukuki süreç başlatılacaktır.

Saygılarımızla, Hissedar

ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş. DİVAN KURULU BAŞKANLIĞINA

Genel Kurul Gündemine Alınması ve Oylamaya Sunulması Talebi

Konu: Borsa İstanbul'da Halka Açık Paylarımıza İlişkin Şüpheli İşlemlerin SPK Nezdinde İncelenmesi ve Hukuki Süreç Başlatılması Talebi

Sayın Divan Kurulu Başkanlığı,

TALEP KONUSU

1. Şüpheli Fiyat Hareketlerinin SPK Tarafından İncelenmesi:

- Şirket hisselerinde 2022-2025 döneminde yaşanan **anormal fiyat dalgalanmaları** (örneğin, 33 TL'den 193 TL'ye yükseliş ve sonrasında 65 TL'ye düşüş) ve KAP açıklamaları sonrası oluşan manipülasyon şüpheleri,
- **6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 107/A maddesi** (manipülasyon yasağı) ve **SPK Seri: VI, No: 54 Tebliği** kapsamında resmi inceleme talebi,
- SPK'nın işlem kayıtlarını inceleyerek, içsel bilgi kullanımı veya organize manipülasyon araştırması yapması.

2. Savcılık Nezdinde Suç Duyurusu:

- TCK 157 (piyasa manipülasyonu), TCK 359 (defterlerde sahtecilik) ve TCK 257 (görevi kötüye kullanma) kapsamında soruşturma başlatılması.

GEREKÇE VE HUKUKİ DAYANAKLAR

- **TTK 437:** Pay sahiplerinin genel kurula yazılı soru önergesi sunma hakkı.
- **SPK 15/A:** Kamuyu aydınlatma ve azınlık haklarının korunması.
- **SPK Seri: IV, No: 56:** Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde şeffaflık ve hesap verilebilirlik.
- **TCK 257/359:** Yönetim kurulunun finansal tablolarındaki tutarsızlıklardan hukuki sorumluluğu

TALEP EDİLEN KARAR METNİ

"Genel Kurul,

1. Şirket hisselerinde 2022-2025 döneminde yaşanan şüpheli fiyat hareketlerinin Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 6362 Sayılı Kanun'un 107/A maddesi uyarınca incelenmesi,
 2. İnceleme sonucunda manipülasyon tespiti halinde, ilgili kişiler hakkında Cumhuriyet Başsavcılığı nezdinde suç duyurusu yapılması,
 3. Bu süreçte bağımsız denetim raporlarının ve SPK yazışmalarının KAP'ta şeffaf şekilde paylaşılması,
- kararını alır."

EK İSTEKLER

- Oylamanın açık sayım yöntemiyle yapılması ve sonuçların tutanakta "kabul/ret/çekimser" oranlarıyla belirtilmesi.
- Kararın SPK ve Borsa İstanbul'a bildirilmesi.

Not: Bu talebin reddi halinde, TTK 553 uyarınca genel kurul kararının iptali için dava açılacak ve SPK'ya resmi şikâyet dilekçesi sunulacaktır.

Saygılarımızla,

Pay Sahipleri

EK:

1. 18.07.2024 tarihli orijinal başvuru.
2. Şüpheli fiyat hareketlerine dair grafikler ve KAP açıklamaları.

No	Tarih	Ad Soyad	Okunmuş Metin	Okunmuş	Bulum
			Önceki'de Fuat Bey'e açmış olduğunuz davadan dolayı sizleri kınıyorum yapıcı eleştirileri dışında hiçbir yazısı olmayan size yatırım yapmış olan birisini dava üzerinden sıkıştırmak doğru değildir. Bu yüzden yapılacak divan seçiminde Sedat Bey'in kendi kararıyla aday olmaması gerekirdi. Okunmadı Yapmış olduğu iş ahlakı da bunu gerektirmektedir. Yönetim kurulu olarak burada söylenilen verilen tavsiyelerin onda birini yapmış olsaydı şirket zaten şu anda bu halde olmayacaktı umarım bu yanlışları da bir an önce dönersiniz.		Akış Metnine Aktarılmalı Bekliyor
	21 Temmuz 2025 14:21	FATİH ÇELİK			

No	Tarih	Ad Soyad	Öneri Metni	Okundu	Durum
			Az önce yeni cfo 20 halka arz bu artabilir dedi. Pay satışı mı yapılacak önceki Gk dan 160 dan hisse satmam diyen Emre Bey buralardan hisse satmaya mı karar verdi ?	Okunmadı	Akış Metnine Aktarılmayı Bekliyor
5	14 Temmuz 2025 15:30	FATİH ÇELİK	Rc endüstri özelinde tüm borç ödenmesi neden yapılmadı ? 56 da durduran nedir ? komple birleşme yoluna gidilse de karışıklık kalksa olmuyor mu ?	Okunmadı	Akış Metnine Aktarılmayı Bekliyor
5	14 Temmuz 2025 15:30	FATİH ÇELİK	Öncelikle Fuat Bey'e acmış olduğunuz davadan dolayı sizleri kınıyorum yapıcı eleştirileri dışında hiçbir yazısı olmayan size yatırım yapmış olan birisini dava üzerinden sıkıstırmak doğru değildir. Bu yüzden yapılacak divan seçiminde Sedat Beyin kendi kararıyla aday olmaması gerektirdi. Yapmış olduğu iş ahlakı da bunu gerektirmektedir. Yönetim kurulu olarak burada söylenilen verilen tavsiyelerin onda birini yapmış olsaydı şirket zaten şu anda bu halde olmayacaktı umarım bu yanlıştan da bir an önce dönersiniz.	Okundu	Akış Metnine Aktarılmayı Bekliyor
2	14 Temmuz 2025 14:21	FATİH ÇELİK		Okundu	Akış Metnine Aktarılmayı Bekliyor

No	Tarih	Ad Soyad	Özet Metin	Okundu	Durum
			Erciyes Çelik boru hangi sektörde kendini konumlandırıyor? Hiçbir sektöre ayak uyduramıyor. Yıldız pazardan ana pazara düşürdünüz şirketi. Mehmet Aşçıoğlu'nun yazdıkları az bile çıktı Emre Bey kendisiyle konuştuğunu söylemişti tekrar konuşmayı düşünüyor mu ? Piyasa yapıcı olmadan alt pazara düşeceğinin farkında mı ?		
16-14	Temmuz 2025 15:48	FATİH ÇELİK		Okunmadı	Akış Metnine Aktarılmayı Bekliyor