

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 11.../02../2021.. tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 375.000.000 TL'den 1.500.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 1.125.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın www.izdemir.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin www.yf.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülerinden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."



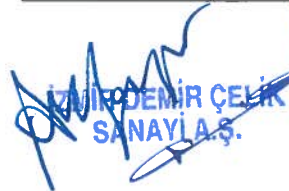
12 Şubat 2021

İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

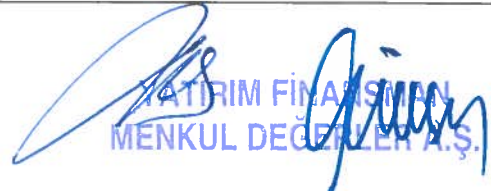
İÇİNDEKİLER

Bölüm No.	Bölüm Adı	Sayfa
1	İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	4
2	Özet	6
3	Bağımsız Denetçiler	17
4	Seçilmiş Finansal Bilgiler	18
5	Risk Faktörleri	19
6	İhraççı Hakkında Bilgiler	21
7	Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	23
8	Grup Hakkında Bilgiler	24
9	Maddi Duran Varlıklar/Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Hakkında Bilgiler	25
10	Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler	27
11	İhraççının Fon Kaynakları	32
12	Eğilim Bilgileri	32
13	Kâr Tahminleri ve Beklentileri	32
14	İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	33
15	Ücret ve Benzeri Menfaatler	39
16	Yönetim Kurulu Uygulamaları	40
17	Personel Hakkında Bilgiler	42
18	Ana Pay Sahipleri	43
19	İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler	45
20	Diğer Bilgiler	46
21	Önemli Sözleşmeler	51
22	İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	51
23	İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	53
24	Halka Arza İlişkin Hususlar	61
25	Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	68
26	Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	68
27	Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	68
28	Sulanma Etkisi	69
29	Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	70
30	Paylar İle İlgili Vergilendirme Esasları	71
31	İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	75
32	İzahname Kullanım İznine İlişkin İlave Bilgiler	75
33	İncelemeye Açık Belgeler	76
34	Ekler	76


İSMAIL DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



2
12 Şubat 2021


YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KISALTMALAR VE

TANIMLAR

Borsa / BİST / BİAŞ

EUR

GVK

KAP

KVK

MKK

MKS

ÖDA

SPKn / Sermaye Piyasası Kanunu

SPKr / Kurul

TFRS

TL

TMS

TTK

USD

VUK

Yatırım Finansman / Aracı Kurum

Şirket, İhraççı, İzdemir

MDV

Borsa İstanbul A.Ş.

Avrupa Birliğine Üye Ülkelerin Kullandığı
Para Birimi

Gelir Vergisi Kanunu

Kamuyu Aydınlatma Platformu

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Merkezi Kaydi Sistem

Özel Durum Açıklaması

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu

Sermaye Piyasası Kurulu

Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Türk Lirası

Türkiye Muhasebe Standartları

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu

Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi

10.01.1961 tarihli ve 10703-10705 sayılı Resmi
Gazete'de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul
Kanunu

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi

Maddi Duran Varlık




İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.


YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

I- BORSA GÖRÜŞÜ:

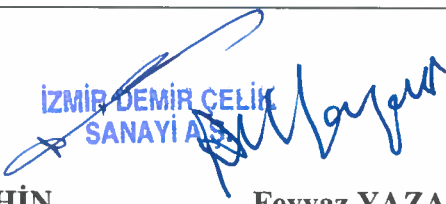
Yoktur.

II- DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

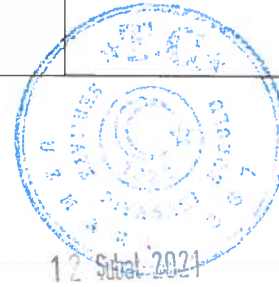
Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Nuri ŞAHİN Yönetim Kurulu Bşk.Yrd. Mali İşler Genel Müd.Yrd. Feyyaz YAZAR 04.02.2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş: YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Mehmet Ali SUKUŞU Müdür  Pervin BAKANKUŞ Müdür 04.02.2021	İZAHNAMENİN TAMAMI



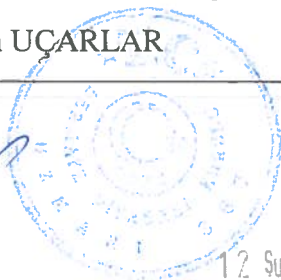
İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde (Ek.1 ve Ek.2) yer almaktadır.

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım: İLGİLİ RAPORLAR	
	Tarih	No
ROTA TAŞINMAZ DEĞERLEME VE VE DANIŞMANLIK A.Ş. Cengiz SAYALI (Sorumlu Değerleme Uzmanı)	25.06.2019	OZEL-2019-00077
	25.06.2019	OZEL-2019-00076
	25.06.2019	ÖZEL-2019-00079
	25.06.2019	ÖZEL-2019-00078
ROTA TAŞINMAZ DEĞERLEME VE VE DANIŞMANLIK A.Ş. Cengiz SAYALI (Sorumlu Değerleme Uzmanı)	30.12.2019	ÖZEL-2019-00263
	30.12.2019	ÖZEL-2019-00261
	30.12.2019	ÖZEL-2019-00262
Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. Mustafa Kıvanç KILVAN (Sorumlu Değerleme Uzmanı)	28.06.2019	2019/ 606
	28.06.2019	2019/607

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
KPMG Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Sorumlu Ortak Baş Denetçi İsmail Önder ÜNAL	Hesap Dönemi: 01.01.2017-31.12.2017
KPMG Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Sorumlu Ortak Baş Denetçi Gökhan ATILGAN	Hesap Dönemi: 01.01.2018-31.12.2018 01.01.2019-31.12.2019
Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Sorumlu Ortak Baş Denetçi Cem UÇARLAR	Hesap Dönemi: 01.01.2020-30.06.2020


EMİR DEMİR CELİK
SANAYİ A.Ş.



5
12 Subat 2021


AKIN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

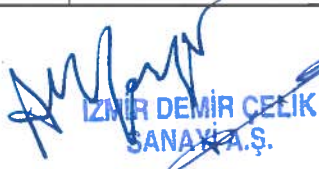
2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR

	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İhraççı tarafında izahnamenin payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışı için kullanılmasına ilişkin verilen herhangi bir izni bulunmamaktadır.

B—İHRAÇÇI

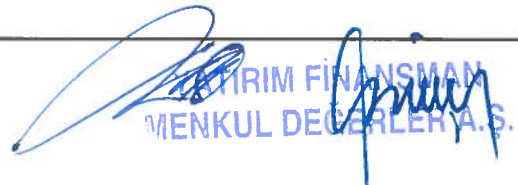
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Ticaret Ünvanı: İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi İşletme Adı : Yoktur.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti İletişim Adresi: İsmet Kaptan Mahallesi Şair Eşref Bulvarı No:23 Konak-İZMİR İnternet Adresi: www.izdemir.com.tr Telefon: 0 232 441 50 50 ve Fax: 0 232 441 56 66
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş., Türkiye'nin önde gelen demir-çelik kuruluşlarından biridir. Şirket 1,4 milyon ton kapasiteli çelikhane, 900 bin ton kapasiteli çubuk haddehanesi ve 400 bin ton kapasiteli profil haddehanesinde kütük, inşaat demiri ve profil üretmektedir.


İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



6

12 Şubat 2021


İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		Türk ham çelik üretiminde %3,5 payı olan İDÇ, modern teknolojisi ve bilgi birikimi ile demir-çelik sektöründeki saygınlığını sürdürmektedir. Gelişen üretim ve pazar koşullarına göre Ar-Ge birimi ile teknolojik üstünlüğünü koruyan ve bilgi birikimini sürekli geliştiren İDÇ; hammadde, enerji ve iş gücü verimliliği açılarından yüksek performansına ek olarak sahip olduğu kalite belgeleri ile dünyadaki rakiplerine göre önemli avantajlara sahiptir. Şirketimiz, Uluslararası Kalite Standartına ilişkin belgelendirme yapan UK CARES'den; tüm operasyonların; karbonmonoksit emisyon kontrolü, atık yönetimi, enerji ve kaynakların verimli kullanımı, çevreci teknolojilerin uygulanması, yasalara uygunluk, iletişim, sosyal sorumluluk, iş sağlığı ve güvenliği konularında değerlendirilmesi sonucunda düzenlenen "Sürdürülebilir İnşaat Çeliği" sertifikasını da almıştır. Şirketimiz bu sertifikayla çevreci, sürdürülebilir inşaat yapan uluslararası firmaların tedarikçisi olabilmek açısından önemli bir rekabet avantajı sağlamıştır. Demir-çelik sanayi, demir ve çelik ürünleri üretimi için hammaddeden başlayan ve nihai kullanıma kadar her ürünün kendine has üretim biçimlerini kapsayan işlemler ve sistemler bütününden oluşmaktadır. Çelik ürünleri üretimi için, bugün dünyada kullanılan iki sistemden biri, demir cevherinden ham demir ve ham demirden çelik üretimi yöntemi, diğeri ise demir-çelik hurdasından çelik üretimi yöntemidir. Şirketimiz demir-çelik hurdasından çelik üretmektedir. Elde edilen ham çelik yine çeşitli yöntemlerle dökülerek yarı ürün olan kütük demir haline getirilmekte, yarı ürün ise çeşitli sıcak ve soğuk işlem yöntemleri ile çubuk, profil, tel ve benzeri diğer ürünlere dönüştürülmektedir. Demir-çelik sektörünün varlığı, teknolojik açıdan sürekli gelişme göstermesi, dünya ticaretindeki payının yüksekliği, büyük işgücü istihdam etmesi, diğer sektörler için itici güç olması gibi nedenlerle, ülkelerin ekonomik gelişme düzeyine göre sınıflandırılmalarında önemli bir gösterge olarak kabul edilmektedir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Türkiye Demir Çelik Üreticileri Derneği tarafından açıklanan verilere göre ülkemiz, 2020 yılının ilk altı ayında 16 milyon 290 bin ton çelik üretimiyle dünya üretim sıralamasında sekizinci sıradaki yerini korumuştur. Geçen yılın aynı dönemine göre ülkemizde çelik üretimi % 4,1 azalma göstermiştir. 2020 yılının ilk altı ayında Türkiye'nin kütük üretimi, önceki yılın aynı dönemine kıyasla % 2 oranında azalarak 10 milyon 230 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

**DEMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.**



**İNVESTİTİON FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

		2019 yılının ilk altı ayında Türkiye’de 10 milyon 435 bin kütük üretimi gerçekleştirilmiştir.																																																			
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirketin dahil olduğu grup bulunmamaktadır.																																																			
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi	Şirket Sermayesinin doğrudan %5 ve üzerine sahip ortaklarına ilişkin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda verilmiştir. <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th></tr> <tr> <th>31.01.2021 Tarihli</th><th colspan="2">Sermaye Payı/Oy Hakkı</th></tr> <tr> <th>Adı Soyadı</th><th>(TL)</th><th>(%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.</td><td>217.972.335,22</td><td>58,13</td></tr> <tr> <td>Halil ŞAHİN</td><td>55.459.437,92</td><td>14,79</td></tr> <tr> <td>Diğer (Halk İştiraki)</td><td>101.568.226,86</td><td>27,08</td></tr> <tr> <td>TOPLAM</td><td>375.000.000</td><td>100</td></tr> </tbody> </table> Sermayedeki tüm paylar nama olup, oy hakkı her bir pay için 1’dir. Farklı oy hakkı yoktur. <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th></tr> <tr> <th>31.01.2021 Tarihli</th><th colspan="2">Sermaye Payı/Oy Hakkı</th></tr> <tr> <th>Adı Soyadı</th><th>(TL)</th><th>(%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Halil ŞAHİN</td><td>38.554.165,69</td><td>10,28</td></tr> <tr> <td>Nuri ŞAHİN</td><td>50.671.811,29</td><td>13,51</td></tr> <tr> <td>Ahmet BAŞTUĞ</td><td>27.787.767,75</td><td>7,41</td></tr> <tr> <td>Mahmut Nedim KOÇ</td><td>54.495.583,80</td><td>14,53</td></tr> <tr> <td>Selim ŞAHİN</td><td>18.329.029,58</td><td>4,89</td></tr> <tr> <td>Serkan ŞAHİN</td><td>18.329.029,58</td><td>4,89</td></tr> <tr> <td>TOPLAM</td><td>208.167.387,69</td><td>55,51</td></tr> </tbody> </table> İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi Yönetim hakimiyetine sahip olanların kaynağı; doğrudan ve dolaylı pay toplamı ile İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Esas Sözleşmesinin 9’uncu maddesinin 9.1. fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A Grubu pay senedi sahipliğidir. İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. 8,00 TL nominal değerde toplam 800 adet A grubu paylarının 700 adedi Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.’ne, 100 adedi ise Nuri ŞAHİN’e aittir. Şahin-Koç Çelik A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Halil ŞAHİN, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Ahmet BAŞTUĞ ve Yönetim Kurulu Üyesi Nuri ŞAHİN’dir.	Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi			31.01.2021 Tarihli	Sermaye Payı/Oy Hakkı		Adı Soyadı	(TL)	(%)	Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.	217.972.335,22	58,13	Halil ŞAHİN	55.459.437,92	14,79	Diğer (Halk İştiraki)	101.568.226,86	27,08	TOPLAM	375.000.000	100	Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi			31.01.2021 Tarihli	Sermaye Payı/Oy Hakkı		Adı Soyadı	(TL)	(%)	Halil ŞAHİN	38.554.165,69	10,28	Nuri ŞAHİN	50.671.811,29	13,51	Ahmet BAŞTUĞ	27.787.767,75	7,41	Mahmut Nedim KOÇ	54.495.583,80	14,53	Selim ŞAHİN	18.329.029,58	4,89	Serkan ŞAHİN	18.329.029,58	4,89	TOPLAM	208.167.387,69	55,51
Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																																																					
31.01.2021 Tarihli	Sermaye Payı/Oy Hakkı																																																				
Adı Soyadı	(TL)	(%)																																																			
Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.	217.972.335,22	58,13																																																			
Halil ŞAHİN	55.459.437,92	14,79																																																			
Diğer (Halk İştiraki)	101.568.226,86	27,08																																																			
TOPLAM	375.000.000	100																																																			
Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																																																					
31.01.2021 Tarihli	Sermaye Payı/Oy Hakkı																																																				
Adı Soyadı	(TL)	(%)																																																			
Halil ŞAHİN	38.554.165,69	10,28																																																			
Nuri ŞAHİN	50.671.811,29	13,51																																																			
Ahmet BAŞTUĞ	27.787.767,75	7,41																																																			
Mahmut Nedim KOÇ	54.495.583,80	14,53																																																			
Selim ŞAHİN	18.329.029,58	4,89																																																			
Serkan ŞAHİN	18.329.029,58	4,89																																																			
TOPLAM	208.167.387,69	55,51																																																			
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Şirketin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları ve faaliyet raporları www.izdemir.com.tr internet adresinde yer almaktadır. Önemli finansal bilgiler aşağıda verilmiştir. 2019 yılında değerlendirme yapılmış ve 673.634.412 TL tutarında değer artışı meydana gelmiştir. 2019 yılında duran varlıklar bu sebeple artmıştır.																																																			

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.



8
12 Subat 2021

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30.06.2020 tarihinde ertelenmiş vergi varlıklarında azalış olmuştur. 30.06.2020 tarihinde duran varlıklar bu sebeple azalmıştır.

2018 yılında dönen varlıklar 266 milyon TL artmıştır. Söz konusu artışın nedeni ise, stoklarda meydana gelen 234 milyon TL artıştır. 30.06.2020 tarihinde duran varlıklar 286 milyon TL azalmıştır. Bunun 247 milyon TL si ertelenmiş vergi varlığının düşmesinden kaynaklanmaktadır.

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Dönen Varlıklar	1.059.142.373	1.325.396.112	1.416.034.897	1.367.460.052
Stoklar	613.620.253	847.537.909	797.689.792	904.195.458
Duran Varlıklar	1.983.985.951	2.070.144.694	2.525.756.420 *	2.489.746.834
Maddi duran varlıklar	1.767.479.038	1.686.226.510	2.364.876.830 *	2.331.388.038
Toplam Varlıklar	3.043.128.324	3.395.540.806	3.941.791.317 *	3.857.206.886
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	1.608.725.156	2.267.584.721	3.004.640.062	3.132.883.376
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	750.801.109	811.279.141	610.062.651 *	860.810.829
Özkaynaklar	683.602.059	316.676.944	327.088.604	-136.487.319
Toplam Kaynaklar	3.043.128.324	3.395.540.806	3.941.791.317 *	3.857.206.886

(*): 2020 yılında muhasebe politika değişikliği yapılmıştır. Söz konusu değişiklik geriye yönelik olarak da uygulanmıştır. Bu değişiklik sebebiyle 2019 değerleri yeniden düzenlenmiş olup burada yeniden düzenlenen rakamlar verilmiştir.

	2017	2018	2019	2019/6 (*)	2020/6
Hasılat	2.977.313.462	4.666.022.227	4.115.351.878	2.143.948.610	2.115.252.120
Brüt Kar/(Zarar)	206.610.647	297.672.945	54.585.106	-68.141.050	89.171.332
Esas faaliyet karı/(zararı)	119.177.707	784.355	-158.390.095	-103.707.323	75.945.757
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	146.957.078	44.167.201	-207.885.305	-59.761.313	45.998.016
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	9.356.448	-362.037.382	-528.810.419	-346.935.100	-458.852.444

(*): 2020 yılında muhasebe politika değişikliği yapılmıştır. Söz konusu değişiklik geriye yönelik olarak da uygulanmıştır. Bu değişiklik sebebiyle 2019/6 değerleri yeniden düzenlenmiş olup burada yeniden düzenlenen rakamlar verilmiştir.


ZEMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



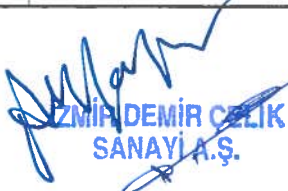
9
12 Subat 2021

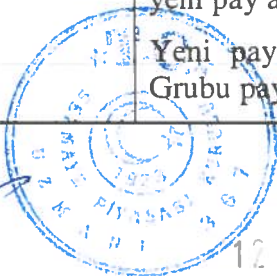

ZEMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.

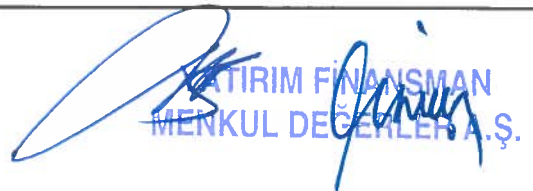
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.																				
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.																				
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.																				
B.11	İhraççının işletme sermayesinin yükümlülüklerini karşılayamaması	Konsolide finansal raporlardan da görüleceği üzere şirketin işletme sermayesi cari yükümlülüklerini karşılamamaktadır. 2017 yılında şirketin yükümlülükleri dönen varlıklarını 549.582.783 TL aşmış iken, 2020 yılı ilk 6 aylık dönem sonunda kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıkları 1.765.423.324 TL aşmıştır. <table><tr><th>Finansal Kalemler (TL)</th><th>30.06.2020</th><th>31.12.2019</th><th>31.12.2018</th><th>31.12.2017</th></tr><tr><td>Dönen Kalemler</td><td>1.367.460.052</td><td>1.416.034.897</td><td>1.325.396.112</td><td>1.059.142.373</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar</td><td>3.132.883.376</td><td>3.004.640.062</td><td>2.267.584.721</td><td>1.608.725.156</td></tr><tr><td>Net İşletme Sermayesi</td><td>-1.765.423.324</td><td>-1.588.605.165</td><td>-942.188.609</td><td>-549.582.783</td></tr></table> Şirket kısa vadeli yükümlülüklerini karşılaması için işletme sermayesine ihtiyaç duymaktadır. Mevcut durumda işletme sermayesi ihtiyacı kredilerle kapatılmakta olup, döviz kurlarının da sürekli artması ile birlikte finansman maliyeti de artmaktadır.	Finansal Kalemler (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	Dönen Kalemler	1.367.460.052	1.416.034.897	1.325.396.112	1.059.142.373	Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	3.132.883.376	3.004.640.062	2.267.584.721	1.608.725.156	Net İşletme Sermayesi	-1.765.423.324	-1.588.605.165	-942.188.609	-549.582.783
Finansal Kalemler (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017																		
Dönen Kalemler	1.367.460.052	1.416.034.897	1.325.396.112	1.059.142.373																		
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	3.132.883.376	3.004.640.062	2.267.584.721	1.608.725.156																		
Net İşletme Sermayesi	-1.765.423.324	-1.588.605.165	-942.188.609	-549.582.783																		

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

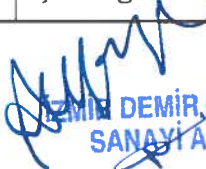
C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Şirket 1.500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 375.000.000 TL nominal değerli (1 TL nominal =100 adet IZMDC Payı*0,01 TL değeri) pay adedi olan çıkarılmış sermayesi, 1.125.000.000 bedelli karşılanmak üzere 1.500.000.000 TL'na çıkarılacaktır. Yapılacak sermaye artırımında A Grubu imtiyazlı (ISIN:TREIZDC00017) pay sahiplerine ve B Grubu imtiyazsız (ISIN: TRAIZMDC91G6) pay sahiplerine, B Grubu imtiyazsız pay verilecektir. B Grubu ihraç edilecek paylar Borsa İstanbul (BİST)'da işlem görebilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları sınırlandırılmamış olup, mevcut ortakların %300 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan B Grubu paylar Borsa İstanbul (BİST)'da satılacaktır.
-----	---	--

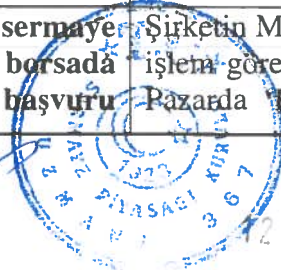

ZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.




İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.

C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirketin mevcut çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 375.000.000 (üçyüzyetmişbeşmilyon) TL'dir. Bu sermaye; her biri 1 (bir) Kr itibari değerinde 800 (sekizyüz) adet A Grubu nama yazılı ve her biri 1(bir) Kr itibari değerinde 37.499.999.200 (otuz yedi milyar dört yüz doksan dokuz milyon dokuz yüz doksan dokuz bin iki yüz) adet B Grubu nama yazılı olmak üzere toplam 37.500.000.000 (otuzyedimilyarbeşyüzmilyon) adet paydan oluşmaktadır. Ödenmemiş pay yoktur. Her bir payın nominal değeri 1 Kuruştur. Borsada işlem birimi 1 TL/lot olup, Şirket için 375.000.000 TL nominal adet paya denk gelmektedir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir. -Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md.19, TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md.18) -Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md.507) -Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md.29, 30, TTK md.414, 415, 419, 425, 1527) -Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) -Oy Hakkı (SPKn md.30, TTK md. 432, 434, 436) -Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437) -İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2) -Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439) -Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439) -Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md.24) -Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md.27)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Payların üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanılmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru	Şirketin Mevcut sermayesini temsil eden B grubu paylarının işlem görebilir nitelikte olan kısmı Borsa İstanbul A.Ş. Alt Pazarı "IZMDC" kodu ile işlem görmektedir.


ZEYNEP DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



11

12 Subat 2021

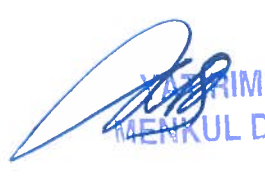

ZEYNEP DEMİR ÇELİK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	yapılıp yapılmadığı veya yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada 2 gün süre ile satışa sunulacaktır. Payları BİST’de işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını nedeni ile ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımının sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline Tescil edildiğinin BİST’e bildirilmesini takiben başka bir işlem karar ve tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa Kotuna alınır. (BİST Kotasyon Yönergesi madde 41).
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirketin internet sitesinde ve KAP’ta yayımlanan Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır. Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer mevzuat hükümleri ve Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Dönem karı oluşması durumunda kar dağıtım kararı, dağıtılabılır karın % 5’inin kanuni yedek akçeye ayrılacağı, kalandan Sermaye Piyasası Kurulu tarafından saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılacağı, daha sonra kalan karın; %10’unun kurucu intifa senedi sahiplerine, azami % 10’unun ise Yönetim Kurulu Üyelerine dağıtılacağı belirtilmiştir Esas Sözleşmemiz çerçevesinde alınmaktadır. Kar dağıtımında pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Kar olduğu dönemlerde Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerine uyulur ve hesaplanan net dağıtılabılır dönem karının asgari % 20’si oranında, nakit, bedelsiz hisse senedi ya da iki yöntemin birlikte kullanılması ile kar payı dağıtımı yapılır. Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul Toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması amaçlanmaktadır. Ancak, bu politika, Yönetim Kurulu tarafından, her yıl, Şirketin devamlılığını ve karlılığını sürdürebilmek için öngörülen yatırım projelerine, fonların durumuna, sektörel, ulusal ve global ekonomik şartlara göre tekrar gözden geçirilir. Şirket Esas Sözleşmesi’ne göre; Yönetim Kurulu ilgili yılla sınırlı olacak şekilde, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabılır.



12 Şubat 2021


İSMAIL DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.


YILMAZ FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

D—RİSKLER

D.1

İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

Şirket faaliyetini sürdürürken birden fazla riskle karşılaşmakta ve bu riskleri minimize etmek için risk yönetim politikaları oluşturmaktadır. Ticari alacaklar içindeki yurtiçi profil satışından doğan alacaklar belli müşteriler dahilinde alacak sigorta poliçesi ve doğrudan borçlandırma sistemi ile teminat altına alınmaktadır. Her bir müşterinin kredi itibarı bireysel olarak analiz edilmektedir.

Dış ticaret işlemlerinde, temelde kurdaki ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalınmaktadır. Şirketin finansal yükümlülükleri grubu faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grubun finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardır. Grup söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaktadır.

Likidite riski, şirketin net ödeme yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskine neden olmaktadır. Şirket yönetimi, şirketin kredibilitesini yüksek tutarak ve operasyonlardan sağlanan fonun yeterli miktarda olmasını sürekli kılmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Yurt dışı pazarlarda korumacılık önlemlerinin artması yurt dışı talebi azaltabilir. İç piyasada, inşaat sektörü ve yapısal çelik pazarında daralma iç talebi düşürebilir.

Şirket ayrıca şu risklerle de karşı karşıyadır:

Ticari alacak riski

Mamül fiyat riski

Hammadde fiyatı riski

Üretimi aksatacak enerji, makine ekipman arızalarının çıkma riski

Davalara taraf olma riski

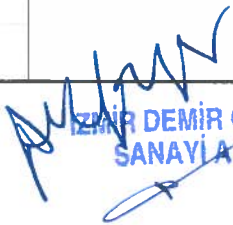
Diğer riskler: İhraççı üretim faaliyetleri sırasında meydana gelebilecek deprem sel, doğal afet, üretimi aksatacak iş kazası, grev, lokavt gibi eylemlerden olumsuz etkilenebilir.

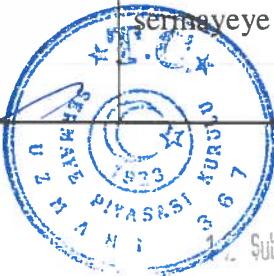
D.2

Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

Pay sahipleri temel olarak kâr payı ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde edebilmekte olup, bu gelir türleri ile ilintili olabilecek riskler aşağıda açıklanmaktadır:

Kâr payı (temettü) geliri: Kâr payı geliri, şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya temettünün sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir.


İZZET DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



13

13.02.2021


İZZET DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.

Şirketin dağıtılabilir kâr elde etmemesi veya Şirket etse dahi, Şirket değerinin daha etkin biçimde artırılabilmesi düşüncesi ile Şirket Genel Kurulun'da kâr payı dağıtmama kararı alınabilecek olması nedeniyle, Şirket tarafından kâr dağıtılmaması riski vardır.

Şirket'in gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına dair bir garanti bulunmamaktadır.

Sermaye kazancı: Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir.

Şirketin finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşmaması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması da mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler.

BİST'de paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir ve bu durum piyasada işlem görecekt payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.

E—HALKA ARZ

E.1 Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda; sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 1.125.000.000-TL'dir. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Tahmini maliyetlerin 3.242.188 TL olması beklenmektedir.

Sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi 1.121.757.812 TL'dir. Pay başına maliyet ise 0,0029 TL'dir.

Halka Arz Tahmini Maliyetler	TL
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	2.250.000
Borsa Kota Alma Ücreti (0,03+BSMV)	354.375
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	59.063
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	78.750
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	450.000
Diğer Masraflar (Tahmini)	50.000
Toplam Maliyet	3.242.188
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	1.121.757.812
Satışa Sunulan Pay Adedi	1.125.000.000
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0029

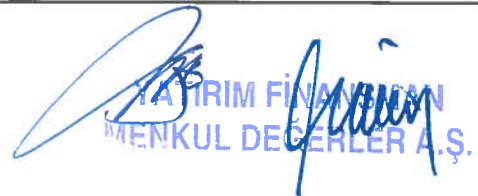
Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.


DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



14

12 Subat 2021

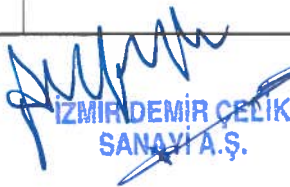

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirketin 1.500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 375.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanması suretiyle 1.125.000.000 TL artırılarak 1.500.000.000 TL'ye çıkarılacak olup yapılması hedeflenen sermaye artırımını ile kısa ve uzun vadeli finansal borçlardan önemli bir kısmı kapatılacaktır. Şirket bu fonla önemli bir faiz ve kur farkı yükünden kurtulacak olup esas faaliyetten elde edilen nakit akışları işletme finansmanı ihtiyacını karşılayarak güçlü finansman yapısına sahip olacak ve finansman yükü azalacağından karlılık artacaktır. Ayrıca kapasitenin 1.400.000 ton/yıl'dan 2.800.000 ton/yıla çıkarılması amacıyla yapılması planlanan yeni çelikhane tesisi için kullanılmak üzere belli bir miktar fon sağlanmış olacaktır. Yatırım sonucunda, birim üretim maliyeti düşecek olup rekabet gücümüz ve karlılığımız artacaktır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Bedelli ihraç edilecek payların toplam nominal değeri 1.125.000.000 TL olup, sermayeye oranı %300'dür. Artırılan 1.125.000.000 TL tutarındaki sermayeyi temsil eden her biri 1,00 TL nominal değerli 1.125.000.000 adet payın tamamı nama yazılı B Grubudur. İhraç edilecek B grubu paylar Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Şirketimizin pay sahipleri, sahip oldukları payların %300'ü oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan B grubu paylar Borsa İstanbul' da halka arz edilecektir. Pay sahiplerimizin sermaye artırımına katılmaları için yeni pay alma haklarının kullanım süresi 60 gün olacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay alma hakkını, ilan edilen kullanım süresi içerisinde hesabının bulunduğu aracı kuruma başvurarak kullanabilir. Yeni pay alma hakları 1 lot/ 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kuruluşların aracılık komisyonu gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Pay sahipleri yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerini tam ve nakit olarak yatıracaklardır. Pay sahipleri, Şirket'te sahip oldukları pay oranında ve sahip oldukları pay grubu için yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

12 Şubat 2021

		Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen paydaşlar tarafından pay bedelleri, Türkiye Garanti Bankası İzmir Ticari Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR95 0006 2000 1000 0006 2934 23 numaralı özel banka hesabına yatırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, 2 (iki) iş günü süreyle, nominal değerden düşük olmamak üzere BİST Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan BİST Birincil Piyasası'nda satışa sunulacaktır. 2 (iki) iş günlük sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, tasarruf sahiplerine satış duyurusu KAP'ta ilan edilecektir. İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satılmasını takiben kalan paylar olması halinde, bu paylar iptal edilecek ve sermaye bu şekilde tescil edilecektir.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile Şirketin sermayesi nakit artacak olup, aracılık hizmeti veren Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir. Bunun dışında halka arz ile ilgili kişilerin önemli bir menfaati bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yoktur.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	0,01 TL nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1 lot pay için, mevcut ortakların yenipay alma haklarını tamamen kullanmaları halinde sulanma etkisi pozitif 1,02 TL/Lot olup, sulanma etkisi %280,48 olacaktır. Yeni ortaklar için de sulanma etkisi pozitif 0,34 TL/Lot olup, sulanma etkisi pozitif %34,3 olacaktır. İş bu hesaplama tüm pay sahiplerinin bedelli sermaye artırımına katılacakları varsayımı ile yapılmıştır. Bu doğrultuda sermaye artırımı sonuçlandığında sulanma etkisi gerçek katılım rakamlarına göre değişiklik arz edebilecektir.

12 Şubat 2021


İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.


YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Şirket ortaklarının, sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli pay için (Şirket için 1 lot = 100 adet pay) sulanma etkisinin miktarı 3,58 TL ve yüzdesi -%982,62, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli pay için (Şirket için 1 lot = 100 adet pay) sulanma etkisinin miktarı negatif 0,20 TL ve yüzdesi -%5,7' dir.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması işlemlerine aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1 İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte)

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üyesi Olunan Kuruluş	Sorumlu Ortak Başdenetçi	Adres
2017	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	KPMG	İsmail Önder Ünal	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, İstanbul
2018	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	KPMG	Gökhan Atılğan	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, İstanbul
2019	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	KPMG	Gökhan Atılğan	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, İstanbul
2020/6	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Ernst & Young	Cem Uçarlar	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Orjin Plaza No: 27 K:2-3-4 Sarıyer İstanbul

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi

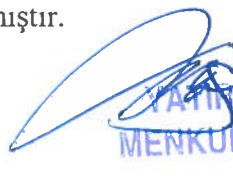
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.' nde 2017 yılı hesap döneminde görev yapan Başdenetçi İsmail Önder Ünal 5 yıllık yasal süresini 2017 yılı sonunda doldurduğundan 2018 ve 2019 yıllarında Başdenetçi Gökhan Atılğan hizmet vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 7 yıllık görev süresini 2019 yılı sonunda doldurduğundan 2020 yılında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile denetim sözleşmesi imzalanmıştır.


İSMAIL ÖNDER ÜNAL
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

17

12 Subat 2020


CEM UÇARLAR
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Bağımsız denetimden geçmiş özet finansal durum tablosu ve kar zarar tablosu aşağıdadır.

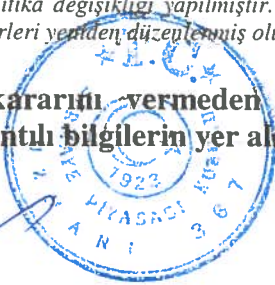
BİLANÇO (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019 (*)	30.06.2020
Dönen Varlıklar	1.059.142.373	1.325.396.112	1.416.034.897	1.367.460.052
Nakit ve Nakit Benzerleri	180.180.845	116.080.037	341.578.706	214.896.371
Ticari Alacaklar	245.307.362	248.858.138	121.670.586	136.262.671
İlişkili taraflardan	12.668.675	45.063.362	4.435.290	1.230.713
İlişkili olmayan taraflardan	232.638.687	203.794.776	117.235.296	135.031.958
Stoklar	613.620.253	847.537.909	797.689.792	904.195.458
Diğer	20.033.913	112.920.028	155.095.813	112.105.552
Duran Varlıklar	1.983.985.951	2.070.144.694	2.525.756.420	2.489.746.834
Maddi Duran Varlıklar	1.767.479.038	1.686.226.510	2.364.876.830	2.331.388.038
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	84.185.000	143.650.000	95.860.000	81.790.000
Diğer	132.321.913	240.268.184	65.019.590	76.568.796
TOPLAM VARLIKLAR	3.043.128.324	3.395.540.806	3.941.791.317	3.857.206.886
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.608.725.156	2.267.584.721	3.004.640.062	3.132.883.376
Finansal Borçlar	589.320.101	1.238.837.413	2.798.427.938	2.753.091.661
Ticari Borçlar	873.678.060	959.307.769	83.215.698	145.720.125
Diğer	145.726.995	69.439.539	122.996.426	234.071.590
Uzun Vadeli Yükümlülükler	750.801.109	811.279.141	610.062.651	860.810.829
Finansal Borçlar	551.528.197	551.528.197	536.384.251	774.682.120
Diğer	199.272.912	259.750.944	73.678.400	86.128.709
ÖZKAYNAKLAR	683.602.059	316.676.944	327.088.604	-136.487.319
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	647.903.884	301.262.274	303.176.309	-155.450.275
Azınlık Payları	35.698.175	15.414.670	23.912.295	18.962.956
TOPLAM KAYNAKLAR	3.043.128.324	3.395.540.806	3.941.791.317	3.857.206.886

GELİR TABLOSU (TL)	2017	2018	2019	2019/6 (*)	2020/6
Hasılat	2.977.313.462	4.666.022.227	4.115.351.878	2.143.948.610	2.115.252.120
Brüt Kar/(Zarar)	206.610.647	297.672.945	54.585.106	-68.141.050	89.171.332
Esas faaliyet karı/(zararı)	119.177.707	784.355	-158.390.095	-103.707.323	75.945.757
Finansman gideri/öncesi faaliyet karı/(zararı)	146.957.078	44.167.201	-207.885.305	-59.761.313	45.998.016
Dönem Karı/Zararı	9.356.448	-362.037.382	-528.810.419	-346.935.100	-458.852.444
Dönem Karının/Zararının Dağılımı					
- Azınlık Payları	-5.632.519	-20.278.157	-5.546.270	-6.842.600	-4.931.674
- Ana Ortaklık Payları	14.988.967	-341.759.225	-523.264.149	-340.092.500	-453.920.770
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,04	-0,91	-1,40	-0,91	-1,21

(*): 2020 yılında muhasebe politika değişikliği yapılmıştır. Söz konusu değişiklik geriye yönelik olarak da uygulanmıştır. Bu değişiklik sebebiyle 2019/6 değerleri yeniden düzenlenmiş olup burada yeniden düzenlenen rakamlar verilmiştir.

“Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 22 no’lu bölümlerini de dikkate almalıdır.”


MUSTAFA DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.




MUSTAFA DEMİR ÇELİK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler

Şirket faaliyetlerini idame ettirirken beraberinde bir takım risklerle karşı karşıya gelmektedir. İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in karşılaşılabileceği tüm risklere ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir.

5.1.1 Ticari alacak riski:

Şirketin satışlarının bir kısmı peşin bir kısmı piyasa şartları gereği vadelidir. Müşterilerin başta ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmelere bağlı olarak yaşayabileceği maddi sıkıntılar sonucu ödeme zorluğuna düşmesi, şirketin alacaklarını tahsil edememesi, şirketin nakit akışını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.1.2. Mamül fiyat riski:

İnşaat demiri fiyatları uluslararası piyasada ABD doları cinsinden şekillenmekte olup, zaman zaman artışlar olduğu gibi zaman zaman da düşmektedir. Mamül fiyatlarının düşmesi şirket finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.1.3. Hammadde fiyatı riski:

Şirket üretimin temel hammaddesi olan hurdanın büyük kısmını ithalat yoluyla temin etmektedir. Hurda fiyatlarında artışlar veya azalışlar yaşanabilmektedir. Hammadde fiyatlarındaki dalgalanmalar Şirket'i olumlu veya olumsuz etkileyebilir. Kurda meydana gelecek artış hammadde alım maliyetini artıracığı için, Şirket'ten daha fazla nakit çıkacaktır. Ancak, kurda meydana gelecek düşüş ise hammadde alım maliyetini düşürecek ve Şirket bu durumda daha düşük bir maliyet ile hammadde ihtiyacını karşılayabilecektir.

5.1.4. Döviz kuru riski:

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. İhraççı döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çeviriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır. Şirketin net döviz pozisyonu açığı olduğu için döviz kurlarındaki artışın ilave finansal yük getirme ihtimali vardır. Döviz kurları düştüğünde şirket finansal durum tablosuna olumlu etkisi olacaktır.

5.1.5 Faiz oranı riski:

Faiz oranlarındaki oynaklık nakit akışını olumlu veya olumsuz etkileyebilir. Faiz oranları yükselirse kredi kullandığımızda daha fazla faiz ödeyeceğimizden şirketten daha fazla nakit çıkacaktır. Faiz oranları düşerse daha az faiz ödeyeceğimizden daha az nakit çıkacaktır.

5.1.6. Diğer riskler:

İhraççı üretim faaliyetleri sırasında meydana gelebilecek deprem sel, doğal afet, üretimi aksatacak iş kazası, grev, lokavt gibi eylemlerden olumsuz etkilenebilir.

5.1.7. Sermaye Yeterliliği Riski:

Şirket borçluluk ve sermaye yeterliliği riskleri ile karşı karşıyadır. Şirket'in artan finansman maliyetleri ve işletme sermayesi ihtiyacı nedeniyle finansal borçları artmıştır ve özkaynakları karşılıksız kalmıştır. Sermaye artırımını ile sağlanacak fon girişi, finansal borçların bir kısmının ödenmesinde kullanılacak olmakla birlikte, borçluluk istenen seviyeye inemeyebilir ve özkaynaklar ilerleyen dönemlerde yine karşılıksız kalabilir.

5.1.8. Şirketin fabrikasında herhangi bir arıza çıkması durumunda, ürünlerin dağıtımını etkilenebilir.

İşletmedeki çıkabilecek enerji, makine ekipman arızaları, faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirket'in makine ve ekipmanları zarar görürse satışa sunduğu ürünlerin dağıtımında geçici veya sürekli aksaklıklar ile karşılaşabilir.

Teçhizatın kısa zamanda ve düşük maliyetle onarılamaması durumunda Şirket'in faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde esaslı anlamda olumsuz bir etki doğurabilir.

5.1.9. Dava Riski

Şirket'in olağan faaliyetleri içerisinde Şirket müşterileri, tedarikçileri, çalışanları, üçüncü taraflar veya alt işverenleri tarafından Şirket'e karşı çeşitli davalar açılabilir. Şirket tarafından açılan davalara ilişkin ayrılan karşılıklar yeterli olmayabilir. Ayrıca, söz konusu davalar, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.10 Önemli pozisyonda bulunan kıdemli personel ve yöneticilerin görevlerinden ayrılmalari

Şirket, yöneticilerinin ya da önemli pozisyonlarda bulunan çalışanlarının Şirket ile olan iş ilişkisini sürdüreceğini ya da yöneticilerinin ya da önemli pozisyonlarda bulunan çalışanlarının rakiplerle çalışmaya başlamayacağını garanti edememektedir. Yöneticilerin ya da önemli pozisyonlarda bulunan çalışanların ilgili pozisyonlara geçecek uygun kişiler bulunmaksızın görevlerinden ayrılmalari veya yerlerine başkalarının istihdam edilmesi vakit alabilir ve maliyete yol açabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin hedeflerine ulaşmasını geciktirebilir veya engelleyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Sektörü besleyen alt sanayi dalları genel olarak inşaat, otomotiv, beyaz eşya ve makine imalatıdır. Uzun çelik ürünlerinin tamamına yakını inşaat yapı sektöründe kullanılırken, yassı ürünler otomotiv, beyaz eşya ve makine gibi metal girdi ihtiyacı olan üreticiler tarafından talep edilmektedir. İnşaat sektöründe yaşanan canlılık ya da durgunluk, uzun ürünler (inşaat demiri, profil demir) üreten sektör temsilcilerini de etkileyebilmektedir.

Sektöre, başka girimşimciler tarafından da yatırım yapılabilir. Bu durum genel olarak rekabeti artırabileceği gibi, pazar payımızı da olumsuz etkileyebilir.

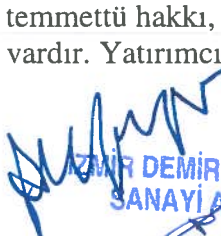
Sektörde rakiplerin yeni yatırımları nedeniyle üretim kapasitelerini artırmaları sonucu oluşan arz artışı, özellikle satış fiyatları üzerinde baskı yaratabilecektir. Pazarda tam rekabet şartları hüküm sürmektedir. Sektördeki rekabet artışı şirketlerin karlılıklarını olumsuz etkileyebilir.

Türk demirçelik piyasasına ithal ürünler de girebilmektedir. Türkiye'ye ithal edilen demir çelik ürünlerine uygulanan gümrük vergileri zaman zaman değişebilmektedir. Gümrük vergilerinin düşürülmesi iç piyasada pazarı daraltacağından sektörü olumsuz etkileyebilir.

Türkiye'de ham çelik üretiminin yaklaşık dörtte üçü elektrik ark ocaklı tesislerde, dörtte biri de entegre tesislerde gerçekleştirilmektedir. Entegre tesislerde hammadde olarak demir cevheri kullanılmakta iken, elektrik ark ocaklı tesislerde ana girdi maddesi hurdadır. Ülkemizde hurda yeterli miktarda bulunmadığından hurda ithalatı yapmak zorunludur. Türkiye dünyada hurda ithal eden ülkelerin ilk sırasında gelmektedir. (<https://www.statista.com/statistics/281050/major-target-countries-for-steel-scrap-imports/>) 2019 yılında 18 milyon 857 bin hurda ithali için 5 milyar 615 milyon dolar ödenmiştir. Hurda ağırlıklı olarak ABD ve AB ülkelerinden yapılmaktadır. Tedarik ülkelerinde yaşanan sıkıntılar sektöre doğrudan yansıyabilir. Yakın zamanda yurtdışı pazarlarında uygulamaya koyulan korumacılık önlemleri, tarife ve kotalar sektörün ihracat yapmasını zorlaştırabilmektedir. Türkiye'nin önemli ihraç pazarlarından olan ABD ve Avrupa Birliği'nin kendi çelik üreticilerini korumaya yönelik yürürlüğe koyduğu ek vergi ve kotalar nedeniyle ihracat imkanında daralma yaşanabilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler

Şirket paylarının bir kısmı BIST'de işlem görmektedir. Şirket paylarını elinde bulunduranlar temmettö hakkı, yeni pay alma hakkı, yönetime katılma ve oy hakkı, bilgi alma hakkı gibi hakları vardır. Yatırımcılar genel olarak iki tür gelir elde etmek için hisse senedi sahibi olurlar.


ZEYNEP DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



20

12.06.2021


YILMAZ FİNANSLER
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1. Temettü kazancı: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kâr payını sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirket'in finansal riskler ve zarar riski gerçekleştiği ölçüde beklenen karın elde edilememesi veya genel kurulca karın dağıtılmamasına karar verilmesi sonucunda kar dağıtılamaması riski vardır. Nitekim Şirket izahnamede yer alması gereken finansal tablolardan 2018 ve 2019 yıllarında dönem zararı elde etmiş olduğundan kâr payı dağıtamamıştır.

2. Sermaye kazancı: Zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Türkiye ekonomisindeki ve/veya Şirket'in mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, payların fiyatı piyasada belirlenmektedir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında olması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı i) finansal performansındaki ii) yurtiçi ve yurtdışı makroekonomik ortamdaki ve iii) izahname'nin risk faktörleri bölümünde veya başka bölümlerinde değinilen koşullardaki değişikliklere bağlı olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket'in operasyonel sonuçlarındaki dalgalanmalar veya analistlerin veya yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması Şirket'in paylarının fiyatının düşmesine neden olabilir. Yatırımcılar piyasa riskini göz önünde bulundurarak yatırım kararı almalıdır.

Şirket paylarının değeri şirket yönetiminin kontrolü dışında BIST'te arz talep ve piyasa şartlarına göre oluşmaktadır. Bununla birlikte pay değeri makroekonomik göstergelerdeki değişimlerden, ekonomi politikalarından, şirketin faaliyetlerinden, finansal performansından, şirketin kar payı ve sermaye artırımı politikalarından etkilenebilir.

5.4 Diğer riskler

Şirket'in hedef pazarı inşaat ve yapı sektörüdür. Şirket ürettiği ürünlerin yaklaşık % 75 ini iç piyasada satmaktadır. Türkiye ekonomisindeki gelişmeler, hane halkı gelirindeki artışlar azalışlar, gayrimenkul ve konuta olan talepteki değişimler inşaat sektörünü etkileyebileceğinden şirket de bundan etkilenebilir. İnşaat sektöründeki olumlu ya da olumsuz gelişmeler şirket performansını etkileyebilir.

Şirket ve sektördeki diğer şirketler Türkiye' de yürürlükte olan mevzuat ve düzenlemelere göre faaliyetini sürdürmektedir. Kanunlarda ve mevzuat uygulamalarında şirketin kontrolü dışında ilerde yapılabilecek değişiklikler şirket faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak etkileyebilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi

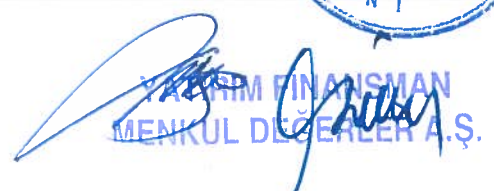
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş., 1975 yılında İzmir' de kurulmuştur. Faaliyet alanı inşaat demiri üretimi ve yapısal çelik üretimi ve satışlarıdır. Ayrıca, Şirket sahibi olduğu üç adet kuru yük gemisiyle uluslararası gemicilik alanında da taşımacılık faaliyeti göstermektedir. 1986 yılında şirket payları Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. 2005 yılında yönetim değişikliğiyle teknoloji ve modernizasyon yatırımları tamamlanarak çelikhane üretim kapasitesi ilk kurulduğu yıllık 450 bin tondan 1 milyon 400 bin tona, çubuk haddehane üretim kapasitesi ilk kurulduğu yıllık 350 bin tondan 900 bin tona çıkarılmış, 2013 yılında 400 bin ton kapasiteli profil haddehanesi de işletmeye alınmıştır.

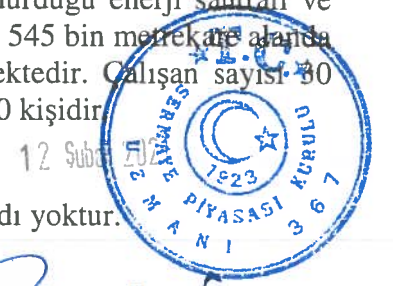
Şirket, üretim tesisleri, yardımcı tesisler ve kontrolünü elinde bulundurduğu enerji santrali ve liman işletmesiyle birlikte İzmir Aliğa ağır sanayi bölgesinde yaklaşık 545 bin metrekare alanda faaliyetini sürdürmektedir. Üretimini ortalama % 25 ini ihraç etmektedir. Çalışan sayısı 30 Haziran 2020 itibarıyla 1.169 kişidir. Bağlı ortaklıkları ile beraber 1.760 kişidir.

6.1.1. İhraççının ticaret ünvanı ve işletme adı:

Ticaret Ünvanı : İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. olup, ayrı bir işletme adı yoktur.


İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası

İhraççının;
Ticaret Sicil Memurluğu : İZMİR
Ticaret Sicil Numarası : 37355
Kayıtlı Merkez Adresi : Şair Eşref Bulvarı No:23 Konak/İZMİR

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi

Tescil Tarihi / Süresi : 05.11.1975 / Süresiz

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları

Hukuki Statü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi : Şair Eşref Bulvarı No:23 Konak/İZMİR
İnternet Adresi : www.izdemir.com.tr
Telefon / Faks : 0232 441 50 50/ 0232 441 56 66

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

a) Ticaret unvanı, merkez adresi ve varsa merkezinden farklı yerdeki yönetim yerinin adresi: Yoktur.

b) Kuruluş tarihi, varsa ticaret sicili ve numarası, sınırsız değilse süresi: Yoktur.

c) Tabi olduğu ülke mevzuatı ile bu mevzuat uyarınca ihraççının kurulduğu işletme türü: Yoktur.

6.2. Yatırımlar

6.2.1 İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

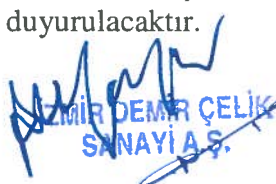
Şirket konsolide olarak 2017 yılında 60.200.902 TL, 2018 yılında 30.824.511 TL, 2019 yılında 138.280.736 TL, 2020 yılı ilk 6 ayda 44.574.634 TL yatırım yapmıştır. Yapılan yatırımlar makine ve ekipman yenileme, trafo kapasitesi artırma, verimlilik artışı, tesis düzenleme, gemi ve santral bakımları yatırımlarıdır. Yatırımların 234.963.448 TL'lik kısmı tamamlanmıştır. Yatırımların finansmanı için değişik tarihlerde olmak üzere toplam 75.000.000 TL kredi kullanılmıştır. Kalan kısım ise işletme sermayesi ile finanse edilmiştir.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

30.06.2020 itibariyle yapılmakta olan yatırımlar 38.917.335 TL tutarındadır. Bunun büyük kısmı çelikhane trafo kapasitesi artırma projesidir. Devam eden yatırımlar İzmir Aliğa'da tesislerimizin bulunduğu fabrika ve liman sahalarımızda gerçekleştirilmektedir. Söz konusu yatırımlar, 30.06.2020 tarihi itibariyle henüz tamamlanmamış olup, işletme sermayesi ile finanse edilmektedir.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu'nun çelikhane kapasitesinin yükseltilmesine yönelik ikinci bir çelikhane kurulması için teknik çalışma yapılması kararı 22.06.2020 tarihinde KAP' ta yayınlanmıştır. Söz konusu çalışmalar devam etmekte olup yeni bir karar alınmadığı gibi herhangi bir sözleşme de imzalanmamıştır. Bu konuda gelişme olduğunda Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulacaktır.


İZDEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



12 Subat 2021


İZDEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi

Şirket ve bağlı ortaklıkları dört ana iş kolunda faaliyet göstermektedir. Bunlar demir-çelik üretimi ve satışı, gemi faaliyetleri, liman hizmetleri ve enerji üretimi ve ticaretidir.

NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2017	%	31.12.2018	%	31.12.2019	%	30.06.2020	%
Ürünler								
Demirçelik	2.572.519.810	86%	3.979.305.345	85%	3.379.290.242	82%	1.780.732.055	84%
Enerji	358.773.692	12%	610.534.919	13%	652.520.224	16%	286.734.345	14%
Hizmetler								
Liman hizmetleri	13.011.522	1%	17.544.151	1%	26.805.176	%1	20.463.258	1%
Gemi işletmeciliği	33.008.438	1%	58.637.812	1%	56.736.236	%1	27.322.462	1%
TOPLAM	2.977.313.462	100	4.666.022.227	100	4.115.351.878	100	2.115.252.120	100

7.1.2 Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi: Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar

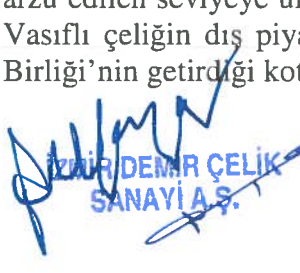
7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi

Türk demir çelik sektörü 2019 yılında 33 milyon 743 bin ton çelik üretimiyle dünyanın en büyük çelik üreticileri listesinde sekizinci sırada yer almıştır. Dünya çelik üretimindeki payı 2020 yılı ilk altı ay üretim sonuçlarına göre % 1,9 dur. Çin dünya çelik üreticilerinin ilk sırasında yer almakta ve dünya üretiminin % 57,2 sini gerçekleştirmektedir

2019 yılı Faaliyet Raporu'nda açıklandığı üzere, 1.199.000 ton ham çelik üretimi ile İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş., Türkiye ham çelik üretiminin $(1.199.000/33.743.000=)$ %3,5'ini gerçekleştirmiştir.

Demir çelik sektörü ülke sanayisinin gelişmesinde ve toplumların kalkınmasında büyük öneme sahiptir. Sektör, küresel sanayileşmede ve ülke ekonomisinde birçok sektöre öncülük etmektedir. Türkiye'de kurulu kapasite iç tüketimin çok üzerinde bulunup, sektör önemli miktarda da ihracat yapmaktadır. Türkiye 2019 yılında 22 milyon ton çelik ihracatı yaparak dünyanın en büyük onuncu çelik ihracatçısı olmuştur. İnşaat demiri ihracatında ise Çin'den sonra ikincidir.

Türkiye 2020 yılının ilk altı ayında 4 milyar 35 milyon dolar çelik ihracatı yapmıştır. Buna karşın 3 milyar 663 milyon dolar ithalat yapılmıştır. İthalatın % 66 sı yassı ürünler grubunda yapılmıştır. Şirketimiz uzun ürünler üretmekte, yassı çelik üretimi yapmamaktadır. Uzun ürünlerin en büyük pazarı iç piyasadaki inşaat sektörüdür. İhraççı 2012 yılına kadar sadece inşaat demiri üretimi yapmakta idi. 2013 yılında profil haddehanesinin kurulmasıyla ürün gamını genişletmiş vasıflı yapısal çelik de üretir hale gelmiştir. Vasıflı çelik inşaat çeliğine göre katma değeri yüksek bir üründür. Türkiye'de yapısal çeliğin binalarda ve altyapı üstyapı projelerinde kullanımının henüz arzu edilen seviyeye ulaşmamış olması bu alanda bir potansiyel pazar olduğunu göstermektedir. Vasıflı çeliğin dış piyasada en büyük pazarı AB ülkeleridir. Ancak çelik ürünlerinde Avrupa Birliği'nin getirdiği kotalar bir dezavantaj olarak karşımıza çıkmaktadır.


İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



23

12 Şubat 2021


YABANCI FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi

İhraççı, konsolide gelirlerinin yaklaşık % 85'ini demir çelik faaliyetlerinden sağlamaktadır. Yıllara göre ciro dağılımı aşağıdaki gibidir:

Satışlar TL	2017	2018	2019	2019/6	2020/6
Yurtiçi	2.335.024.463	3.665.949.556	2.979.079.456	1.498.123.970	1.522.212.652
Yurtdışı	642.288.999	1.000.072.671	1.136.272.422	645.824.640	593.039.468
Toplam	2.977.313.462	4.666.022.227	4.115.351.878	2.143.948.610	2.115.252.120

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Mücbir durumlar (deprem, afet, yangın, patlama, salgın, grev, lokavt) şirketin üretimini durdurmasına ve zarar oluşmasına neden olabilir.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Şirket faaliyetlerini direk veya doğrudan etkileyen herhangi bir patent, lisans, sınai ticari finansal anlaşma yoktur. Ancak şirketin genel kredi sözleşmesi kapsamında kullanmış olduğu banka kredileri, finansman gideri oluşturması nedeniyle şirket karlılığını azaltmaktadır

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

7.2.1 de yer alan açıklamalar, Türkiye Çelik Üreticileri Derneği'nin açıkladığı veriler ve yaptığı bildirimlerden faydalanılarak oluşturulmuştur.

7.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

2019 yılı sonunda Çin'de başlayan ve 2020 yılında tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 virus salgını ülkemiz ekonomisini etkilediği gibi şirketimizin de faaliyetlerini etkilemiştir. Salgına hazırlık ve personel sağlık güvenliğini sağlamak amacıyla 2020 yılı nisan ayında çelikhane, çubuk haddehanesi ve profil haddehanesinde kısa sürelerde vardiya azaltımı ile üretime ara verilmek zorunda kalınmıştır. Duruşlar ve üretime tekrar başlama ile ilgili açıklamalar KAP sisteminden duyurulmuştur. 24.03.2020 tarihinde çubuk haddehanesinde vardiya azaltımına gidilmiştir.01.04.2020 tarihinde çubuk haddehanesi komple durmuştur.08.04.2020 tarihinde profil haddehanesi ve çelikhane de üretim durmuştur. 21.04.2020 tarihinde profil haddehanesi ve çubuk haddehanesinde üretim iki vardiya olarak tekrar başlamıştır. 24.04.2020 tarihinde de çelikhane de üretim başlamıştır. 08.06.2020 tarihinde profil haddehanesi ve çubuk haddehanesinde kalan vardiya da üretime çağırılmıştır.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

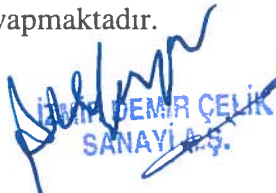
8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

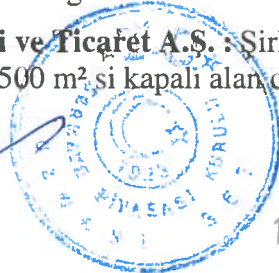
Şirketin dahil olduğu grup bulunmamaktadır.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

İhraççının üç adet bağlı ortaklığı mevcuttur. Bağlı ortaklıklarla ilgili bilgiler aşağıdadır.

1. Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. : Şirket 1993 yılında İzmir'de kurulmuştur. Aliğa ağır sanayi bölgesinde 12 bin 500 m²'si kapalı alan olmak üzere toplam 46 bin m² alan üzerinde üretim yapmaktadır.


AKDEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



24

12 Subat 2021


AKDEMİR FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. yıllık 330 bin ton kapasiteli bir haddehaneye sahiptir. Faaliyet alanı inşaat demiri üretimidir. 2019 yılında haddehanesi modernize edilmiştir. Sermayesi 6.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. İhraççı, %90 oranında payı temsil eden 5.400.008 TL nominal paya sahiptir.

2. İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. : Şirket, liman faaliyetlerine 1983 yılında başlamış olup 2004 yılında İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. adını almıştır. Liman hizmet türü dökme kuru yük ve genel kargodur. İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., 510 metre uzunluğunda ve 32 metre genişliğinde bir limana sahiptir. Modern makine ekipman parkı ile yıllık 7 milyon ton tahmil-tahliye gerçekleştirebilmektedir. 31 bin metrekare kapalı ve açık antrepolarında depolama alanları mevcuttur. Sermayesi 23.000.000 TL dir tamamı ödenmiştir. İhraççı İDÇ Liman sermayesinde %99,81 oranında payı temsil eden 22.957.098 TL nominal bedelli paya sahiptir.

3. İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. :Şirket enerji piyasasında faaliyet göstermek amacıyla 2007 yılında kurulmuştur. 2011 yılında İzmir Aliğa'da inşaatına başlanan 350 MW gücünde süperkritik termik santral yatırımı 4 Nisan 2014 tarihinde tamamlanarak işletmeye alınmıştır. Türkiye ve uluslararası alanda geçerli teknik ve çevre standartlarına uygun olarak en son teknoloji ile kurulan santral, yıllık 2.562.000.000 kWh'ye kadar elektrik enerjisini, çevreye saygılı, sürekli, güvenilir ve kaliteli bir şekilde ulusal iletim şebekesine vermektedir. İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesi tamamı ödenmiş olmak üzere 390.000.000 TL'dir. İhraççı %82,76 oranında payı temsil eden 322.752.526 TL nominal bedelli paya sahiptir.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arsalar	1978-2010	698.490	İzmir- Aliğa	445.539.010	Fabrika, liman, santral arazileri	Verilmedi	-	-
Arsalar	1987-1996	146.915	İzmir- Aliğa	76.625.000	Yatırım amaçlı	Verilmedi	-	-
Binalar	1983-2019	263.564	İzmir/Aliğa İzmir//Konak	349.014.221	Fabrika/ İdari	Verilmedi	-	-
Bina	2017	369	İstanbul/ Sarıyer	11.339.554	Ofis	Verilmedi	-	-
Makine Ekipmanlar	1983-2020	-	İzmir/ Aliğa	1.410.745.940	Üretim	-	-	-
Gemiler	2009	-	-	46.039.110	İşletim	-	-	-

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	Tahmini Edinileceği Yıl	m ²	Mevkii	Tahmini Yapılacak Ödemeler (USD)	Yapılacak Ödemeler (TL)	Kullanım Amacı
Yeni çelik hane üretim tesisi	2022-2024	-	İzmir / Aliğa	100.000.000	Teknik çalışma devam ediyor.	Üretim

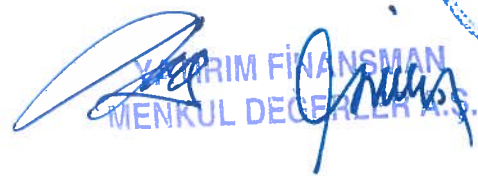
Finansal ya da faaliyet kiralaması yoluyla edinilen maddi duran varlık yoktur.

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.


AKDEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.

12 Şubat 2021


AKDEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

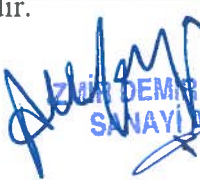
Bağlı ortaklık İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. lehine Türkiye Garanti Bankası A.Ş. tarafından açılmış ve açılacak her türlü kredilerin teminatını teşkil etmek üzere, 14 Kasım 2011 tarihi itibarıyla İzmir İli, Aliğa İlçesi, Horozgediği Köyü, 119 Ada, 10 Parsel numaralı gayrimenkul üzerine banka lehine, birinci derecede 1.100.000.000 TL bedelle ipotek tesis edilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Fabrika arazisi	İpotek	T. Garanti Bankası	Teminat	2011	1.100.000.000 TL

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri (TL)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/ Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Arsalar	1978-2010	445.085.000	25.06.2019-2019/00077	Değil	350.133.784
			25.06.2019-2019/00076		
			25.06.2019-2019/00078		
			28.06.2019-2016/606		
Arsalar	1987-1996	95.860.000	30.12.2019-21019/00261- 00262-00263	Yatırım Amaçlı	17.708.026
Yer altı yer üstü düzenleri	1983-2020	15.486.349	25.06.2019-2019/00077	Değil	4.236.648
			25.06.2019-2019/00076		
			25.06.2019-2019/00078		
			28.06.2019-2016/606		
Binalar	1983-2020	356.006.023	25.06.2019-2019/00076	Değil	113.089.478
			25.06.2019-2019/00077		
			25.06.2019-2019/00078		
			25.06.2019-2019/00079		
Binalar	2017	12.000.000	28.06.2019-2016/607	Değil	-3.090.676
			25.06.2019-2019/00076		
			25.06.2019-2019/00077		
			25.06.2019-2019/00078		
Tesis makine ve ekipmanlar	1983-2020	1.417.018.053	28.06.2019-2016/606	Değil	664.996.562
			25.06.2019-2019/00077		
			25.06.2019-2019/00078		
			28.06.2019-2016/606		

Şirket aktifinde bulunan maddi duran varlıklar altındaki arsalar, binalar, yeraltı yerüstü düzenlemeleri, yatırım amaçlı gayrimenkuller, tesis makina ve ekipmanlar kategorilerini kamuya açıklanan finansal raporlarında TMS 16 yeniden değerlendirme modeline göre takip etmekte ve raporlamaktadır. Söz konusu varlıklar genel ekonomi ve piyasa şartlarının değişimine göre belirli aralıklarla değerlendirilmektedir. Değer tespiti SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketlerince yapılmaktadır. En son değer tespiti 25 Haziran 2019 ve 30 Aralık 2019 tarihlerinde yapılmıştır. Tespit edilen rayiç değer üzerinden amortisman ayrılması ve yeni girişler nedeniyle toplam değer ve yeniden değerlendirme fonu bilanço dönemleri itibarıyla sürekli değişmektedir. 30.06.2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal raporlarda maddi duran varlıkların değeri 2.331.388.038 TL dir.


İZZET DEMİR ÇELİK
SARAYI A.Ş.



12 Şubat 2021


VAHİT FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi

Aşağıda yer alan tablo Şirket'in ilgili dönemler itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarını göstermektedir:

Maliyet	2017	2018	2019	2020/6
Haklar	4.543.243	4.641.859	4.638.655	4.755.511
Birikmiş itfa payları	(3.361.381)	(3.841.460)	(4.148.843)	(4.292.115)
Net defter değeri	1.181.862	800.399	489.812	463.396

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler

Şirketin faaliyetlerinin idame ettirilmesinde kullandığı bilgisayar programları, çeşitli terminallerde iş ve işlemlerin yapılabilmesi, sahip olunan yazılım ve lisansların satın alınması ve kurulması ile mümkün olduğundan maddi olmayan duran varlıklar şirket için önemlidir.

Söz konusu varlıkların değerine bakıldığında bilanço büyüklüğü içerisinde tutarsal önemlilik düzeyi çok düşüktür.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi : Yoktur.

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi: Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi: Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi: Yoktur.

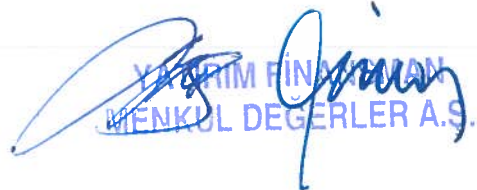
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:




İSMAİL DEMİR ÇELİK
SARAYI A.Ş.

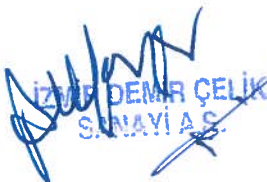

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirketin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları aşağıdadır.

VARLIKLAR (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019(*)	30.06.2020
Dönen Varlıklar	1.059.142.373	1.325.396.112	1.416.034.897	1.367.460.052
Nakit ve Nakit Benzerleri	180.180.845	116.080.037	341.578.706	214.896.371
Ticari Alacaklar	245.307.362	248.858.138	121.670.586	136.262.671
İlişkili taraflardan	12.668.675	45.063.362	4.435.290	1.230.713
İlişkili olmayan taraflardan	232.638.687	203.794.776	117.235.296	135.031.958
Diğer Alacaklar	1.156.167	68.284.158	105.687.159	64.380.232
Türev Araçlar	7.538.558	754.684	4.034.785	4.540.026
Stoklar	613.620.253	847.537.909	797.689.792	904.195.458
Peşin Ödenmiş Giderler	9.893.740	11.797.959	31.808.717	31.014.717
Diğer Dönen Varlıklar	1.445.448	32.083.227	13.565.152	12.170.577
Duran Varlıklar	1.983.985.951	2.070.144.694	2.525.756.420	2.489.746.834
Finansal Yatırımlar	931.043	930.073	930.073	4.291.013
Diğer Alacaklar	1.297.193	2.178.730	2.699.564	2.695.866
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	84.185.000	143.650.000	95.860.000	81.790.000
Maddi Duran Varlıklar	1.767.479.038	1.686.226.510	2.364.876.830	2.331.388.038
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	-	11.714.644	16.668.297
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.181.862	800.399	489.812	463.396
Ertelenmiş Vergi Varlığı	126.791.462	236.358.982	49.185.497	52.450.224
TOPLAM VARLIKLAR	3.043.128.324	3.395.540.806	3.941.791.317	3.857.206.886
KAYNAKLAR (TL)				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.608.725.156	2.267.584.721	3.004.640.062	3.132.883.376
Kısa Vadeli Borçlanmalar	393.985.710	1.056.993.478	2.589.289.993	2.503.823.142
Uzun Vad.Borçların Kısa Vadeli Kısımları	195.334.391	181.843.935	209.137.945	249.268.519
Ticari Borçlar	873.678.060	959.307.769	83.215.698	145.720.125
İlişkili Taraflara	3.326.411	71.726	1.466.394	607.770
İlişkili olmayan Taraflara	870.351.649	959.236.043	81.749.304	145.112.355
Çalışanlara Sağlanan Fayd.İlişkin Borçlar	12.634.941	12.023.937	13.720.664	28.786.459
Diğer Borçlar	1.796.513	1.668.679	730.336	1.891.815
Türev Araçlar	662.984	14.638.158	311.490	7.222.194
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.045.681	1.138.344	4.500.785	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	126.185.211	39.970.421	103.382.599	194.521.334
Uzun Vadeli Yükümlülükler	750.801.109	811.279.141	610.062.651	860.810.829
Uzun Vadeli Borçlanmalar	551.528.197	606.119.033	536.384.251	774.682.120
Uzun Vadeli Karşılıklar	22.634.740	29.585.339	31.926.342	43.123.467
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	176.638.172	175.574.769	41.752.058	43.005.242
ÖZKAYNAKLAR	683.602.059	316.676.944	327.088.604	-136.487.319
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	647.903.884	301.262.274	303.176.309	-155.450.275
Ödenmiş Sermaye	375.000.000	375.000.000	375.000.000	375.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22.763.962	22.763.962	22.763.962	22.763.962
Kar /Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğ.Gelirler	673.964.320	645.677.428	1.114.126.685	1.074.187.472
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25.832.374	25.832.374	25.832.374	25.832.374
Geçmiş Yıllar Zararları	-464.645.739	-426.252.265	-711.282.563	-1.199.313.313
Net Dönem Karı/(Zararı)	14.988.967	-341.759.225	-523.264.149	-453.920.770
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	35.698.175	15.414.670	23.912.295	18.962.956
TOPLAM KAYNAKLAR	3.043.128.324	3.395.540.806	3.941.791.317	3.857.206.886

(*): 2020 yılında muhasebe politika değişikliği yapılmıştır. Söz konusu değişiklik geriye yönelik olarak da uygulanmıştır. Bu değişiklik sebebiyle 2019 değerleri yeniden düzenlenmiş olup burada yeniden düzenlenen rakamlar verilmiştir.

Dönen varlıklar: 2018 yılında 2017 ye göre 266 milyon TL artmıştır. Bunun 234 milyon TL si stoklardan kaynaklanmaktadır. 2018 yılında kurlar artmıştır. Hammade stokları dövizle alındığı için mamül ve yarımamül stokları da büyük oranda döviz cinsinden maliyetlendiği için stok TL değeri yükselmiştir. 30.06.2020 tarihi itibarıyla kömür stokları 2019 yılsonuna göre artmıştır. Ayrıca şirket hammaddelerin büyük kısmını dövizle satın almaktadır. 2020 yılında döviz kurları yükselmeye devam ettiği için stok değerleri 2020 yılında artmıştır.


İSMAIL DEMİR ÇELİK
SARAYI A.Ş.




YÜRÜM FİNANS
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2019 yılında ilişkili taraflardan alacaklar 41 milyon TL azalmıştır. 2018 yılından devreden bakiyeler 2019 yılında tahsil edilmiştir. 2019 yılında 2018 yılı kadar satış yapılmadığı için yılsonu alacak bakiyesi 4 milyon TL olarak oluşmuştur. 2020 yılı ilk altı ayda 3 milyon TL net tahsilat yapılmıştır. 2020 ilk altı ay sonunda ilişkili taraflardan alacak 1 milyon TL ye düşmüştür.

2019 yılında dönen varlıklar artmaya devam etmiştir. 2019 yılı sonunda nakit arttığı için dönen varlıklarda yaklaşık 90 milyon TL artış görülmüştür.

2019 yılında işletme faaliyetlerinden 772 milyon TL elde edilmiş, finansman ve yatırım faaliyetleri için net 546 milyon TL ödenmiştir. Nakit girişi nakit çıkışından fazla olduğu için nakit ve benzerleri 225 milyon TL artmıştır.

2020 yılı ilk altı ay sonunda çok önemli değişiklik olmamıştır. Bir önceki yılsonuna göre % 3 düşüş olmuştur. Diğer alacaklar 41 milyon TL azalmıştır.

2018 yılında diğer alacaklar 67 milyon TL artmıştır. Bunun nedeni ilişkili taraflardan olan diğer alacakların artmasıdır. İlişkili taraflara 2018 yılında borç para verilmiştir. Diğer alacaklar 2019 yıl sonunda 105 milyona çıkmıştır. 2020 yılı ilk altı ay sonunda 64 milyona düşmüştür.

Duran varlıklar: 2018 yılında 2017 ye göre yaklaşık 86 milyon TL artmıştır. Bunun 59 milyonu yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerde değerleme yapılmış ve değer artışı oluşmuştur. Ertelenmiş vergi varlığında da artış yaşanmıştır. Bunun büyük kısmı 2018 yılı zararlarının muhasebeleştirilmesinden ötürüdür. 2018 yılında maddi duran varlıklarda çok fazla değişiklik olmamıştır. Görülen azalma net olarak amortisman ayrılması nedeniyledir.

2019 yılında duran varlıklarda net 456 milyon TL artış raporlanmıştır. Bunun sebebi 2019 yılındaki duran varlık edinimlerine ilave olarak 2019 yılı Haziran ayında yeniden değerleme yaptırılmıştır. 673 milyon TL değer artışı meydana gelmiştir. Diğer taraftan ertelenmiş vergi varlığında 187 milyon TL azalış görülmüştür. Yatırım amaçlı gayrimenkullerde de net 48 milyon TL azalmıştır. Bunun nedeni yatırım amaçlı gayrimenkul satışı yapılmıştır.

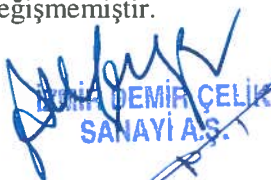
2020 yılı ilk altı ay sonunda duran varlıklarda 2019 sonuna göre çok önemli değişiklik olmamıştır. Duran varlıklar net 36 milyon TL azalmıştır. Bunun nedeni maddi duran varlıklardan amortisman ayrılması ve yatırım amaçlı gayrimenkul satışlarıdır. Kullanım hakkı varlıkları 5 milyon TL artmıştır. Finansal yatırımlar 2020 yılı ilk altı ay sonunda 3 milyon 360 bin TL artmıştır. Bunun nedeni türev işlemler için nakit ayrılmasıdır.

Kısa vadeli yükümlülükler: 2018 yılında 2017 ye göre 659 milyon TL artmıştır. Bunun tek nedeni kısa vadeli borçlanmaların 663 milyon TL artmasıdır. İşletme sermayesi ihtiyacı nedeniyle hem yeni krediler alınmış hem de kurlar artmıştır. 2019 yılında kısa vadeli yükümlülükler 737 milyon TL daha artmıştır. 2019 yılında da işletme sermayesi ihtiyacı devam etmiştir. 2019 yılında hammadde alımları genel olarak vadeli ithalat yoluyla karşılanmış, vadeli ithalat borçları hem döviz cinsinden artmış hemde kurlar yükselmiştir. 2020 yılı ilk altı ayda kısa vadeli yükümlülüklerde 128 milyon TL artış meydana gelmiştir. Artışın büyük kısmı alınan sipariş avanslarından ve uzun vadeli kredilerin taksitlerinden kaynaklanmaktadır. Haziran ayında alınan siparişlerden peşin tahsilatlar yapılmıştır. Uzun vadeli kredi taksitlerinin büyük kısmı döviz cinsindendir ve bu krediler 2019 yılı öncesinde alınmıştır. 2020 yılı ilk altı ayda 1 USD kuru yılbaşında 5,9402 TL iken Haziran sonunda 6,8424 TL'ye yükseldiği için 2020 yılından önce alınan döviz kredi borcumuz USD para birimi bazında aynı kalırken TL karşılığı yükselmiştir.

Uzun vadeli yükümlülükler: Uzun vadeli yükümlülükler tüm dönemlerde üç kalemden oluşmaktadır. Krediler, çalışanlara sağlanan karşılıklar ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü. Kredilerin büyük kısmı döviz cinsindendir. Her dönem sonu kurlar arttığı için kredi borçlarının TL karşılığı da artmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü işletmenin hem çalışanların kıdem süresinin artmasından hem kıdem tavanının yükselmesinden dolayı beklenen artış içindedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünde 2019 yılında bariz azalış görülmektedir. Bunun nedeni 2020 yılında yapılan muhasebe politika değişikliğidir. Politika değişikliği 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren uygulamaya konulmuş ancak 2020 yılı ikinci çeyrek döneminde karşılaştırılabilir olması için geçmişe dönük olarak da uygulanmıştır. 2019 bilançosu yeniden düzenlenmiştir. 2020 yılında ertelenmiş vergi yükümlülüğü çok değişmemiştir.


MUSTAFA DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



29

12 Şubat 2021


YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Özkaynaklar: 2017 yılına göre 2018 yılında 367 milyon TL azalmıştır. Çünkü 2018 yılında 362 milyon TL dönem zararı oluşmuştur. 2019 yılında özkaynaklar hesap kaleminde toplam olarak çok fazla değişiklik görülmemektedir. Ancak 2019 yılında 528 milyon TL zarar açıklanmıştır. Buna karşın yeniden değerlendirme değer artış farkları ile artan zararların özkaynak üzerinde etkisi biraz azalmıştır. 2020 yılı ilk altı ayda özkaynaklar 463 milyon TL azalarak negatife dönmüştür. Bunun nedeni 2020 yılı ilk altı ayda 459 milyon TL dönem zararının oluşmasıdır.

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019 *	30.06.2020
Net işletme sermayesi	-549.582.783	-942.188.609	-1.588.605.165	-1.765.423.324
Net finansal borç	960.667.453	1.728.876.409	2.993.233.483	3.312.877.410

(*): 2020 yılında muhasebe politika değişikliği yapılmıştır. Söz konusu değişiklik geriye yönelik olarak da uygulanmıştır. Bu değişiklik sebebiyle 2019 değerleri yeniden düzenlenmiş olup burada yeniden düzenlenen rakamlar verilmiştir.

Şirketin seçilmiş finansal oranları aşağıdaki gibidir.

Finansal Oranlar	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019 *	30.06.2020
Cari Oran (Dönen Var./K.V. Borçlar)	0,66	0,58	0,47	0,44
Likidite Oranı (Dönen Var.-Stoklar/K.V. Borçlar)	0,28	0,21	0,21	0,15
Toplam Borçlar/Özkaynaklar	3,45	9,72	11,05	-29,26
Maddi Duran Varlıklar/Özkaynaklar	2,59	5,32	7,23	-17,08
Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı	0,35	0,39	0,36	0,35
Duran Varlıklar/Aktif Toplamı	0,65	0,61	0,64	0,65
Özsermaye karlılık oranı (Net kar/ Özsermaye)	0,01	-1,14	-1,62	-

(*): 2020 yılında muhasebe politika değişikliği yapılmıştır. Söz konusu değişiklik geriye yönelik olarak da uygulanmıştır. Bu değişiklik sebebiyle 2019 değerleri yeniden düzenlenmiş olup burada yeniden düzenlenen rakamlar verilmiştir.

Şirketin cari oranları 2017 yılı sonundan 30.06.2020 tarihine kadar düşüş kaydetmiştir. Bunun nedeni kısa vadeli yükümlülüklerin büyük miktarda döviz cinsinden olması ve döviz kurlarının bu sürede sürekli artmasıyla borçların TL karşılığının da artmış olmasıdır.

10.2 Faaliyet sonuçları

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi

Şirket'in 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019, 30.06.2019 ve 30.06.2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş seçilmiş konsolide gelir tablosu kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	2017	2018	2019	2019 ilk 6 ay *	2020 ilk 6 ay
Hasılat	2.977.313.462	4.666.022.227	4.115.351.878	2.143.948.610	2.115.252.120
Satışların Maliyeti	-2.770.702.815	-4.368.349.282	-4.060.766.772	-2.212.089.660	-2.026.080.788
BRÜT KAR/(ZARAR)	206.610.647	297.672.945	54.585.106	-68.141.050	89.171.332
Genel Yönetim Giderleri	-24.356.105	-29.632.754	-40.962.665	-15.656.733	-25.313.966
Pazarlama Giderleri	-32.319.076	-31.904.917	-45.917.613	-17.333.785	-33.782.692
Esas Faaliyetlerden Diğ. Gelirler	46.232.453	88.501.440	51.254.905	56.222.975	70.089.455
Esas Faaliyetlerden Diğ. Giderler	-76.990.212	-323.852.359	-177.349.828	-58.798.730	-24.218.372
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	119.177.707	784.355	-158.390.095	-103.707.323	75.945.757
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Gider net	27.779.371	43.382.846	-49.495.210	43.946.010	-29.947.741
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	146.957.078	44.167.201	-207.885.305	-59.761.313	45.998.016
Finansman Gelirleri/Giderleri net	-137.379.709	-515.300.270	-398.932.030	-358.696.457	-503.407.400
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	9.577.369	-471.133.069	-606.817.335	-418.457.770	-457.409.384
Vergi (Gideri) Geliri	-220.921	109.095.687	78.006.916	71.522.670	-1.443.060
DÖNEM KARI/(ZARARI)	9.356.448	-362.037.382	-528.810.419	-346.935.100	-458.852.444

(*): 2020 yılında muhasebe politika değişikliği yapılmıştır. Söz konusu değişiklik geriye yönelik olarak da uygulanmıştır. Bu değişiklik sebebiyle 2019/6 değerleri yeniden düzenlenmiş olup burada yeniden düzenlenen rakamlar verilmiştir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.**

**İZMİR DEMİR ÇELİK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Şirketimiz 2019 yılı ilk yarısında 68.141.050 TL brüt zarar ederken, 2020 yılı aynı dönemde 89.171.332 TL brüt kara geçmiştir. 2020 yılı ilk altı ayda finansman gideri öncesi 45.998.016 TL kar elde edilmiştir. Finansman giderleri sonucu 458.852.444 TL dönem zararı açıklanmıştır. Pazarlama giderleri 2018 yılından sonra beklenenden fazla artmıştır. Bunun nedeni pazarlama giderleri arasında yer alan bağlı ortaklığımızın ürettiği enerjinin iletimine ilişkin düzenleyici kuruluşlarca belirlenen iletim bedellerinin artmasıdır.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama

Şirketin gelirleri dört ana faaliyet grubundan sağlanmaktadır. Bu faaliyet grupları demirçelik satışları, enerji satışları, liman hizmeti ve gemi işletimidir. Toplam cironun yaklaşık %86 sı demirçelik satışlarından elde edilmektedir. 2018 yılında çelik fiyatları bir önceki yıla göre ortalama % 49 artmıştır.

2019 yılında ciroda önemli düşüş meydana gelmiştir. Bunun nedeni piyasanın bozulması ve buna bağlı olarak satış miktarının % 19 düşmesidir. 2019 yılında mamül fiyatları 2018 yılıyla aynı seviyede seyretmiştir. 2020 yılı ilk ayda satış miktarı önceki yılın aynı dönemine göre % 4 düşüş kaydetmiştir. Bunun nedeni ülkemizde görülen Covid-19 virüs salgınının tüm ekonomiyi etkilediği gibi şirketimizi de etkilemesidir. Şirketin demir çelik mamül satış miktarları aşağıda verilmiştir.

Miktar(ton)	2017	2018	2019	2019/6	2020/6
Yarı mamül (kütük)	-	11	15.009	-	10.027
İnşaat demiri	1.237.773	1.256.342	989.447	525.721	506.584
Profil ¹ Demir	212.778	254.409	232.163	123.021	116.475
Toplam	1.450.550	1.510.761	1.236.619	648.742	633.086

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler

2018 yılında ABD doları kurunun aşırı yükselmesi finansman giderlerimizin iki katından fazla artmasına neden olmuştur. 2019 yılında ise kur artışına ilave olarak satış miktarının da düşmesi faaliyetlerden zarara yol açmıştır.

10.3 İhraççının borçluluk durumu

İhraççının 30.06.2020 tarihi itibariyle konsolide borçluluk durumu aşağıdaki gibidir.

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	3.132.883.376
Garantili	-
Teminatlı	535.104.461
Garantisiz/Teminatsız	2.597.778.915
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	860.810.829
Garantili	-
Teminatlı	663.197.527
Garantisiz/Teminatsız	197.613.302
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	3.993.694.205
Özkaynaklar	-136.487.319
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	375.000.000
Yasal yedekler	25.832.374
Diğer yedekler	0
TOPLAM KAYNAKLAR	3.857.206.886

¹ Depreme dayanıklı yapılarda kullanılan çelik konstrüksiyon gerektiren yapılarda kullanılan ürün.

Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	214.896.371
B. Nakit Benzerleri	0
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0
D. Likidite (A+B+C)	214.896.371
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	957.160.950
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	249.268.519
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.546.662.192
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	2.753.091.661
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	2.538.195.290
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	760.335.321
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	760.335.321
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	3.298.530.611

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı

Şirket işletme sermayesini dönen varlıklar – kısa vadeli yükümlülükler şeklinde takip etmekte olup, izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle net işletme sermayesi aşağıdaki gibidir.

	2017 yılı	2018 yılı	2019 yılı	2020 ilk 6 ay
Dönen varlıklar	1.059.142.373	1.325.396.112	1.416.034.897	1.367.460.052
Kısa vadeli yükümlülükler	1.608.725.156	2.267.584.721	3.004.640.062	3.132.883.376
Net işletme sermayesi	-549.582.783	-942.188.609	-1.588.605.165	-1.765.423.324

Yukarıdaki tabloda da görüleceği üzere şirketin son dört yıldır işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır. Şirket eksik kalan finansman ihtiyacını finans kuruluşlarından karşılamaktadır.

Banka kredilerinin önemli bir kısmının bedelli sermaye artış ile kapatılması ile ve esas faaliyetlerden elde edilecek nakit akışı ile işletme sermayesi açığı minimuma indirilecektir.

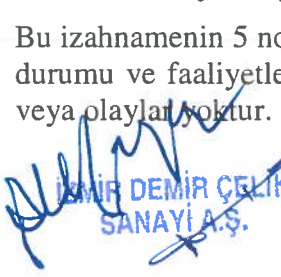
12. EĞİLİM BİLGİLERİ

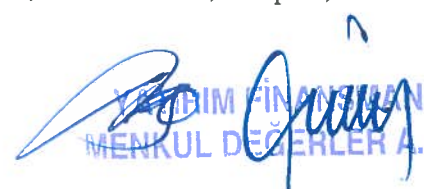
12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi

Demir çelik ürünleri uluslararası piyasada ABD doları cinsinden sunulmaktadır. Türkiye’de ABD doları fiyatının karşılığı TL olarak iç piyasaya satış yapılmaktadır. Dolayısıyla kur artışı nedeniyle iç piyasa satış fiyatlarında da artış görülmektedir. 2019 yılı başında 450 dolar/ton civarında olan inşaat çeliği, iki ay sonra 500 dolar üzerini aşmış, tekrar düşüşe geçerek 410 dolara gerilemiş 2019 yılsonunda da yine 450 dolar civarında gerçekleşmiştir. 2020 yılbaşından ekim ayı sonlarına kadar yatay seyir izleyen inşaat çeliği fiyatları son bir ayda yaklaşık % 45-50 artış kaydederek izahname tarihi itibariyle 600 dolar/ton sınırını aşmıştır. Diğer taraftan son dönemde ABD doları TL karşısında artışta olduğundan iç piyasa fiyatları da artmaktadır. Ana hammadde hurda fiyatları çelik mamül fiyatlarıyla aynı paralelde hareket etmektedir. Son bir ayda hammadde fiyatları da mamül fiyatlarıyla beraber artmıştır.

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler

Bu izahnamenin 5 nolu bölümünde zikredilen risk faktörleri ve değerlendirmeler dışında finansal durumu ve faaliyetleri önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar yoktur.


DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.


YABANCI FİNANSAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


YASIN FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Son 5 Yılda Görev Aldığı Şirketler	Son 5 Yılda Görev Aldığı Şirketlerde Üstlendiği Görevler
Halil ŞAHİN	İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Akdemir Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	İDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Şahin-Koç Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Şahin Gemicilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Nuri ŞAHİN	İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Tüzel Kişi Temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
	Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
	Akdemir Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
	İDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
	Şahin-Koç Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Şahin Gemicilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Ahmet BAŞTUĞ	İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Tüzel Kişi Temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi
	Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Akdemir Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	İDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Şahin-Koç Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
	Şahin Gemicilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Mahmut Nedim KOÇ	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Dagi Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Eros Tekstil A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Akdemir Çelik San. A.Ş.	Tüzel Kişi Temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi
	İD İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	Tüzel Kişi Temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi
	İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Tüzel Kişi Temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi
Halis MÜLAYİM	Türkiye Vakıflar Bankası Bölge Müdürlüğü	Tıp Doktoru
Hakkı Civan POYRAZOĞLU	-	Makine Mühendisi (Emekli)



12 Şubat 2021

İZDEMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				Nominal (TL)	(%)
Nuri ŞAHİN	İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Şair Eşref Bul. No:23 Çankaya Konak İZMİR	İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	17.986.300,47	4,80%
Serkan ŞAHİN	İcra Kurulu Üyesi	Şair Eşref Bul. No:23 Çankaya Konak İZMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
Hüseyin BAŞTUĞ	İcra Kurulu Üyesi	Şair Eşref Bul. No:23 Çankaya Konak İZMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	2.003.125,00	0,5342%
Selin ŞAHİN	İcra Kurulu Üyesi	Şair Eşref Bul. No:23 Çankaya Konak İZMİR	-	-	-
Feyyaz YAZAR	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler) ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	Şair Eşref Bul. No:23 Çankaya Konak İZMİR	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler) ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	-	-

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi

Şirket 1975 yılında kurulmuştur.

14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi

Yönetim Kurulu Başkanı Halil ŞAHİN ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Nuri ŞAHİN kardeşlerdir. Yönetim Kurulu Üyesi Ahmet BAŞTUĞ, Halil ŞAHİN ve Nuri ŞAHİN'in kardeşlerinin eşidir. İcra Kurulu Üyesi Hüseyin BAŞTUĞ, Ahmet BAŞTUĞ'un oğludur. İcra Kurulu Üyesi Serkan ŞAHİN, Halil ŞAHİN'in oğludur. İcra Kurulu Üyesi Selin ŞAHİN ise Nuri ŞAHİN'in kızıdır.

14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi

Halil ŞAHİN (Yönetim Kurulu Başkanı)

Hatay ili Dörtöyl ilçesi Payas beldesi'nde 1946 yılında doğan Halil ŞAHİN, Ankara İktisadi İdari İlimler Akademisi İşletme ve Muhasebe Bölümü'nden 1971 yılında mezun olmuştur. Ticaret hayatına 1976 yılında yurt içi taşımacılık yapmak üzere kurduğu Şahin Nakliyat firması ve uluslararası taşımacılık için kurduğu Doruk Uluslararası Nakliyat firması ile başlayan Halil ŞAHİN, 1990 yılında Atakaş Grubu ile ortak olarak; Atakaş-Şahin Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Atakaş-Şahin Kömür Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile kömür (petrokok) ithalatı ve inşaat demiri üretimine de başlamıştır. 2005 yılında Atakaş Grubu ile ortaklığını sona erdiren Halil ŞAHİN, İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin, Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'nin, İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Şahin-Koç Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Şahin Gemicilik ve Denizcilik Nakliyat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin, Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu başkanı olan Halil ŞAHİN ayrıca; Türkiye Çelik Üreticileri Derneği YK Üyeliği görevlerini de sürdürmektedir.



Nuri ŞAHİN (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Hatay ili Dörtöyl ilçesi Payas beldesi'nde 1958 yılında doğan Nuri ŞAHİN,1980 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun olduktan sonra 1982 yılında Şahin Nakliyat ve Ticaret Ltd. Şti.'nde ortak olarak çalışmaya başlamıştır. Daha sonraki yıllarda Atakaş – Şahin Haddecilik A.Ş. ve Atakaş – Şahin Pres Kömür A.Ş.'ne ortak olmuş ve Yönetim Kurulu başkanlığı yapmıştır. İZDEMİR Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Tüzel Kişi Temsilcisi olarak), Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şahin Gemicilik ve Denizcilik Nakliyat Sanayi Ticaret A.Ş., Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş., Şahin-Koç Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Mahmut Nedim KOÇ (Yönetim Kurulu Üyesi)

Şanlıurfa'da 1965 yılında doğan Mahmut Nedim Koç 1986-1993 yıllarında Demir Çelik ürünleri imalatı ve ticareti yapmış,1993 yılında kurucu ortağı ve yöneticisi olduğu Koç Haddecilik Teks.İnş ve Tic A.Ş'den sonra 2004 yılında Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürlüğü, görevlerini yürütmektedir. 2012 yılının Mart ayında Dagi Yatırım Holding A.Ş'nin Yönetim Kurulu Başkanlığına seçilmiştir. Ayrıca Eros Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Tüzel Kişi Temsilcisi olarak Akdemir A.Ş., İDÇ Liman A.Ş. ve İZDEMİR Enerji A.Ş YK Üyesi görevlerindeki sürdürmektedir.

Ahmet BAŞTUĞ (Yönetim Kurulu Üyesi)

Hatay'ın Dörtöyl İlçesi Payas Beldesi'nde 1962 yılında doğan Ahmet BAŞTUĞ 1977 yılında Payas Lisesi'nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1977 yılında başladığı Şahin Nakliyat'a 1983 yılında ortak olmuştur. 1991 yılına kadar nakliye sektöründe çalışmış, daha sonra kömür ithalatı ve 1995 yılında Atakaş - Şahin Kömür Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'nı, Atakaş - Şahin Liman Hizmetleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği'ni, Şahin Metalurji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği'ni ve İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. İcra Kurulu Başkan Yardımcılığını yaptı. İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürüten Ahmet BAŞTUĞ halen İZDEMİR Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Tüzel Kişi Temsilcisi olarak) Yönetim Kurulu Üyeliği, Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, İDÇ Denizcilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Şahin Koç Çelik San. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Şahin Gemicilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, İZSİAD Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Uzm. Dr. Halis MÜLAYİM(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Hatay İli Erzin İlçesinde 1947 yılında doğan Uzm. Dr. Halis MÜLAYİM 1970 yılında İstanbul Üniversitesi Tıp Fakültesinden mezun olmuş, 1975 yılında İstanbul Tıp Fakültesinde İç Hastalıkları Uzmanı olmuştur. 1976-1981 yılları arasında Ege Üniversitesi Tıp Fakültesinde çalışmış ve Gastroenteroloji uzmanı olmuştur. 1981-2014 yılları arasında özel muayenehanesinde çalışmış ve 1995 yılında Alsancak Devlet Hastahanesinden emekli olmuştur. Evli ve 2 çocuk babası olan Uzm. Dr. Halis MÜLAYİM son 18 yıldır aynı zamanda Vakıfbank Bölge Müdürlüğü'nde çalışmaktadır.

Hakkı Civan POYRAZOĞLU (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Manisa İli Turgutlu İlçesinde 1957 yılında doğan Hakkı Civan POYRAZOĞLU 1980 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun olmuş, 1984-1995 yılları arasında Teba Şirketler Grubu'nda, Daikin, Nordmann Engineering, York, Nicotra Fans, Comefri, Imit Controls, Climavenetta gibi firmaların Türkiye temsilciliği faaliyetlerini üstlenmiştir. Ayrıca Teba Grubu'na bağlı Tema ve Ente şirketlerinde Satınalma ve Lojistik müdürü olarak çalışmıştır.


AKDEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



12. Şubat 2021


YABANCI FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1995-2003 yılları arasında RAKS Elektronik A.Ş.'de Satınalma Müdürlüğü, Lojistik Genel Müdür Yardımcılığı, Genel Müdür Vekilliği, 2004-2007 yılları arasında ise turistik inşaat projelerinde yöneticilik yapmış ve 2007 yılında SGK'dan emekli olmuştur.

Serkan ŞAHİN (İcra Kurulu Üyesi)

Hatay ili İskenderun ilçesinde 1980 yılında doğan Serkan ŞAHİN 2002 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler bölümünden mezun olmuş, 2004 yılında ise Kent Üniversitesi İşletme mastırını tamamlamıştır. 2008-2012 yılları arası İzmir Demir Çelik San. A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği yapmış ve 2012 yılında İcra Kurulu Üyeliğine atanmıştır. Halen İzmir Demir Çelik San. A.Ş. İcra Kurulu Üyeliği görevini yürüten Serkan ŞAHİN ayrıca İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Tüzel Kişi Temsilcisi olarak), Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Tüzel Kişi Temsilcisi olarak), İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. (Tüzel Kişi Temsilcisi olarak) Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Hüseyin BAŞTUĞ (İcra Kurulu Üyesi)

Hatay İli Dörtöyl İlçesinde 1985 yılında doğan Hüseyin BAŞTUĞ 2007 yılında Sabancı Üniversitesi Yönetim Bilimleri bölümünden mezun olmuştur. 2009 yılında Sabancı Üniversitesi Siyaset Bilimi Yüksek Lisansını tamamlamış 2008-2012 yılları arası İzmir Demir Çelik San. A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği yapmış ve 2012 yılında İcra Kurulu Üyeliğine atanmıştır. Halen İzmir Demir Çelik San. A.Ş. İcra Kurulu Üyeliği görevini yürüten Hüseyin BAŞTUĞ ayrıca İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş., Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Selin ŞAHİN (İcra Kurulu Üyesi)

Hatay ili İskenderun ilçesinde 1992 yılında doğan ve Ekonomi öğrenimi gören Selin ŞAHİN, İzmir Demir Çelik San. A.Ş. Mali İşler bünyesinde çalışmıştır. Ekim 2020 de Yönetim Kurulu Kararı ile İcra Kurulu Üyeliğine atanan Selin ŞAHİN ayrıca İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yürütmektedir.

Feyyaz YAZAR (Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı)

Adana İlinde 1970 yılında Doğan Feyyaz YAZAR Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü'nden 1994 yılında fakülte birincisi olarak mezun olmuş, 1995 yılında açılan yarışma sınavı ile Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu'nda 01/12/1995 tarihinde hesap uzman yardımcısı olarak çalışmaya başlamıştır. Feyyaz YAZAR, Kararname ile 04/02/1999 tarihinde hesap uzmanı olarak atanmış, 30/05/2005 tarihinde kararname ile Baş Hesap Uzmanı olmuştur. 29/12/2004 ile 29/12/2006 tarihleri arasında ABD Tennessee Üniversitesi'nde MBA ve Accounting olmak üzere çift dalda master yapan Feyyaz YAZAR, 15/01/2007 tarihinde Gelir İdaresi Başkanlığı'na Grup Başkanı olarak atanmıştır. Gelir İdaresi Başkanlığı'nda 15/01/2007 ile 03/10/2011 tarihleri arasında Gelir Vergisi Kanunu, Transfer Fiyatlandırması ve Kurumlar Vergisi Kanunu uygulamasından sorumlu olarak çalışmış ve 03/10/2011 tarihinde ayrılarak uluslararası denetim firması KPMG'de 09/07/2012 tarihine kadar Global Transfer Fiyatlandırması Direktörü olarak görev yapmıştır. 10/07/2012'de İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmaya başlamıştır. 2010 yılında Atılım Üniversitesi Hukuk Fakültesini kazanmış, fakülte ikincisi olarak 2013 yılında mezun olmuştur. Feyyaz YAZAR'ın Avukatlık Ruhsatnamesi, Yeminli Mali Müşavirlik Ruhsatı, Sermaye Piyasaları İleri Düzey Lisansı, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı, TSPAKB Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Lisansı ile KGK Bağımsız Denetçi Belgesi bulunmaktadır.


İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



Şubat 2021


İZMİR DEMİR ÇELİK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi

Adı Soyadı	Şirketler	Görevler	Görevleri Devam Ediyor Mu ? (Evet/ Hayır)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine ait En son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine ait En son Sermaye Payı (%)	Ortaklık Devam Ediyor Mu ?
Halil ŞAHİN	İzmir Demir Çelik Sn. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	55.459.437,92	14,79	Evet
	İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.			380.000,00	0,1	Evet
	Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.			170.367.365,00	23,58	Evet
	Akdemir Çelik San. A.Ş.			1,94	0,0000323	Evet
	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.			1,69	0,0000073	Evet
	İDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.			-	-	
	Şahin-Koç Çelik San. A.Ş.			-	-	
	Şahin Gemicilik A.Ş.			5.610.000,00	51	Evet
Nuri ŞAHİN	İzmir Demir Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Evet	17.986.299,47	4,8	Evet
	İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Tüzel Kişi Temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Başkan Yrd.		-	-	
	Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.		223.914.143,00	31,00	Evet
	Akdemir Çelik San. A.Ş.			1,94	0,0000323	Evet
	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.			1,69	0,0000073	Evet
	İDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.	-		-		
	Şahin-Koç Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi		-	-	
	Şahin Gemicilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.		2.860.000,00	26	Evet
Ahmet BAŞTUĞ	İzmir Demir Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	18.701.557,23	4,99	Evet
	İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Tüzel Kişi Temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi		-	-	
	Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi		122.791.628,00	17	Evet
	Akdemir Çelik San. A.Ş.			1,94	0,0000323	Evet
	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.			1,69	0,0000073	Evet
	İDÇ Denizcilik San. A.Ş.	-		-		
	Şahin-Koç Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.		-	-	
	Şahin Gemicilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi		2.090.000,00	19	Evet
Mahmut Nedim KOÇ	İzmir Demir Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	2.500,00	0,0007	Evet
	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı		24.807.861,16	57,29	Evet
	Dagi Yatırım Holding A.Ş.			-	-	
	Eros Tekstil A.Ş.			8.492.245,27	100	Evet
	Akdemir Çelik San. A.Ş.	Tüzel Kişi Temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi		-	-	
	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.			-	-	
	İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.			-	-	
Halis MÜLAYİM	İzmir Demir Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Evet	-	-	
Hakkı Civan POYRAZOĞLU	İzmir Demir Çelik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Evet	10,00	0,00000267	Evet

İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



38
12 Şubat 2021

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi : Yoktur

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi: Yoktur.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi: Yoktur.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi: Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi: Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi: Yoktur.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi: Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

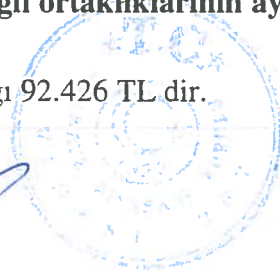
15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

2020 yılı ilk altı ayında üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve menfaatler toplam 1.747.741 TL dir. Şirket yönetim kurulunun ücretleri genel kurul tarafından belirlenmektedir.

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Kıdem tazminatı karşılığı 92.426 TL dir.


İZZET DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.




YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Halil ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 5 Ay
Nuri ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / İcra Kurulu Başkanı	3 Yıl / 5 Ay
Ahmet BAŞTUĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 5 Ay
Mahmut Nedim KOÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 5 Ay
Halis MÜLAYİM	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	3 Yıl / 5 Ay
Hakkı Civan POYRAZOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	3 Yıl / 5 Ay

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yönetim Kurulu üyelerine iş ilişkisi sona erdiğinde sadece hak ettiği kadar maaş ödemesi yapılır. Yönetimde söz sahibi personele iş ilişkisi sona erdiğinde işveren taraflı çıkış ise kıdem, ihbar, ikramiye, yıllık izin ücreti vb ödemeleri yapılır.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği, Aday Gösterme Komitesi'nin ve Ücret Komitesi'nin görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin çalışma esaslarına Şirket'in web sitesinden (www.izdemir.com.tr) ulaşılabilir.

Denetimden Sorumlu Komite;

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Hakkı Civan POYRAZOĞLU	Başkan	Bağımsız Üye/İcracı Değil
Halis MÜLAYİM	Üye	Bağımsız Üye/İcracı Değil

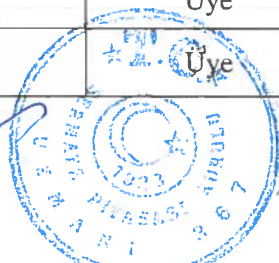
Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim tebliği çerçevesinde kurulan Denetimden Sorumlu Komite, yönetim kurulunca, icrai görevi bulunmayan bağımsız üyeleri arasından seçilen, asgari iki üyeden oluşan komitedir.

Komitenin kuruluş amacı, Şirket'in muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktır.

Kurumsal Yönetim Komitesi;

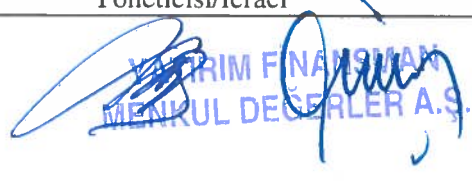
Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Halis MÜLAYİM	Başkan	Bağımsız Üye/İcracı Değil
Ahmet BAŞTUĞ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi/İcracı Değil
Feyyaz YAZAR	Üye	Genel Müd.Yrd./Yatırımcı İlişkileri Böl. Yöneticisi/İcracı


İZDEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.



40

12. Subat 2021


İZDEMİR ÇELİK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.