



İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 ARALIK 2014

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU BAŞKAN MESAJI

Değerli Ortaklarımız,

Dünya çelik sektöründe son yıllarda en yüksek üretim artışını elde eden üçüncü ülke konumunda bulunan ülkemiz 2011 ve 2012 yıllarında, büyük üreticiler arasında üretimini en hızlı arttıran ülkeler arasında yer almıştır. 2013 ve 2014 yılında ise dünya çelik sektöründeki atıl kapasitelerin baskısı ve hurda maliyetleri ile nihai mamul fiyatları arasındaki marjın daralması, sektörün rekabet gücünü olumsuz yönde etkilemiş ve ülkemiz üretimi en hızlı gerileyen ülkeler arasında yer almıştır. Türkiye, dünyanın en büyük çelik üreticileri listesinde 8. sıradadır. Şirketimiz, yatırımlarını sürdürdüğü 2014 yılında 1 milyon 383 bin ton mamul üretmiştir.

Dünyada ve ülkemizde yaşanan ekonomik yavaşlamanın devam etmesi, döviz kurlarındaki hareketlilik, çelik sektöründeki atıl kapasitenin artması ve yurtdışı pazarlarda mamul fiyatlarındaki çarpıcı gerileme nedeniyle ihracatımızın bir önceki seneye göre % 20 gerilemesine neden olmuştur. Diğer taraftan Şirketimiz ihracatta yaşanan gerilemeyi yurt içinde profil satışıyla telafi ederek ciromuzun % 7 artmasını sağlamıştır.

2013 yılında İDÇ tarihinde gerçekleşen en büyük atılımlardan biri olan 444 bin ton/yıl kapasiteli Orta Profil Haddehanesi yatırımının devreye alınması ile büyüme sürmüştü ve bu yatırım ile 2014 yılında da daha yüksek katma değerli ürünler ve deprem riski yüksek ülkelerdeki binalarda kullanılan yapısal çelik üretimine devam edilmiştir.

Yine aynı çerçevede, bağlı ortağımız İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. tarafından 2011 yılında başlanan elektrik santrali yatırımı için santralimizin devreye alındığı 2014 Nisan ayına kadar toplam 388 milyon dolarlık yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Türkiye ve uluslararası alanda geçerli teknik ve çevre standartlarına uygun olarak, en son teknoloji ile kurulan bu santral, çevreye saygılı, sürekli, güvenilir ve kaliteli bir şekilde üretim yaparak özel bir teknoloji ile dünyanın sayılı santralleri arasında yerini almıştır. Santralimiz tarafından ulusal iletim şebekesine ülkemizin yıllık ihtiyacının yaklaşık yüzde birine karşılık gelen 2,56 milyar KWh elektrik enerjisi verilmektedir.

Bugün farklı boyutlarda kütük, profil ve inşaat demiri üretimimize elektrik üretimini de eklemiş olan, Sürdürülebilir İnşaat Çeliği Sertifikasına sahip, kalitesi dünyada bilinen ve çevreye duyarlı bir Şirket konumundayız.

Sayısı 1600 kişiyi geçen Şirketimiz çalışanlarının 2014 yılında da göstermiş oldukları özveri ve bağlılık nedeniyle kendilerine teşekkür eder; yüksek ve modern teknoloji ile düşük maliyetli ve kaliteli üretim yapan şirketimizin, ülkemiz ve pay sahiplerimiz adına en yüksek faydayı sağlamayı amaçlayan bir vizyon ile çalışmalarını sürdüreceği ve bundan sonraki faaliyet dönemlerinde yüksek oranda karlılığa ulaşacağı inancı ile hepinize saygılarımı sunarım.

Halil ŞAHİN



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

Heris Tower, Akdeniz Mah.
Şehit Fethi Bey Cad. No: 55
Kat 21 Alsancak 35210 İzmir

Telephone +90 (232) 464 20 45 Pbx
Fax +90 (232) 464 21 45
Internet www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları' nın (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 4 Mart 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



İsmail Önder Ünal, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi
4 Mart 2015
İzmir, Türkiye

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GİRİŞ

Rapor dönemi	: 1 Ocak 2014-31 Aralık 2014
Ortaklığın ünvanı	: İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
Ticaret sicil numarası	: 37355/K-800
Merkez adresi	: Şair Eşref Bulvarı No:23 35210 Çankaya – İZMİR
İnternet sitesi adresi	: www.izdemir.com.tr
Kayıtlı sermaye tavanı	: 600.000.000 TL
Ödenmiş sermaye	: 375.000.000 TL

Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyet konusu demir-çelik üretimi, satışı, pazarlaması, taşıması, gemi faaliyetleri, liman hizmetleri ile enerji üretimi, dağıtım ve ticaretidir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Halil ŞAHİN	Başkan	15.05.2012- 15.05.2015
Nuri ŞAHİN	Başkan Yardımcısı	15.05.2012- 15.05.2015
Adil KOÇ	Üye	15.05.2012- 15.05.2015
Ahmet BAŞTUĞ	Üye	14.05.2014-15.05.2015
Hüseyin ÖZER	Bağımsız Üye	15.05.2012- 15.05.2015
Ahmet Hamdi GÖKDEMİR	Bağımsız Üye	15.05.2012- 15.05.2015

Şirketin idaresini ve dışarıya karşı temsilini üstlenen Yönetim Kurulu üyelerinin yetki sınırları Esas Sözleşme ve Şirket içi düzenlemelerle belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu'muzun 15.05.2012 tarih 10 nolu kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuş, Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi başkan ve üyeleri belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu'ndaki görev süreleri ile sınırlı olmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden Ahmet Hamdi GÖKDEMİR Denetimden Sorumlu Komite başkanlığına, Hüseyin ÖZER Denetimden Sorumlu Komite üyeliğine ve Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına seçilmiştir.

14.05.2014 tarihinde Selim ŞAHİN'in Yönetim Kurulu üyeliğinden istifası nedeniyle boşalan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine 14.05.2014 tarih ve 15 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile icracı olmayan Yönetim Kurulu üyesi Ahmet BAŞTUĞ seçilmiştir.

22.02.2013 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına İlişkin Seri IV No 63 Numaralı Tebliğ uyarınca Yönetim Kurulu'muzun 08.03.2013 tarih ve 03 numaralı kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Ahmet Hamdi GÖKDEMİR'in komite başkanlığına, icracı olmayan Yönetim Kurulu üyesi Adil KOÇ'un komite üyeliğine seçilmesine karar verilmiştir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Rapor döneminde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde hazırlanan Esas Sözleşme'miz ve daha önce yapılan değişikliklere, Şirketimiz hakkında bilgilere, Şair Eşref Bulvarı No:23 Çankaya, İzmir adresindeki Şirket merkezinden, Ticaret Sicil Memurluğundan, www.izdemir.com.tr ve www.kap.gov.tr internet adreslerinden ulaşılabilir.

SERMAYE VE ÇIKARILMIŞ BULUNAN MENKUL KIYMETLER

Rapor döneminde 375.000.000 TL olan ödenmiş sermayemizin tamamı nama yazılıdır. 31.12.2012 tarihine kadar ortaklarımız tarafından kaydileştirilmeyen 40.933,984 adet fiziki hisse senedi ile bu hisse senetlerinin bedelsiz kaydi alacakları da dahil toplam 264.470,446 adet hisse Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından kurumun nezdindeki Kaydi Bilinmeyen Ortak hesabımızdan Yatırımcıları Tazmin Merkezine aktarılmıştır. Ayrıca hak sahiplerine ödenemeyen hisse senetlerinin geçmiş dönem temettü alacakları 16.05.2013 tarihinde Yatırımcıları Koruma Fonu'nun Ziraat Bankası A.Ş. nezdindeki hesabına aktarılmıştır.

Tüm hisselerin oy hakları eşittir. Sermayeyi temsil eden hisse senetleri içinde imtiyazlı olanlar; nama yazılı toplam 8 TL değerindeki A Grubu ve bedelsiz Kurucu İntifa senetleridir. Yönetim Kurulu üyeleri, yarıdan bir fazla A Grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği şirket hissedarları arasından Genel Kurul'ca seçilir, birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan karın %10'u Kurucu İntifa Senedi sahiplerine dağıtılır.

Rapor dönemi sonu itibarıyla ortaklık yapımız aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye İçindeki Payı (%)
Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.	230.776.003	61,54
Halil Şahin	55.459.438	14,79
Diğer (Halka açık kısım)	88.764.559	23,67
Toplam	375.000.000	100,00

FAALİYET GÖSTERDİĞİMİZ SEKTÖR

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 çelik hurdasından çelik üretimi yöntemidir. Elde edilen ham çelik yine çeşitli yöntemlerle dökülerek yarı ürün haline getirilmekte, yarı ürün ise çeşitli sıcak ve soğuk işlem yöntemleri ile çubuk, profil, tel, sac, boru 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

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

nedenlerle, ülkelerin ekonomik gelişme düzeyine göre sınıflandırılmalarında önemli bir gösterge olarak kabul edilmektedir.

SEKTÖREL GELİŞMELER

Türkiye Demir Çelik Üreticileri Derneği tarafından açıklanan verilere göre ülkemiz 2014 yılında 34 milyon 35 bin ton çelik üretimiyle dünya üretim sıralamasındaki sekizinci ülke konumunu korumuştur.

2014 yılında Türkiye'nin ham çelik üretimi, önceki yıla kıyasla % 1,8 oranında azalışla 34 milyon 35 bin ton seviyesine düşmüş, nihai mamül üretimi ise % 0,9 azalışla 36 milyon 93 bin ton seviyesinde kalmıştır. 2014 yılında Türkiye'nin uzun mamül üretimi geçen yıla göre % 3,1 azalarak 25 milyon 717 bin ton olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu dönemde üretilen nihai mamülün %71'ini uzun mamüller, %29'unu de yassı mamüller oluşturmuştur.

Tüketimlere bakıldığında, 2014 yılında Türkiye'nin toplam nihai mamül tüketimi, önceki yıla kıyasla 587 bin ton azalarak 30 milyon 739 bin ton olmuştur. Uzun mamül tüketiminde ise önceki yıla göre ciddi değişim görülmemektedir. Uzun mamül tüketimi geçen yıl 16 milyon 693 bin ton iken, bu dönemde 16 milyon 138 bin ton olmuştur.

2014 yılında Türkiye'nin çelik ihracatı geçen yıla göre miktar bakımından %5 düşüşle 18 milyon 12 bin ton, değer bakımından %3,5 düşüşle 15 milyar 207 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Uzun mamül ihracatı ise önceki yıla göre yaklaşık aynı seviyede kalarak 11 milyon 28 bin ton ve 6 milyar 604 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2014 yılında Türk çelik sektörü uzun ürünler segmentinde ihracatın ithalatı karşılama oranı, geçen yıla göre 2 puanlık düşüşle %491 seviyesinde kalmıştır.

TALEP TAHMİNLERİ VE RİSK DEĞERLENDİRMESİ

Yılın ilk ayında bir çok ülkedeki tatiller nedeniyle uluslararası piyasalardaki ticaret hacmi oldukça düşük seviyelerde kaldı. Bu zaman zarfında, demir çelik piyasasının seyrini belirleyen en önemli etkenler ekonomi piyasaları oldu. Zayıflayan dolar ve büyük ölçüde değer kaybeden petrol fiyatları ihracat pazarlarındaki dengelerin sarsılmasına Avrupa ve Petrol ihracatçısı ülkelerde ekonominin yavaşlamasına neden olurken, bu pazarlara gerçekleşen ticaret hacmindeki düşüş dikkat çekti.

Çin'de boron eklenmiş inşaat demirine uygulanan vergi muafiyetinin kaldırılması, kısa süreliğine de olsa piyasada olumlu bir etki yarattı. Ancak, özellikle uzun ürünler piyasasında arz-talep dengesizliğinin önüne geçemedi.

Şubat ayında küresel uzun ürün piyasası arz baskısı altında, güçlü ve agresif fiyat savaşları arasında kaldı. Petrol fiyatlarındaki düşüşler ve Avrupa Merkez Bankası tarafından açıklanan gevşeme politikası AB ekonomisinin orta vadede ivme kazanabileceğine dair umutları arttırdı. Bu dönemde zayıflayan Euro ile birlikte AB'nin ihracatında artış görüldü.

Şubat ayının son haftası ile birlikte sabit bir seyir izleyen hammadde ve mamül fiyatlarında dip seviyelerin görüldüğüne olan inanç Mart ayı ile birlikte iyice güçlendi. Hava şartlarının iyileşmesi ile birlikte yerel piyasada tüketimin artması, dış pazarda Türk demir çelik üreticilerinin elini daha fazla güçlendirecektir. Uluslar arası demir çelik piyasalarında fiyatların daha fazla düşmeyeceği beklentisinin, talepte artışa neden olması beklenmektedir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİMİZ

İzmir Demir Çelik, kapasitesi 1,5 milyon tona ulaşan çelikhanesi ve 1,4 milyon ton kapasiteli haddehaneleri ile Türkiye'nin önde gelen demir-çelik kuruluşlarından biridir. Rapor döneminde 1 milyon 194 bin 595 ton kütük, 809 bin 552 ton inşaat demiri ve 209 bin 402 ton profil demir üretimi yapılmış ve fason ürettirilen 364 bin 792 ton dahil toplam üretim 1 milyon 383 bin 746 tona ulaşmıştır.

Türk ham çelik üretiminde %3,5 elektrik ark ocaklı tesislerin ham çelik üretiminde ise %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 dünya standartlarının üzerindeki performansına ek olarak sahip olduğu kalite belgeleri ile dünyadaki rakiplerine göre önemli avantajlara sahiptir.

Şirketimiz, kalite belgelerine de sahip olduğumuz 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 sertifikayı almaya hak kazanan ilk Türk demir-çelik firması olmuş ve çevreci, sürdürülebilir inşaat yapan uluslararası firmaların tedarikçisi olabilmek açısından önemli bir rekabet avantajı sağlamıştır.

GRUP ŞİRKETLERİMİZ

Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1993 yılında kurulmuştur. Aliğa ağır sanayi bölgesinde 12 bin 500 m² si kapalı alan olmak üzere toplam 46 bin m² alan üzerinde üretim yapmaktadır. Şirket yıllık 300 bin ton kapasiteli bir haddehaneye sahiptir. Rapor döneminde 351 bin 476 ton mamül üretimi yapmıştır.

Şirketimiz, Akdemir'in 6.000.000 TL olan sermayesi içerisinde %90 oranında payı temsil eden 5.400.008 TL nominal bedelli hisseye sahiptir. Dolaylı hisselerle birlikte iştirak oranımız %99,98'dir. Akdemir'in Şirketimiz sermayesinde payı yoktur. Rapor dönemi itibarıyla personel mevcudu 229 kişidir.

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. 375 metre uzunluğunda ve 32 metre genişliğinde bir limana sahiptir. Modern makine parkı ile yıllık 7 milyon ton tahmil tahliye gerçekleştirebilmektedir. Rapor döneminde, 338 adet gemide, 3 milyon 335 bin 419 ton yükleme ve boşaltma hizmeti verilmiştir.

Şirketimiz, İDÇ Liman'ın 23.000.000 TL olan sermayesi içerisinde %99,81 oranında payı temsil eden 22.957.098 TL nominal bedelli hisseye sahiptir. Dolaylı hisselerle birlikte iştirak oranımız %99,98'dir. İDÇ Liman'ın Şirketimiz sermayesinde payı yoktur. Rapor dönemi itibarıyla personel mevcudu 150 kişidir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. 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. Rapor döneminde çalışan personel sayısı 262 kişidir.

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesi tamamı ödenmiş olmak üzere 150.000.000 TL'dir. Şirketimiz, %60 oranında payı temsil eden 90.000.000 TL nominal bedelli hisseye sahiptir. Dolaylı hisselerle birlikte iştirak oranımız %74,80'dir. İzdemir Enerji'nin Şirketimiz sermayesinde payı yoktur.

YATIRIM FAALİYETLERİMİZ

	31.12.2013	Net Artış / (Azalış)	31.12.2014
	Sabit Kıymetler	(TL)	Sabit Kıymetler
	(TL)	(TL)	(TL)
Arsa ve Araziler	198.261.573	2.434.268	200.695.841
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	17.770.567	4.959.296	22.729.863
Binalar	252.800.752	146.155.416	398.956.168
Makine ve Tesisler	547.170.298	608.709.210	1.155.879.508
Taşıt Araçları	123.201.620	4.638.431	127.840.051
Demirbaşlar	9.450.798	3.168.041	12.618.839
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	44.212.000	1.822.000	46.034.000
Yapılmakta olan yatırımlar	658.901.509	(653.364.353)	5.537.156
Toplam	1.851.769.117	118,522,309	1,970,291,426

Henüz aktifleştirilmeyen ve yapılmakta olan yatırımların dönem sonu itibarıyla tutarı 5.537.156 TL'dir. Enerji santrali yatırımında KDV ve gümrük vergisi istisnasından yararlanılmıştır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ÜRETİM ve SATIŞ FAALİYETLERİMİZ

ÜRETİM

2013 ve 2014 yılları Ocak – Aralık dönemi karşılaştırmalı üretimlerimiz aşağıda verilmiştir.

Cinsi	2013 Ocak – Aralık (Ton)	2014 Ocak – Aralık (Ton)	Değişim
Kütük	1.424.298	1.194.595	% -16
Toplam Yarımamül	1.424.298	1.194.595	% -16
İnşaat demiri	963.080	809.552	% -16
Profil demir	146.354	209.402	% 43
Fason ürettirilen inşaat demiri	330.717	337.994	% 2
Fason ürettirilen profil demir	33.108	26.798	%-19
Toplam Mamül	1.473.259	1.383.746	% 6

Ocak – Aralık ayları itibarıyla kapasite ve kapasite kullanım oranındaki değişimler karşılaştırmalı olarak aşağıda verilmiştir.

	Yıllık kapasite (Ton)	2013 Ocak-Aralık kapasite kullanım oranı	2014 Ocak-Aralık kapasite kullanım oranı
Çelikhane	1.320.000	% 108	%90
Çubuk Haddehane	900.000	% 107	%90
Profil Haddehane	440.000	% 33	%48

SATIŞ

	2013 Ocak-Aralık (Ton)	2014 Ocak-Aralık (Ton)	Değişim %
Yarı mamül	35.754	6.262	%-82
Mamül	1.419.797	1.396.246	%-2

Rapor döneminde, geçen yıla göre % 2 azalışla 1 milyon 396 bin 246 ton üretimden mamül satışı ile birlikte 6 bin 262 ton yarı mamül satışı gerçekleştirilmiştir. 2013 yılında 839.298 ton olan ihracatımız, rapor döneminde %2 azalarak 663 bin 480 ton olarak gerçekleşmiştir.

2014 yılında ihracattan 399 milyon 22 bin 923 USD, gemilerimizden 11 milyon 118 bin 530 USD olmak üzere toplam 410 milyon 141 bin 453 USD tutarında mal ve hizmet ihracatı gerçekleştirilmiş, yurt dışı gelirlerimizde geçen yılın aynı dönemine göre % 23 düşüş yaşanmıştır.

Rapor döneminde aynı ve nakdi olarak toplam 308.577 TL bağış yapılmıştır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kuruluşumuzdan bu yana ürettiğimiz mamüllerin kalitesine verdiğimiz önem ve sahip olduğumuz kalite belgeleri, ürünlerimizin yurt dışı pazarlarda rekabet gücünü artırmaktadır. Şirketimiz;

- BS EN ISO 9001 : 2008 (CARES) – Uluslararası Kalite Yönetim Sistemi
- OHSAS 18001:2007 (Llyod's Register QA ve UK CARES)- Uluslararası İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi
- ISO 14001:2004 (Llyod's Register QA ve UK CARES) - Uluslararası Çevre Yönetim Sistemi
- UK CARES Sustainable Reinforcing Steel Certificate - Sürdürülebilir İnşaat Çeliği uygunluk belgeleri ile,
- TSE - Türkiye
- UK CARES - İngiltere
- Institut Für Bautechnik - Prüfstelle für Betonstahl - Almanya
- CSIC Eduardo Torroja – İspanya
- CSIC SRVICIOS A.C.T- İspanya
- Bulgarkontrola SA - Bulgaristan
- DCL – Dubai – B.A.E.
- NIIZHB – Rusya Federasyonu
- IFBQ-FALCAO BAUER – Brezilya

kalite belgelerine sahiptir.

AR-GE FAALİYETLERİMİZ

AR-GE faaliyetlerimiz, Foça Çelik Fabrikasının kurulma kararı ile başlamıştır. AR-GE bölümünün temel işlevi gelişen ve değişen dünya üretimi ve pazar koşullarına paralel olarak Şirketimizin rekabet gücünün sürekliliğini sağlayacak gelişmeler için çalışmalar ve yatırımlar yapmaktır. 1990' dan bu yana da bilgi birikimi ve deneyimimiz aşağıda belirtilen hizmetlerle yurt içi ve dışı demir-çelik şirketlerine transfer edilmektedir.

AR-GE çalışmaları;

- Foça Çelik Fabrikası'nda ve müşterinin tesislerinde eğitim programları
- Sunulan teknoloji ve teslim edilen makineler dahil olmak üzere üretim ve bakım için danışmanlık programları
- Mühendislik tasarımları
- Çelikhane ve haddehane ekipmanları teslimi
- Elektrik ark ocakları duvar ve kapakları için su soğutma, hurda ön ısıtma, EBT, köpüklü cüruf, ikiz ve çift ikiz haddeleme, haddehanede kontrollü soğutma, tav ocağı yakma havasının oksijen ile zenginleştirilmesi konularında bilgi ve teknoloji aktarımı
- Anahtar teslim çelikhane ve haddehane kurulması
- Müşteriye ait tesislerin modernizasyonu

gibi konulardan oluşmaktadır.

Bugüne kadar 15'ten fazla yurt içi ve yurt dışı demir-çelik fabrikasına, Foça çelik fabrikasında ve müşteri tesislerinde eğitim ve süpervizyon hizmeti verilmiştir. Ayrıca Malezya'da ANTARA Steel Mills çelikhane modernizasyonu ve kapasite artırımı yatırımları ve Umman Sharq Sohar Steel haddehane modernizasyonu bütünüyle Şirketimiz tarafından gerçekleştirilmiştir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

FINANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER ve RİSKLER

Şirketimiz satışlarını uzun ürünlerde ağırlıklı olarak dış piyasaya yaparken, profil ürünlerde ise iç piyasaya yapmaktadır. Enerji işkolumuzda yatırımlarımız tamamlanmış ve tesisimiz dönem içerisinde gelir üretmeye başlamıştır.

Rapor döneminde 2013 yılına göre marjlarda gerileme yaşanmış, satış miktarında da daralan pazar şartları nedeniyle %2 azalış yaşanmıştır.

2013 yılında 61.397.196 TL faaliyet zararı oluşurken bu dönemde 45.835.179 TL faaliyet karı elde edilmiştir. Geçen yıl 127.058.380 TL olan dönem net zararı bu yıl 25.813.756 TL olarak gerçekleşmiştir.

Konsolide satış gelirlerimiz geçen yıla göre %24 oranında artarak 2.134.903.288 TL'ye ulaşmıştır. Geçen yıl 16.958.660 olan FAVÖK rapor döneminde % 506 artışla 100.613.520 TL olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço kalemlerindeki değişimler aşağıda verilmiştir.

	31.12.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	593.756.314	936.292.579
Duran Varlıklar	1.376.624.711	1.297.340.125
Toplam Varlıklar	1.970.381.025	2.233.632.704
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	925.637.159	1.104.406.591
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	575.075.904	633.240.625
Özkaynaklar	469.667.962	495.985.488
Toplam Kaynaklar	1.970.381.025	2.233.632.704

Finansal Oranlar	31.12.2014	31.12.2013
Cari Oran (Dönen Var./K.V. Borçlar)	0,64	0,85
Likidite Oranı (Dönen Var.-Stoklar/K.V. Borçlar)	0,37	0,53
Toplam Borçlar/Özkaynaklar	%320	%350
Maddi Duran Varlıklar/Özkaynaklar	%277	%252
Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı	%30	%42
Duran Varlıklar/Aktif Toplamı	%70	%58
Net İşletme Sermayesi (TL) (Dön.Var.-K.V.Borç.)	(331.880.845)	(168.114.012)

Rapor döneminde, işletme faaliyetlerinden 53.238,386 TL nakit yaratılmıştır. Yatırım faaliyetlerinde (108.999.908) TL, finansman faaliyetlerinde (207.743.664) TL nakit kullanılmış ve dönem başında 365.308.343 TL olan nakit mevcudu dönem sonunda 101.803.157 TL olmuştur.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

FAALİYET DÖNEMİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİCİLERİMİZ

Adı Soyadı	Görevi	Tecrübe	Giriş Tarihi
Nasuhi İzzet ULU	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	29 yıl	1989
Mehmet GÜRDAL	Genel Müdür Yardımcısı (Ticari)	34 yıl	2005
Feyyaz Yazar	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	20 yıl	2014
Mustafa ÖZENEN	Fabrika Müdürü	27 yıl	1987

Üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcıları) cari dönemde sağlanan faydalar (ücret ve benzeri menfaatler) toplamı 2,106,360 TL 'dir.

FAALİYET DÖNEMİNDEKİ PERSONEL SAYISI

	31.12.2013 Mevcudu	31.12.2014 Mevcudu
Genel Müdürlük	103	99
İstanbul Büro	9	9
Fabrika	957	913
Toplam	1.069	1.021

Rapor dönemi itibarıyla toplam personel sayımız bağlı ortaklıklarımız Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ve taşeronlarla birlikte 1.779 kişidir.

PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

31.08.2014 tarihinde iş kolumuzda sona eren toplu iş sözleşmesinin yenilenmesi amacıyla şirketimizin üyesi olduğu metal iş kolundaki işveren sendikası Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında görüşmelere 25.08.2014 tarihinde başlanılmıştır. 25.12.2014 tarihinde Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında 01.09.2014-31.08.2017 dönemini kapsayan Grup Toplu İş Sözleşmesi Anlaşma Tutanağı imzalanmıştır.

Sözleşmenin 1. altı ayında ortalama %9,78 oranında ücret zammı yapılması, Sözleşmenin 2. 3. 4. ve 6. altı aylarında TÜFE oranında, 5. altı ayında ise TÜFE+3,5 oranında zam yapılması, sosyal yardımlarda ise sözleşmenin 1. yılında ortalama %15 oranında zam yapılması kararlaştırılmıştır.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

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, dağıtılabilir karın % 5'inin Kanuni Yedek Akçe'ye ayrılacağı, kalandan Sermaye Piyasası Kurumu tarafından saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılacağı, daha sonra kalan karın; %10'unun kurucu intifa senedi

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

sahiplerine, azami % 10'unun ise Yönetim Kurulu Üyelerine dağıtılacağını belirtildiği 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 dağıtılabilir 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 dağıtılabilir.

KAR DAĞITIM ÖNERİSİ

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'nin Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan 01.01.201-31.12.2014 tarihli mali tablolarında vergi sonrası 57.982.861 TL zarar, SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan konsolide mali tablolarında ise vergi sonrası 25.813.756 TL zarar açıklanmıştır. Temettü avansı dağıtılmayacaktır.

BAĞLI ŞİRKET RAPORU BEYANI

2014 yılı faaliyet dönemi içerisinde; ilgili TTK hükümleri çerçevesinde Şirketimizin hakim şirketle ve hakim şirkete bağlı şirketlerle olan ilişkileri ile ilgili olarak, tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan hukuki işlemler ve hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan hususlar değerlendirilmiş olup, bilinen hal ve şartlara göre Şirketimiz zarara uğramamıştır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ: 04.03.2015

KARAR SAYISI: 03

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca düzenlenmiş, bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2014 - 31.12.2014 hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tabloları ve Dipnotları ile 2014 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun;

- Tarafımızca incelendiğini,

- Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, söz konusu konsolide finansal tablolar ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ve açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

- Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloların konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte İşletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıttığını,

beyan ederiz. 04.03.2015

Özcan KILIÇ

**Bütçe Planlama ve Raporlama
Şefi**

Nuri ŞAHİN

**Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
ve İcra Kurulu Başkanı**

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU (TL)

	Cari Dönem 01.01 - 31.12.2014	Önceki Dönem 01.01 - 31.12.2013
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	2.134.903.288	1.719.972.421
Satışların Maliyeti (-)	(2.067.782.419)	(1.706.002.545)
BRÜT KAR/(ZARAR)	67.120.869	13.969.876
Genel Yönetim Giderleri (-)	(20.729.671)	(14.686.994)
Pazarlama Giderleri (-)	(13.281.675)	(13.789.131)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	52.277.285	4.299.172
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(39.551.629)	(51.190.119)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	45.835.179	(61.397.196)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18.358.812	8.141.369
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(2.797.954)	(25.962.388)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	61.396.037	(79.218.215)
Finansman Gelirleri	209.716.829	119.916.816
Finansman Giderleri (-)	(305.487.359)	(196.811.406)
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	(34.374.493)	(156.112.805)
Vergi Gelir/(Gideri)	8.560.737	29.054.425
Dönem Vergi Gideri(-)	(15.678.048)	(682.978)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	24.238.785	29.737.403
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(25.813.756)	(127.058.380)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	7.767.715	(8.896.946)
Ana Ortaklık Payları	(33.581.471)	(118.161.434)
Adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç/(kayıp)	(0.0896)	(0.3151)

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)

	Cari Dönem 01.01 - 31.12.2014	Önceki Dönem 01.01 - 31.12.2013
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(25.813.756)	(127.058.380)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		
Kazançları/Kayıpları	(629.712)	112.610
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer		
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	125.942	(22.522)
<i>Dönem Vergi Geliri/(Gideri)</i>	-	-
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</i>	125.942	(22.522)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	(503.770)	90.088
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	(26.317.526)	(126.968.292)
Toplam kapsamlı gelir dağılımı	(26.317.526)	(126.968.292)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	7.746.936	(8.897.432)
Ana Ortaklık Payları	(34.064.462)	(118.070.860)

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

VARLIKLAR	31.12.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	101.803.157	365.308.343
Ticari Alacaklar	163.560.858	177.622.572
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	74.952	9.936
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	163.485.906	177.612.636
Diğer Alacaklar	39.030.945	688.298
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	37.891.021	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	1.139.924	688.298
Türev Araçlar	1.292.740	920.180
Stoklar	249.288.933	346.586.109
Peşin Ödenmiş Giderler	14.459.959	16.769.320
Diğer Dönen Varlıklar	24.319.722	28.397.757
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	593.756.314	936.292.579
Duran Varlıklar		
Finansal Yatırımlar	672.543	462.543
Diğer Alacaklar	4.800.258	397.257
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	4.800.258	397.257
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	46.034.000	44.212.000
Maddi Duran Varlıklar	1.253.772.188	1.207.308.575
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.117.967	954.655
Peşin Ödenmiş Giderler	2.903.976	607.525
Ertelenmiş Vergi Varlığı	67.323.779	43.397.570
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	1.376.624.711	1.297.340.125
TOPLAM VARLIKLAR	1.970.381.025	2.233.632.704

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KAYNAKLAR	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	462.060.505	585.620.004
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	98.815.991	22.147.534
Ticari Borçlar	326.484.403	450.469.250
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	<i>1.582.951</i>	<i>840.213</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>324.901.452</i>	<i>449.629.037</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9.134.013	7.038.230
Diğer Borçlar	299.956	3.401.754
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	<i>-</i>	<i>2.924.044</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	<i>299.956</i>	<i>477.710</i>
Türev Araçlar	249.761	14.363.800
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	7.630.401	167.977
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.929.505	67.636
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	<i>2.929.505</i>	<i>67.636</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.032.624	21.130.406
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	925.637.159	1.104.406.591
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	519.138.770	578.116.535
Uzun Vadeli Karşılıklar	13.269.408	12.017.846
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	<i>13.269.408</i>	<i>12.017.846</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	42.667.726	43.106.244
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	575.075.904	633.240.625
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	430.047.730	468.854.859
Ödenmiş Sermaye	375.000.000	375.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22.763.962	22.763.962
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	189.592.564	196.933.723
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
<i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ (kayıpları)</i>	<i>189.592.564</i>	<i>196.933.723</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25.832.374	25.832.374
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(149.559.699)	(33.513.766)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(33.581.471)	(118.161.434)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	39.620.232	27.130.629
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	469.667.962	495.985.488
TOPLAM KAYNAKLAR	1.970.381.025	2.233.632.704

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU
2014

BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

2014 yılı Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulunun 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı kararı gereği; ilgili kararda yer alan format çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirketimiz, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinin;

a)Uygulaması zorunlu hükümlerinin tamamını, diğer hükümlerin önemli bir bölümünü, aşağıda sunulan açıklamalar çerçevesinde uyguladığını beyan etmektedir.

b)Uygulanması zorunlu olmayan ilkelere şirketimizde uygulananlara ilişkin açıklamalar uyum raporunun ilgili maddelerinde yer almaktadır.

Uygulanması zorunlu olmayan ilkelere uygulanmayanlara ilişkin bir çıkar çatışması bulunmamaktadır. Bu ilkelerle ilgili açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

- Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 2.1.3. no'lu maddesi uyarınca finansal tablo bildirimleri KAP'ta Türkçeye eş zamanlı İngilizce olarak açıklanmamakla birlikte internet sitemizde finansal tablolar İngilizce olarak da yayınlanmamaktadır.

-Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 3.1.2 no'lu maddesi uyarınca oluşturulması gereken çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikamız bulunmamaktadır.

-Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 3.5.1 no'lu maddesi uyarınca şirketimizin kurumsal internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanan etik kuralları bulunmamakla birlikte genel etik kurallarının şirketimiz için de geçerli olduğu tabiidir.

-Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.2.8 no'lu maddesi uyarınca şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile sebep olacakları zarar şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmesine ilişkin girişim bulunmamaktadır.

-Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.9 no'lu maddesi uyarınca şirketimizin bir hedef olarak Yönetim Kurulunda %25'ten az olmamak kaydıyla kadın üye oranı belirlenmemiş ve bu hedefe ulaşmak için bir politika oluşturulmamıştır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstermek, Yönetim Kuruluna raporlama yapmak ve Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak üzere oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Bölümü; pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak, Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapasitesini artırmak, Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak, genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği belgeleri hazırlamak, mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek, izlemek ve benzeri faaliyetlerden sorumludur. Bu kapsamda 2014 yılında Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yürütülen faaliyetlere ilişkin rapor 31.12.2014 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü yönetici ve görevlisi aşağıdaki gibidir;

Feyyaz YAZAR Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Remzi Okan GÖKDEMİR Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi

Yukarıda isimleri belirtilen, Yatırımcı İlişkileri Bölümü yönetici ve görevlisi Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey lisanslarına sahiptir.

Birim çalışanlarına 0 232 441 50 50 numaralı telefondan ve menkul@izdemir.com.tr adresinden ulaşılabilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümüne 2014 yılı içerisinde pay sahiplerince yöneltilen yaklaşık olarak 20 adet e-posta yanıtlanmış olup, pay sahiplerine bilgi vermek amacıyla çok sayıda telefon görüşmesi yapılmıştır.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından, pay sahiplerinin her sorusu; SPK'nın hükümleri çerçevesinde kalmak ve ticari sır niteliği taşımamak kaydıyla, en kısa sürede ve eşitlik ilkesi gözetilerek cevaplanmakta, önerileri de Şirket yönetimine iletilmektedir.

2014 yılı içinde SPK'nın Seri VIII No: 54 Tebliği gereği kamuya açıklanması gereken tüm özel durumlar Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) gönderilmiş; www.kap.gov.tr ve şirketimiz internet sitesinde yayımlanmıştır

Esas Sözleşmemizde, pay sahiplerinin talebi doğrultusunda özel denetçi atanmasına ilişkin bir madde bulunmamaktadır. Bu konuda Türk Ticaret Kanunu 438. Madde hükümleri geçerlidir ve bugüne kadar herhangi bir özel denetçi talebi gelmemiştir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.3. Genel Kurul Toplantıları

2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 28.03.2014 tarihinde % 89 oranında pay sahibinin katılımıyla fiziki ve elektronik ortamda gerçekleşmiştir Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul kararının alındığı gün, ilgili özel durumun KAP'a gönderilmesiyle kamuoyu bilgilendirilmiş; 06.03.2014 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile aynı tarihli Dünya gazetesinde; Genel Kurul davet metni ile gündem ve vekaletname ilan edilmiştir. Ayrıca, adres bilgileri ile başvuru yapan ortaklarımıza Genel Kurul davet mektubu gönderilmektedir.

Pay sahiplerimizin, 2004-2013 yıllarına ait Genel Kurullara ilişkin belgelere www.izdemir.com.tr adresinden ulaşmaları mümkündür.

Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazır bulunanlar listesi, www.izdemir.com.tr adresinin yanı sıra, Şirket merkezinde ortakların incelemelerine açık tutulmaktadır.

Faaliyet raporu ve mali tablolar, Genel Kurul tarihinden en az üç hafta önce kamuya açıklanmakta ve Şirket Merkezinde pay sahiplerinin incelemelerine sunulmaktadır.

Pay sahiplerimiz, Genel Kurulda en uygun koşullarda soru sorma, bilgilenme, öneride bulunma ve oy kullanma hakkına sahiptir. Son Genel Kurulumuzda pay sahiplerimizden gündem önerisi gelmemiştir.

2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında ayrı gündem maddelerinde olmak üzere Bağış ve Yardımların üst sınırı belirlenmiş ve yıl içinde yapılan bağış ve yardımlar ile ilgili bilgi verilmiştir.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Genel Kurullarda her bir pay bir oyla temsil edilmektedir. Esas Sözleşmemizde oy hakkında imtiyaza ilişkin ve azlık haklarının sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlendiğine ilişkin hüküm bulunmamakta, yönetimde azlık temsil edilmemektedir.

2.5. Kar Payı Hakkı

Kar dağıtım kararı, Şirket faaliyet raporlarında yer alan, internet sitesinden kamuya açıklanmış ve Genel Kurulun bilgisine sunulmuş olan Kar Dağıtım Politikamız çerçevesinde alınmaktadır. Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası, 28.03.2014 tarihinde yapılan 2013 yılına ait Genel Kurulun 12. Gündem maddesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirketimizin kar dağıtımı hususunda pay sahiplerine tanımış olduğu bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kar Dağıtım Politikası aşağıdaki gibidir;

“Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer mevzuat hükümleri ve Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır. Dönem karı oluşması durumunda kar dağıtım kararı, dağıtılabılır karın %5'inin Kanuni Yedek Akçe'ye ayrılacağı, kalandan Sermaye Piyasası Kurumu tarafından saptanan oran ve miktarda birince temettü ayrılacağı, daha sonra kalan karın; %10'unun kurucu intifa senedi sahiplerine, azami %10'unun ise Yönetim Kurulu Üyelerine dağıtılacağına belirtildiği Esas Sözleşmemiz çerçevesinde alınmaktadır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kar dağıtımında pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Kar olduğu dönemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur ve hesaplanan net dağıtılabilir dönem karının asgari %20'si oranında, nakit, bedelsiz hisse senedi ya da iki yöntemin birlikte kullanılması ile kar payı dağıtımı yapılır. Kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul Toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanması amaçlanmaktadır. Ancak, bu politika, Yönetim Kurulu tarafından, her yıl, Şirketin devamlılığı ve karlılığını sürdürülebilmek için öngörülen yatırım projelerine, fonların durumuna, sektörel, ulusal ve global ekonomik şartlara göre tekrar gözden geçirilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu ilgili yolla sınırlı olacak şekilde, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uymak kaydı ile kar payı avansı dağıtılabilir."

Şirketimizin Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan 31.12.2014 tarihli mali tablolarında vergi sonrası 57.982.861 TL zarar, SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan 31.12.2014 tarihli mali tablolarında ise vergi sonrası 25.813.754 TL zarar oluşmuştur.

2.6. Payların Devri

Esas Sözleşmemizin 6'ncı maddesinin 6.7'nci fıkrası gereği; Şirketle ilişkilerde sadece pay defterinde kayıtlı bulunan kişiler pay sahibi kabul edilir. Nama yazılı payların pay defterine kaydı Şirket Yönetim Kurulunun onayına bağlıdır. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanununun 940. maddesinde yer alan, gemilere Türk Bayrağını çekmeye ilişkin haklarının korunmasını teminen pay devrini onaylamaktan imtina edebilecektir.

Şirketin borsada işlem gören nama yazılı paylarının devirleri bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri esas alınarak düzenlenen bilgilere www.izdemir.com.tr adresindeki Bilgi Toplumu Hizmetleri sayfasını içeren Şirket internet sitesinde yer verilmektedir. Bu bilgiler Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmakta ve sürekli güncellenmektedir. Hisse değerine etki edebilecek önemli Yönetim Kurulu Kararları, özel durum açıklaması olarak kamuya duyurulduğu gibi internet sitemizde de yer almaktadır.

3.2. Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin ve kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, yasal mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen zorunlu hususları da içerecek şekilde üçer aylık dönemler halinde faaliyet raporu hazırlamaktadır.

BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren konularda internet adresimizde yer alan bilgilerin yanı sıra;

- Pay sahipleri ile Şirkete yatırım yapmayı düşünebilecek tasarruf sahipleri; Esas Sözleşme yanında, özel durum açıklamaları ve finansal raporların KAP'a bildirilmesi ve www.kap.gov.tr adresinde yayımlanması ile;
 - Çalışanlar; bireysel sözleşmeler ve toplu iş sözleşmeleri yanında, yönetmelikler, düzenlenen toplantılar ve elektronik posta ile,
 - Müşteriler ve tedarikçiler; kendileri ile yapılan anlaşmalarla,
 - Sendika; toplu iş sözleşmesi
- gibi araçlarla da bilgilendirilmekte ve haklarının korunmasına çalışılmaktadır.

Ayrıca, menfaat sahiplerinin Şirketin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini ve kendilerini ilgilendiren konularla ilgili taleplerini info@izdemir.com adresine iletmeleri durumunda, bunlar Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komiteye iletilmekte ve ilgili komiteler tarafından değerlendirilmeleri sağlanmaktadır.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Çalışanlarımız, iştiraklerimiz ve diğer menfaat sahipleri toplantılar yapılmak suretiyle bilgilendirilmektedir. Şirket yönetiminde, menfaat sahiplerinin bilgi ve görüşleri, hak ve sonuç doğurabilecek önemli kararlara katılım konusunda daima dikkate alınmaktadır.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin insan kaynakları politikasının esasları;

- Mevcut işlerimize uygun niteliklere sahip, eğitilmiş işgücünün temin edilmesi,
 - Çeşitli eğitimlerle personelin bilgi birikimi ve motivasyonunun yükseltilmesi,
 - Kariyer planlaması,
 - Şirketin kuruluşundan bu yana, uygulamaların sınırlarını yönetmeliklerle belirleyerek kurumsal davranış biçiminin geliştirilmesi,
 - İşçi - işveren ilişkilerinin diyalog ve karşılıklı güvene dayandırılması,
 - İş barışı ve huzuru içerisinde yaratılan çalışma ortamının devamlılığı
- olarak sıralanabilir.

İşyerimizde Türk Metal Sendikası yetkilidir. Çalışanlar ile ilişkilerimiz;

- İşçi Sendika Baş Temsilcisi Şevket Baran BULUT
 - Baş Temsilci Yardımcısı Ömer Erdem KIRCALI
 - Temsilciler Düzgün YILMAZ ve Hakan ŞENOL
- aracılığı ile yürütülmektedir.

Bu kişiler ayrıca, işçi ve işveren temsilcilerinden oluşan;

- İşçi Sağlığı İş Güvenliği,
- Yıllık İzin Kurulu,
- Disiplin Kurulu,

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Hasar Tespit Komisyonu

gibi kurullarımızda da İşçi Temsilcisi olarak görev yapmaktadırlar.

Görev tanımları ve dağılımları tüm çalışanların ulaşabileceği ortak bir alandan, performans ve ödüllendirme kriterleri, yazılı duyuru ve çalışan temsilcileri aracılığı ile çalışanlara duyurulmaktadır. Şirketimize ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet intikal etmemiştir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin internet sitesinde yayımlanmış etik kuralları bulunmamakla birlikte genel etik kurallarının Şirketimiz için de geçerli olduğu tabiidir.

Sosyal sorumluluk anlamında, aşağıda belirtilen kuruluş ve etkinliklere destekte bulunulmuştur. Çevreye yönelik yatırımlarımız, kalite belgeleri paralelinde sürdürülmektedir. Çevre ile ilgili olarak herhangi bir problem yaşanmadığı ve aleyhimize dava açılmadığı gibi yerel sanayi odalarından alınan ödüllerle de Şirketimiz bu konuda takdir edilmektedir. Şirketimiz, sektörel ihtiyaçların belirlenmesi, bölge alt yapısının geliştirilmesi ve yönetmeliklerin düzenlenmesi sırasında kamu ve sektör temsilcileri ile yapılan grup çalışmalarında etik kurallar çerçevesinde öncülük etmektedir. Ayrıca sanayi ile meslek yüksekokulları / üniversite işbirliğinin gerçek anlamda hayata geçirilmesi konusunda da destek verilmektedir. Şirketimiz, kalite belgelerindeki standartların sağlanması ve korunmasına azami özen göstermektedir.

Sosyal sorumluluk anlamında 2014 yılı içerisinde desteklenen kuruluş ve etkinlikler;

Türk Eğitim Vakfı

Çağdaş Yaşamı Destekleme Derneği

KİT-VAK Kemik İliği Transplantasyon Ve Onkoloji Kurma Ve Geliştirme Vakfı

Aliağa Belediyesi 2014 Yılı Ulusal Kültür Etkinliği Organizasyonu

Dokuz Eylül Üniversitesi 2014 Yılı Asklepios Uluslararası Taş Heykel Sempozyumu

Kalite belgelerimiz;

BS EN ISO 9001 : 2008 (CARES) – Uluslararası Kalite Yönetim Sistemi

OHSAS 18001:2007 (Llyod's Register QA ve UK CARES)- Uluslararası İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi

ISO 14001:2004 (Llyod's Register QA ve UK CARES) - Uluslararası Çevre Yönetim Sistemi

UK CARES Sustainable Reinforcing Steel Certificate - Sürdürülebilir İnşaat Çeliği

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1.Yönetim Kurulu’nun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

İSİM	ŞİRKETTEKİ GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ	ŞİRKET DIŞINDAKİ GÖREVLERİ
Halil ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı)	3Yıl	İzdemir Enerji A.Ş. YK Başkanı, Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. YK Başkanı Akdemir A.Ş. YK Başkanı.İDÇ Liman A.Ş. YK Başkanı, İDÇ Denizcilik A.Ş. YK Başkanı, Şahin-Koç A.Ş. YK Başkanı, Şahin Gemicilik A.Ş. YK Başkanı, Sarımazı Enerji A.Ş. YK Başkanı, Demir - Çelik Üreticileri Derneği Yüksek İstişare Konseyi Başkanı, Ege İhracatçı Birlikleri Demir ve Demirdışı Metaller İhracatçı Birlikleri Başkanı,
Nuri ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd., İcra Kurulu Başkanı (İcracı)	3Yıl	İzdemir Enerji A.Ş. YK Başkan Yrd., Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. YK Başkan Yrd., Akdemir A.Ş. YK Başkan Yrd., İDÇ Liman A.Ş. YK Başkan Yrd., İDÇ Denizcilik A.Ş. YK Başkan Yrd., Şahin-Koç A.Ş. YK Üyesi, Şahin Gemicilik A.Ş. YK Başkan Yrd., Sarımazı Enerji A.Ş. YK Başkan Yrd., Koç Yapı Paz.San.A.Ş. YK Üyesi,
Adil KOÇ	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı değil)	3Yıl	İzdemir Enerji A.Ş. YK Üyesi, Akdemir A.Ş. YK Üyesi, İDÇ Liman A.Ş. YK Üyesi, İDÇ Denizcilik A.Ş. YK Üyesi, Koç Haddecilik A.Ş. Koç Yapı Paz.San.A.Ş. ve Koç Çelik San. A.Ş. şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanı, Dagi Giyim Sanayi A.Ş. YK Başkan Yrd.,
Ahmet BAŞTUĞ	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı değil)	3Yıl	İzdemir Enerji A.Ş. YK Üyesi, Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. YK Üyesi, Akdemir A.Ş. YK Üyesi, İDÇ Liman A.Ş. YK Üyesi, İDÇ Denizcilik A.Ş. YK Üyesi, Şahin Koç A.Ş. YK Başkan Yrd., Şahin Gemicilik A.Ş. YK Üyesi, İZSİAD Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin ÖZER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı değil)	3Yıl	Emekli
Ahmet Hamdi GÖKDEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı değil)	3Yıl	Serbest Avukatlık ve Hukuk Danışmanlığı

Şirketimizde Aday Gösterme Komitesinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmektedir. Aday Gösterme Komitesinin görevlerini yürüten Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Hüseyin ÖZER ve Ahmet Hamdi GÖKDEMİR’in Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylığına ilişkin hazırlanan komite raporu 17.04.2012 tarihinde Yönetim Kurulu’na sunulmuştur.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlık beyanları aşağıdaki gibidir;

Hüseyin ÖZER

İzmir Demir Çelik sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üye adaylığını kabul ediyorum. Bu kapsamda ilgili mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsızlık şartlarını taşıdığımı beyan ederim.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ahmet Hamdi GÖKDEMİR

İzmir Demir Çelik sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üye adaylığını kabul ediyorum. Bu kapsamda ilgili mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsızlık şartlarını taşıdığımı beyan ederim.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri;

Halil ŞAHİN

Hatay ili Dörtöyöl 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; Demir - Çelik Üreticileri Derneği Yüksek İstişare Konseyi, Ege İhracatçı Birlikleri Demir ve Demirdışı Metaller İhracatçı Birlikleri Başkanlığı görevlerini de sürdürmektedir. Halen İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu başkanlığı görevini yürüten Halil ŞAHİN evli ve 2 çocuk babasıdır.

Nuri ŞAHİN

Hatay ili Dörtöyöl 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. İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş., 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. Yönetim Kurulu başkan yardımcılığı, Şahin-Koç Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Koç Yapı Paz.San.A.Ş.Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Halen İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu başkan yardımcılığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevini yürüten Nuri ŞAHİN evli ve 2 çocuk babasıdır.

Adil KOÇ

Şanlıurfa'da 1975 yılında doğan Adil KOÇ çalışma hayatına demir-çelik ürünleri ticareti ve imalatıyla başlamıştır. 1993 yılında kurulan Koç Haddecilik Teks. İnş. San. ve Tic.A. Ş. kurucu ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı olan Adil KOÇ, 2005 yılında kurulan Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.'nin de kurucu ortağıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Halen İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdüren, evli ve 4 çocuk babası olan Adil KOÇ ayrıca İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş., Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu üyesi, Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevlerini de sürdürmektedir.

Ahmet BAŞTUĞ

Hatay'ın Dörtyol 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 Yardımcılığı'nı yaptı. Ahmet BAŞTUĞ İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden 14.05.2014 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmesi sebebiyle ayrılmıştır.

İki çocuk babası olan ve 14.05.2014 tarihinde İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği'ne atanan Ahmet BAŞTUĞ halen İzdemir Enerji A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Akdemir A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, İDÇ Liman 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.

Hüseyin ÖZER

Hatay ili Erzin ilçesinde 1938 yılında doğan olan Hüseyin Özer, Ankara Üniversitesi Ziraat Fakültesi'ni bitirmiş, 1965 yılında Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı Müfettişi olarak göreve başlamıştır. 1988 ve 1993 yılları arasında Ziraat Mühendisliği yapmış, daha sonra tekrar döndüğü Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı Müfettişliği mesleğinden 1995 yılında emekli olmuştur. 1995 -1997 yılları arasında TARİŞ'te Genel Müdür danışmanlığı yapmış, daha sonra kurduğu Tekno Tarım Mühendislik ve Danışmanlık Limited Şirketi'ni 2002 yılında kapatmıştır. Evli ve 2 çocuk babası olan Hüseyin ÖZER Almanca bilmektedir. 2012 yılından bu yana İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği yapmaktadır.

Hüseyin ÖZER, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Av. Ahmet Hamdi GÖKDEMİR

Mardin ili Derik ilçesinde 1954 yılında doğan Ahmet H. GÖKDEMİR, İlk, Orta ve Lise öğrenimini İskenderun'da tamamlamış, 1978 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1979 yılında Hatay Barosu'na kayıtlı olarak İskenderun'da serbest avukatlığa başlamış, 1980 - 1998 yılları arasında Türkiye Zirai Donatım Kurumu Bölge Müdürlüğü'nün sözleşmeli avukatlığını da yapmıştır.

2000 - 2008 yılları arasında Gökdemir Avukatlık Ortaklığı'nı kuran ve İskenderun'da mesleğine devam eden Av. Ahmet H. GÖKDEMİR bu süreç içerisinde, Hatay Barosu Yönetim Kurulu ve Disiplin Kurulu üyeliği ile Sümerbank/Oyak Bank İskenderun Şube Müdürlüğü'nün ve Tasarruf Sigorta Mevduatı Fonu'nun sözleşmeli avukatlığı yanında, Hukuk Mahkemeleri'nde Bilirkişilik ve

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Konkordato Komiserliği de yapmıştır. 2008 yılında ailevi nedenlerle İzmir'e yerleşmiş, 2009 yılından bu yana İzmir Barosu'na kayıtlı olarak serbest Avukat ve Hukuk Danışmanı olarak mesleğine devam etmektedir. Evli ve 2 çocuk babası olup Arapça ve İngilizce bilmektedir. 2012 yılından bu yana İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği yapmaktadır. Av. Ahmet H. GÖKDEMİR Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ve ilişkili taraflar ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Şirketimizin bir hedef olarak Yönetim Kurulunda %25'ten az olmamak kaydıyla kadın üye oranı belirlenmemiş ve bu hedefe ulaşmak için bir politika oluşturulmamıştır.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket Esas Sözleşmesinde Yönetim Kurulu Toplantıları ve karar nisabı ile ilgili düzenlemeler yapılmıştır. Buna göre; Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.

Yönetim Kurulu Başkanı, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Kurulu Başkanı ile görüşerek Yönetim Kurulu Toplantılarının gündemini belirler. Yönetim Kurulu Toplantılarına çağrı, Genel Müdürlük Sekreteryası tarafından telefon ve e-posta yoluyla yapılmaktadır. Toplantılar Şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu Toplantılarının Şirket merkezi dışında başka bir yerde yapılması mümkündür. Yönetim Kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. Konular tartışıldıktan sonra varılan nihai sonuç, Yönetim Kurulu kararına yazılır. Bu nedenle Yönetim Kurulu Toplantısı sırasında Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından yöneltilen sorular ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin karşı oy gerekçesi bugüne kadar karar zaptına geçirilmemiş olmasına rağmen, buna engel bir durum yoktur.

Dönem içinde 23 adet toplantı yapılmıştır. Kararlar oy birliği ile alınmış ve karşı görüş bildiren bir üye olmamıştır. Yönetim Kurulu Toplantılarına fiilen katılım sağlanmış, dönem içinde ilişkili taraf işlemleri ile ilgili ve önemli nitelikte işlem sayılabilecek karar alınmamıştır. Şirketimiz Esas Sözleşmesinde ağırlıklı oy hakkı ve olumsuz veto hakkı ile ilgili bir hüküm bulunmamaktadır.

5.3. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesinin, yapısı, görev alanları ve çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığı ile 08.03.2013 tarihinde kamuya açıklanmıştır. İlgili komitelerin sayı, yapı ve bağımsızlığı aşağıdaki gibidir;

Denetimden Sorumlu Komite

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

Komite Başkanı Ahmet Hamdi GÖKDEMİR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil), Komite Üyesi Hüseyin ÖZER'dir (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil). Denetimden Sorumlu Komite, görev ve çalışma esasları kapsamında 2014 yılında 4 kez toplanmıştır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim tebliği çerçevesinde kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulunca, icrai görevi bulunmayan üyeleri arasından seçilen, asgari iki üyeden oluşan komitedir.

Kurumsal Yönetim Komitesinin başkanı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir. Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan; Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de üstlenir.

Komite Başkanı Hüseyin ÖZER (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil), Komite Üyeleri Ahmet BAŞTUĞ (Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil) ve Feyyaz YAZAR'dır (Genel Müdür Yard. Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi/icracı). Kurumsal Yönetim Komitesi, görev ve çalışma esasları kapsamında 2014 yılında 4 kez toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim tebliği ve Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesinin Başkanı Ahmet Hamdi GÖKDEMİR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil), üyesi Adil KOÇ'tur (Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil). Riskin Erken Saptanması Komitesi, görev ve çalışma esasları kapsamında 2014 yılında 6 kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim tebliği gereği, Denetimden Sorumlu Komitenin tüm üyelerinin ve diğer komitelerin başkanlarının bağımsız üye olması gerekmektedir. Sayısal olarak bu gerekliliği yerine getirmek üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz birden fazla komitede görev almıştır.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması oluşturularak, konjonktürel ve sektörel risklerin saptanması, bunlara ilişkin tedbirlerin belirlenmesi, faaliyetlerin mevzuata ve iç düzenlemelere uygun olarak yürütülmesi, finansal tabloların hata ve / veya hile ve usulsüzlük içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı amaçlanmaktadır.

Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasının işleyişi, Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri, 2013 yılından itibaren Riskin Erken Saptanması Komitesi ile Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan İç Denetim Müdürlüğü ve her seviyedeki Şirket personeli tarafından uygulanan sürekli kontrol faaliyetleri ile sağlanmaktadır.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketin iş ilişkileri, Şirketin pay sahiplerini temsil eden ve pay sahiplerine karşı sorumlu olan Yönetim Kurulunca yönetilir. Yönetim Kurulu görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu; Şirketin vizyonunu oluşturarak, stratejilerini onaylar ve kısa ve uzun vadeli hedefleri belirler, Şirketin performansını denetleyerek, önemli harcamaları takip ve kontrol eder, gerekli olduğu durumlarda düzeltici tedbirlerin alınmasını sağlar, Şirket tarafından önceden kabul edilen muhasebe ilkelerindeki değişiklikleri veya finansal sonuçların raporlanması

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yönteminde veya zamanlamasında meydana gelecek her türlü önemli değişikliği onaylayarak, üçer aylık finansal sonuçların, denetçi raporunun ve yıllık faaliyet raporunun mevzuata uygun olarak hazırlanmasını denetler.

5.6. Mali Haklar

Ücretlerin belirlenmesinde kullanılan kriterler ve esaslar Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları, 15.05.2012 tarihinde gerçekleştirilen 37. Olağan Genel Kurulu'nun 7. gündem maddesinde Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetici bazında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler, toplu olarak Sermaye Piyasası Kurulunun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca üçer aylık dönemler itibari ile düzenlenen, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimizin internet sitesinde yayımlanan finansal dip notlarda "Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler" başlığı altında açıklanmakta olup Şirketimizce, Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticilere hiçbir şekilde borç, kefalet ve teminat verilmemekte, kredi kullandırılmamaktadır.