



**İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 ARALIK 2016



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
Tel +90 (232) 464 2045 Pbx
Fax +90 (232) 464 2145
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 Şirketinin ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 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 7 Mart 2017 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 yansıtip 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 Yükümlülükler

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
7 Mart 2017
İzmir, Türkiye

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,

Türkiye’ de son beş yıldır küçülen çelik sektörü 2016 yılında kayıplarını bir nebze telafi etmiş yeniden yükselişe geçmeye başlamıştır. Türkiye, 2016 yılında ham çelik üretimini % 5 artırarak dünyanın en büyük çelik üreticileri listesinde dokuzuncu sıradan sekizinci sıraya yükselmiştir. Ancak şirketimizin de içinde bulunduğu uzun ürünler segmentinde Türkiye’ de % 2 küçülme yaşanırken, şirketimiz, 2016 yılında % 4 büyüme başarısı gerçekleştirmiş ve 1 milyon 534 bin ton mamul üretmiştir.

2016 yılında Türkiye’ de tüketimde yaşanan azalmaya ve artan ithalata rağmen şirketimiz iç piyasa satışlarını az da olsa artırarak pazar payını yükseltmiştir. Yurtdışı piyasalarda sektörümüzün en büyük ihracat pazarı olan ülkelerde devam eden siyasi ve ekonomik belirsizlikler Türkiye’nin uzun ürünler kategorisindeki çelik ihracatını geriletmiştir. Sektörün toplam ihracatında yaşanan düşüşe rağmen İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ihracatını % 10 artırma başarısını göstermiştir.

2016 yılı finansal sonuçlarımız yılın son çeyreğinde yaşanan döviz kurundaki artışlardan olumsuz etkilendi. 2016 yılında konsolide gelirlerimiz 2 milyar 260 milyon TL ye ulaştı. 93 milyon TL operasyonel kar elde ettik.

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.’ni devraldığımız 2005 yılından beri süren yatırımlarımız 2016 yılında da devam etti. Bugün aktif büyüklüğümüz devraldığımız yıldaki 294 milyon TL den 3 milyar TL ye yaklaştı. Bu süre içerisinde gerçekleştirdiğimiz en büyük yatırımlarımız şüphesiz 388 milyon dolar ile enerji santrali ve 40 milyon Euro ile profil haddehanesi oldu. Enerji santralimiz 2016 yılında yaklaşık 2,5 milyar kwh elektrik üretti. Ayrıca tesisimiz geçtiğimiz yıl İngiltere’de verilen dünyanın en prestijli çevre ödülü olan yeşil elma çevre ödülünü kazandı. Tesisimiz Türkiye’de bu ödülü alan ilk sanayi kuruluşu oldu.

İzmir demir çelik üretimiyle, ihracatıyla, ülkeye kazandırdığı dövizle, yarattığı istihdamla bugün ülkemizin önde gelen ilk 50 sanayi kuruluşundan biri haline gelmiştir. Bu noktaya ulaşmamızda emeği geçen 1900’ü aşkın çalışanımıza, müşterilerimize, tedarikçilerimize ve iş ortaklarımıza teşekkür ediyorum.

İzmir demir çelik hedeflerine ulaşmak için 2017 yılında da azimle üretmeye devam edecek ülkemiz ve siz değerli ortaklarımız için ekonomik katma değer yaratacağı inancı ile hepinize saygılarımı sunarım.

HALİL ŞAHİN

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

1.GENEL BİLGİLER

Rapor dönemi	: 1 Ocak 2016-31 Aralık 2016
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.

Rapor dönemi sonu itibarıyla ortaklık yapımız aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye İçindeki Payı (%)
Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.	217.972.335	58,13
Halil Şahin	55.459.438	14,79
Şahin Şirketler Grubu Holding	20.444.300	5,45
Diğer (Halka açık kısım)	81.123.927	21,63
Toplam	375.000.000	100,00

Rapor döneminde 375.000.000 TL olan ödenmiş sermayemizin tamamı nama yazılıdır. Tüm hisselerin oy hakları eşittir. Sermayeyi temsil eden hisse senetleri içinde imtiyazlı olanlar; nama yazılı toplam 8 TL değerindeki A grubu ve bedelsiz kurucu intifa senetlerdir. Yönetim Kurulu üyeleri, yarıdan bir fazla A grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği şirket hissedarları arasından genel kurulca seçilir, birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan karın %10'u kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtılır.

1.1.Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Halil ŞAHİN	Başkan	31.03.2015- 31.03.2018
Nuri ŞAHİN	Başkan Yardımcısı	31.03.2015- 31.03.2018
Ahmet BAŞTUĞ	Üye	31.03.2015- 31.03.2018
Mahmut Nedim KOÇ	Üye	31.03.2015- 31.03.2018
Hüseyin ÖZER	Bağımsız Üye	31.03.2015- 31.03.2018
Ahmet Hamdi GÖKDEMİR	Bağımsız Üye	31.03.2015- 31.03.2018

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

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

Yönetim Kurulu'muzun 31.03.2015 tarih ve 06 nolu, Riskin Erken Saptanması Komitesi için 22.06.2016 tarih ve 09 nolu kararı ile icracı olmayan Yönetim Kurulu üyelerinin komitelerde aldığı görevler aşağıdaki şekildedir.

Denetimden Sorumlu Komite:

Ahmet Hamdi GÖKDEMİR	Başkan
Hüseyin ÖZER	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Hüseyin ÖZER	Başkan
Ahmet BAŞTUĞ	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Ahmet Hamdi GÖKDEMİR	Başkan
Ahmet BAŞTUĞ	Üye

1.2.Faaliyet Döneminde Görev Yapan Yöneticilerimiz

Adı Soyadı	Görevi	Tecrübe	Giriş Tarihi
Nasuhi İzzet ULU	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	31 yıl	1989
Mehmet GÜRDAL	Genel Müdür Yardımcısı (Ticari)	24 yıl	2005
Feyyaz YAZAR	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	22 yıl	2012
Mustafa ÖZENEN	Fabrika Müdürü	29 yıl	1987

1.3.Faaliyet Dönemindeki Personel Sayısı

	31.12.2015 Mevcudu	31.12.2016 Mevcudu
Genel Müdürlük	100	98
İstanbul Büro	9	9
Fabrika	1.023	1.067
Toplam	1.132	1.174

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 1.917 kişidir.

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

1.4.Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

25.12.2014 tarihinde Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında 01.09.2014-31.08.2017 dönemini kapsayan grup toplu iş 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.

1.5.Esas Sözleşme Değişiklikleri

Rapor döneminde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde hazırlanan esas sözleşmemiz 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 veya www.kap.gov.tr internet adreslerinden ulaşılabilir.

2.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

30 Mart 2016 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında bağımsız olmayan yönetim kurulu üyelerine yıllık brüt 2.500 TL, bağımsız yönetim kurulu üyelerine ise aylık brüt 5.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcıları) cari dönemde sağlanan faydalar (ücret ve benzeri menfaatler) toplamı 2.281.322 TL'dir.

3.ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizde kütük kalitesini iyileştirmeye yönelik TÜBİTAK destekli araştırma geliştirme projesi yürütülmektedir. Projenin amacı çelik üretimi için blum ürün kalitesinin geliştirilmesi ve hurda kaynaklı istenmeyen 'Pb-Kurşun' içerikli çeliğin dökülebilirliğinin sağlanmasıdır.

Planlanan proje demir çelik üretiminde önemli bir süreç adımı olan sürekli döküm teknolojisi alanında ülkemizde gerçekleştirilen halihazırdaki uygulamalara yön verebilecek ve sürekli döküm makinesi iş istasyonundaki akışları etkileyebilecek niteliktedir.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE GELİŞMELER

4.1.Faaliyet Gösterdiğimiz 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 diğ er ürünlere dönüştürülmektedir.

Demir-çelik sektörünün varlığı, teknolojik açıdan sürekli gelişme göstermesi, dünya ticaretindeki payının yüksekliği, büyük işgücü istihdam etmesi, diğ er sektörler için itici güç olması gibi nedenlerle, ülkelerin ekonomik gelişme düzeyine göre sınıflandırılmalarında önemli bir gösterge olarak kabul edilmektedir.

4.2.Sektör İçindeki Yerimiz

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 320 bin 47 ton kütük, 941 bin 265 ton inşaat demiri ve 245 bin 290 ton profil demir üretimi yapılmış ve fason ürettirilen 348 bin 68 ton dahil toplam üretim 1milyon 534 bin 624 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.

4.3.Sektörel Gelişmeler

Türkiye Demir Çelik Üreticileri Derneği tarafından açıklanan verilere göre ülkemiz, 2015 yılında dünya üretim sıralamasında dokuzuncuyken, 2016 yılında 33 milyon 200 bin ton çelik üretimiyle dünya üretim sıralamasında sekizinci olmuştur.

2016 yılında Türkiye'nin kütük üretimi, önceki yıla kıyasla % 0,9 oranında hafif azalış göstererek 23 milyon 15 bin ton, nihai mamül üretimi ise % 0,2 azalışla 36 milyon 882 bin ton seviyesine düşmüştür.

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

2016 yılında Türkiye'nin uzun mamül üretimi geçen yıla göre % 0,2 azalarak 26 milyon 12 bin ton olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu dönemde üretilen nihai mamülün %71'ini uzun mamüller, % 29'unu da yassı mamüller oluşturmuştur.

Tüketimlere bakıldığında, 2016 yılında Türkiye'nin toplam nihai mamül tüketimi, önceki yıla göre 285 ton azalarak 34 milyon 77 bin ton olmuştur. Uzun mamül tüketimi ise geçen yıl 17 milyon 926 bin ton iken, bu yıl % 1,7 azalarak 17 milyon 625 bin ton olmuştur.

2016 yılında Türkiye'nin çelik ihracatı geçen yıla göre miktar bakımından % 1,2 artarak 16 milyon 926 bin ton, değer bakımından %8 düşüşle 10 milyar 797 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Uzun mamül ihracatı ise önceki yılın aynı dönemine göre % 1,29 azalarak 10 milyon 54 bin ton ve değer bakımından % 11,73 düşüşle 4 milyar 135 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2016 yılında Türk çelik sektörü uzun ürünler segmentinde ihracatın ithalatı karşılama oranı, geçen yıla göre 11 puanlık düşüşle % 385 seviyesinde gerçekleşmiştir.

4.4.Yatırımlara İlişkin Bilgiler

	31.12.2015		30.12.2016
	Sabit Kıymetler	Net Artış /	Sabit Kıymetler
		(Azalış)	
	(TL)	(TL)	(TL)
Arsa ve Araziler	200.695.841	121.484.161	322.180.002
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	23.967.064	3.768.369	27.735.433
Binalar	417.882.961	74.207.275	492.090.236
Makine ve Tesisler	1.176.148.631	499.939.494	1.676.088.125
Taşıt Araçları	124.563.987	-2.625.352	121.938.635
Demirbaşlar	16.635.148	1.735.107	18.370.255
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	46.034.000	32.436.000	78.470.000
Yapılmakta olan yatırımlar	2.988.607	3.910.823	6.899.430
Toplam	2.008.916.239	734.855.877	2.743.772.116

Henüz aktifleştirilmeyen yapılmakta olan yatırımların dönem sonu itibarıyla tutarı 6.899.430 TL'dir. Devam eden yatırımlarda teşviklerden yararlanılmamıştır.

4.5.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 yansıtması amaçlanmaktadır.

Risk yönetimi ve iç kontrolü, Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri, 2013 yılından itibaren Riskin Erken Saptanması Komitesi ve her seviyedeki Şirket personeli tarafından uygulanan sürekli kontrol faaliyetleri ile sağlanmaktadır.

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

4.6.Grup Şirketlerine İlişkin Bilgiler

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.

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.

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.

Şirket, liman faaliyetlerine 1983 yılında başlamış olup 2004 yılında İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. adını almıştır.

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. 465 metre uzunluğunda ve 32 metre genişliğinde bir limana sahiptir. Modern makine parkı ile yıllık 7 milyon ton tahmil tahliye gerçekleştirebilmektedir. 31 bin metrekare kapalı ve açık antrepolarında depolama alanları mevcuttur.

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.

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.

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesi tamamı ödenmiş olmak üzere 150.000.000 TL'dir. Şirketimiz, %67.5 oranında payı temsil eden 101.250.000 TL nominal bedelli hisseye sahiptir. Dolaylı hisselerle birlikte iştirak oranımız %86,63'dur. İzdemir Enerji'nin Şirketimiz sermayesinde payı yoktur.

4.7.Diğer İştirakler

Şirket Ünvanı	İştirak oranı (%)
İtaş İzmir Teknopark Ticaret A.Ş.	0.125
Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş.	0.002
Enda Enerji Holding A.Ş.	0.24
Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.	0.03
İHY İzmir Havayolları A.Ş.	0.0073

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

4.8.Bağış Ve Yardımlar

Rapor döneminde aynı ve nakdi olarak toplam 32.748 TL bağış yapılmıştır.

4.9.Bağlı Şirket Raporu Beyanı

2016 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.

5. FİNANSAL DURUM

Rapor döneminde 2015 yılına göre hammadde ve mamül fiyatlarında ortalama olarak artış yaşanmış marjlarda iyileşme sağlanmıştır. Brüt kar marjı % 120 artışla 246.987.394 TL olarak gerçekleşti.

Diğer taraftan enerji iş kolumuzdaki finansal sonuçlar beklentimiz dahilinde gerçekleşmiştir. Yılın ikinci yarısından sonra yükselmeye başlayan döviz kurları son aylarda olağandışı artışa geçerek kur farkı zararı oluşmasına neden olmuştur.

2015 yılında 51.394.913 TL olan esas faaliyet karı, rapor döneminde yükselen kurlara rağmen % 82 artarak 93.328.086 TL olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıl 203.363.429 TL olan dönem net zararı, 2016 yılında katlanılan yaklaşık 280 milyon TL kur zararına rağmen 82.392.280 TL ile sınırlı kalmıştır.

Konsolide satış gelirlerimiz geçen yılın aynı dönemine göre % 8,85 oranında artışla 2.260.207.628 TL olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıl 163.807.785 TL olan FAVÖK rapor döneminde geçen yıla göre % 74 artışla 284.602.385 TL olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço kalemlerindeki değişimler aşağıda verilmiştir.

	31.12.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	948.939.935	712.545.590
Duran Varlıklar	2.043.931.249	1.373.037.648
Toplam Varlıklar	2.992.871.184	2.085.583.238
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	1.480.867.762	1.069.603.807
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	835.821.133	749.810.382
Özkaynaklar	676.182.289	266.169.049
Toplam Kaynaklar	2.992.871.184	2.085.583.238

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

Finansal Oranlar	31.12.2016	31.12.2015
Cari Oran (Dönen Var./K.V. Borçlar)	0,64	0,67
Likidite Oranı (Dönen Var.-Stoklar/K.V. Borçlar)	0,40	0,45
Toplam Borçlar/Özkaynaklar	3,43	6,84
Maddi Duran Varlıklar/Özkaynaklar	2,82	4,70
Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı	0,32	0,34
Duran Varlıklar/Aktif Toplamı	0,68	0,66
Net İşletme Sermayesi (TL) (Dön.Var.-K.V.Borç.)	(531.927.827)	(357.058.217)

2016 yılında, işletme faaliyetlerinden 490.973.598 TL nakit sağlanmış, yatırım faaliyetlerinde 76.189.641 TL, finansman faaliyetlerinde 361.928.507 TL nakit kullanılmıştır ve dönem başında 223.404.104 TL olan nakit mevcudu dönem sonunda 276.259.554 TL olmuştur.

5.1.Üretim ve Satış Faaliyetlerimiz

ÜRETİM

2015 ve 2016 yılları Ocak – Aralık dönemi karşılaştırmalı üretimlerimiz aşağıda verilmiştir.

Cinsi	2015 Ocak – Aralık (Ton)	2016 Ocak – Aralık (Ton)	Değişim
Kütük	1.206.046	1.320.047	9%
Toplam Yarımamül	1.206.046	1.320.047	9%
İnşaat demiri	858.353	941.265	10%
Profil demir	265.894	245.290	-8%
Fason ürettirilen inşaat demiri	330.750	340.999	3%
Fason ürettirilen profil demir	17.236	7.070	-59%
Toplam Mamül	1.472.233	1.534.624	4%

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

	Yıllık kapasite (Ton)	2015 Ocak-Aralık kapasite kullanım oranı	2016 Ocak-Aralık kapasite kullanım oranı
Çelikhane	1.320.000	91%	100%
Çubuk Haddehane	930.000	95%	101%
Profil Haddehane	400.000	60%	61%

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

SATIŞ

	2015 Ocak-Aralık (Ton)	2016 Ocak-Aralık (Ton)	Değişim %
Yarı mamül	3.003	5.997	99,7%
Mamül	1.474.898	1.523.341	3,3%

Rapor döneminde, üretimden mamül satışı geçen yıla göre % 3,3 artarak 1.523.341 ton olmuştur. 5.997 ton yarı mamül satışı yapılmıştır. Geçen yıl 441.923 ton olan ihracatımız rapor döneminde % 9 artarak 485.218 tona yükselmiştir.

2016 yılında ihracattan 211 milyon 826 bin Amerikan doları, gemilerimizden 5 milyon 900 bin Amerikan doları olmak üzere toplam 217 milyon 726 bin Amerikan Doları tutarında mal ve hizmet ihracatı gerçekleştirilmiş, yurt dışı gelirlerimizde geçen yılın aynı dönemine göre % 6 düşüş yaşanmıştır.

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

- ISO 9001: 2008 (UK CARES) – Uluslararası Kalite Yönetim Sistemi
- OHSAS 18001:2007 (UK CARES)- Uluslararası İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi
- ISO 14001:2004 (UK CARES) - Uluslararası Çevre Yönetim Sistemi
- UK CARES Sustainable Reinforcing Steel Certificate - Sürdürülebilir İnşaat Çeliği
- BES 6001 Responsible Sourcing of Construction Products Yapı Malzemeleri Güvenilir Tedarikçi
- TS-ISO-EN 5001 – Enerji Yönetim Sistemi
- ISO 27001: 2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi

yönetim sistemi sertifikaları ile,

- TSE - Türkiye
 - UK CARES - İngiltere
 - Institut Für Bautechnik - Prüfstelle für Betonstahl - Almanya
 - Bulgarkontrola SA - Bulgaristan
 - IFBQ-FALCAO BAUER – Brezilya
 - EN 10025 -1 : 2004 Factory Production Control - EN
- kalite belgelerine sahiptir.

5.2.Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, vergi mevzuatı ve diğer mevzuat hükümleri ve esas sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı 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 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 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 sözleşmesine 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.

5.3.Kar Dağıtım Önerisi

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'nin Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan 01.01.2016-31.12.2016 tarihli mali tablolarında 46.823.492 TL zarar, SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan konsolide mali tablolarında ise 82.392.280 TL zarar açıklanmıştır. Temettü avansı dağıtılmayacaktır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimiz faaliyetini sürdürürken birden fazla risklerle 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. Kur riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçlar kullanılmaktadır. Şirketin finansal yükümlülükleri grubu faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grubun finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak değişken 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 getirememesi ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi 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.

6.1.Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim kurulumuzun 8 Haziran 2013 tarih ve 3 sayılı kararı ile riskin erken saptanması komitesi kurulmuş, 2016 yılında komite görev ve çalışma esasları çerçevesinde altı adet rapor hazırlayarak yönetim kuruluna sunmuştur.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ: 07.03.2017

KARAR SAYISI: 04

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 01.01.2016 -31.12.2016 hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tabloları ve Dipnotları ile 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. 07.03.2017

Özcan KILIÇ

**Bütçe Planlama ve Raporlama
Müdürü**

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 - 31.12.2016	Önceki Dönem 01.01 - 31.12.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	2.260.207.628	2.076.349.851
Satışların Maliyeti	(2.013.220.234)	(1.964.203.216)
BRÜT KAR	246.987.394	112.146.635
Genel Yönetim Giderleri	(22.199.477)	(20.816.590)
Pazarlama Giderleri	(26.913.687)	(13.287.110)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32.772.872	27.409.135
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(137.319.016)	(54.057.157)
ESAS FAALİYET KARI	93.328.086	51.394.913
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	41.913.172	1.153.104
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(3.407.207)	(14.678.789)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	131.834.051	37.869.228
Finansman Gelirleri	31.018.688	55.312.559
Finansman Giderleri	(260.125.325)	(342.524.286)
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	(97.272.586)	(249.342.499)
Vergi (Gideri) Geliri	14.880.306	45.979.070
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(247.602)	(1.345.783)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	15.127.908	47.324.853
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(82.392.280)	(203.363.429)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(9.047.076)	(20.298.727)
Ana Ortaklık Payları	(73.345.204)	(183.064.702)
Adi ve seyretilmiş pay başına kazanç/(kayıp)	(0,1956)	(0,4881)

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 - 31.12.2016	Önceki Dönem 01.01 - 31.12.2015
DÖNEM KARI (ZARARI)	(82.392.280)	(203.363.429)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	549.205.520	(135.484)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	688.103.048	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.596.148)	(169.355)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(137.301.380)	33.871
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	549.205.520	(135.484)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	466.813.240	(203.498.913)
Toplam kapsamlı gelir dağılımı	466.813.240	(203.498.913)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	95.380.214	(20.281.198)
Ana Ortaklık Payları	371.433.026	(183.217.715)

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	31.12.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	276.259.554	223.404.104
Ticari Alacaklar	297.625.817	239.947.158
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>14.911.302</i>	<i>5.375.733</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>282.714.515</i>	<i>234.571.425</i>
Diğer Alacaklar	11.936.309	2.234.814
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>9.564.129</i>	<i>17.644</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>2.372.180</i>	<i>2.217.170</i>
Türev Araçlar	749.720	269.459
Stoklar	353.276.922	232.736.371
Peşin Ödenmiş Giderler	6.244.149	10.910.866
Diğer Dönen Varlıklar	2.847.464	3.042.818
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	948.939.935	712.545.590
Duran Varlıklar		
Finansal Yatırımlar	931.043	858.859
Diğer Alacaklar	1.060.056	5.168.534
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	78.470.000	46.034.000
Maddi Duran Varlıklar	1.828.978.139	1.205.050.675
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	979.958	1.082.710
Peşin Ödenmiş Giderler	2.825.618	676.463
Ertelenmiş Vergi Varlığı	130.686.435	114.166.407
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	2.043.931.249	1.373.037.648
TOPLAM VARLIKLAR	2.992.871.184	2.085.583.238

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

KAYNAKLAR	31.12.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	313.458.516	486.303.288
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	266.022.855	160.247.827
Ticari Borçlar	845.005.512	383.439.175
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	899.786	877.658
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	844.105.726	382.561.517
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11.393.285	8.110.967
Diğer Borçlar	2.380.337	1.651.543
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	2.380.337	1.651.543
Türev Araçlar	2.947.966	1.055.175
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	80.128	512.531
Kısa Vadeli Karşılıklar	45.972	45.972
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	39.533.191	28.237.329
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.480.867.762	1.069.603.807
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	637.322.532	692.697.239
Uzun Vadeli Karşılıklar	17.653.472	14.961.513
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	17.653.472	14.961.513
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	180.845.129	42.151.630
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	835.821.133	749.810.382
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	619.564.279	246.830.015
Ödenmiş Sermaye	375.000.000	375.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22.763.962	22.763.962
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	681.212.243	187.375.198
<i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları(kayıpları)</i>	681.212.243	187.375.198
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25.832.374	25.832.374
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(411.899.096)	(181.076.817)
Net Dönem Karı veya Zararı	(73.345.204)	(183.064.702)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	56.618.010	19.339.034
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	676.182.289	266.169.049
TOPLAM KAYNAKLAR	2.992.871.184	2.085.583.238

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU
2016

BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

2016 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 2016 yılında Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yürütülen faaliyetlere ilişkin rapor 31.12.2016 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

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 ulaşabilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümüne 2016 yılı içerisinde pay sahiplerince yöneltilen 11 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.

2016 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.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 30.03.2016 tarihinde % 93 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; 04.03.2016 tarihli Türkiye Ticaret Sicili 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, 2004-2015 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.

2015 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.

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

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 tanınmış 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, dağıtılabilir 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 dağıtılacağı belirtildiği Esas Sözleşmemiz çerçevesinde alınmaktadır.

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 itibarıyla başlanması amaçlanmaktadır. Ancak, bu politika, Yönetim Kurulu tarafından, her yıl, Şirketin devamlılığı ve karlılığını sürdürülebilme 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 kar payı avansı dağıtabilir.”

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.’nin Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan 01.01.2016-31.12.2016 tarihli mali tablolarında 46.823.492 TL zarar, SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan konsolide mali tablolarında ise 82.392.280 TL zarar açıklanmıştır.

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 yönetiminin, 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, eğitimli 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.

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

İşyerimizde Türk Metal Sendikası yetkilidir. Çalışanlar ile ilişkilerimiz;

- İşçi Sendika Baş Temsilcisi Şevket Baran BULUT
- Baş Temsilci Yardımcısı Ömer Erdem KIRCALI
- Temsilciler Mehmet HOŞSES, Kamil BATRAMANOĞLU ve Ali İLGÖR aracılığı ile yürütülmektedir.

Bu kişiler ayrıca, işçi ve işveren temsilcilerinden oluşan;

- İşçi Sağlığı İş Güvenliği,
- Yıllık İzin Kurulu,
- Disiplin Kurulu,
- 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 2016 yılı içerisinde desteklenen kuruluş ve etkinlikler;

KİT-VAK Kemik İliği Transplantasyon Ve Onkoloji Kurma Ve Geliştirme Vakfı
15 Temmuz Şehit Yakınları ve Gazileri
Engelliler Sanat Tiyatrosu

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, Türkiye Çelik Üreticileri Derneği YK Üyesi, 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., Koç Yapı Paz.San.A.Ş. YK Üyesi,
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
Mahmut Nedim KOÇ	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı değil)	3Yıl	Dagi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ve Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üyesi, Koç Yapı Pazarlama ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı.
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 02.03.2015 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

1946 yılında Hatay ili Dörtyol ilçesi Payas beldesinde doğdu. Ankara İktisadi İdari İlimler Akademisi İşletme ve Muhasebe Bölümü'nden 1971 yılında mezun oldu. Ticaret hayatına 1976 yılında yurt içi taşımacılık yapmak üzere kurduğu Şahin Nakliyat firması ve uluslararası taşımacılık için kurduğu Doruk Uluslararası Nakliyat firması ile başladı. 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 başladı.

2005 yılında Atakaş Grubu ile ortaklığını sona erdiren Halil ŞAHİN aynı yıl İskenderun merkezli Koç Ailesi ile birlikte Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.'ni kurarak, İDÇ'nin çoğunluk hisselerini İş Bankası A.Ş.'den satın aldı ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini üstlendi.

Halil Şahin 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 ayrıca Türkiye Çelik Üreticileri Derneği YK Üyesi, Ege İhracatçı Birlikleri Demir ve Demirdışı Metaller İhracatçı Birlikleri Başkanlığı görevlerini de sürdürmektedir.

Halen İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu başkanlığı görevini de yürüten Halil ŞAHİN evli ve 2 çocuk babasıdır.

Nuri ŞAHİN

1958 yılında Hatay ili Dörtyol ilçesi Payas beldesinde doğdu. 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.

Mahmut Nedim KOÇ

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 Koç Yapı Pazarlama ve Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinde sürdürmektedir.

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

Ahmet BAŞTUĞ

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

İki çocuk babası olan 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 (Bağımsız Üye)

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.

Av. Ahmet Hamdi GÖKDEMİR (Bağımsız Üye)

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 Ziraat 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 Konkordato Komiserliği de yapmıştır. 2008 yılında ailevi nedenlerle İzmir'e yerleşmiş, 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.

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

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

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 20 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'na, 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 2016 yılında 4 kez toplanmıştır.

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 2016 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 Ahmet BAŞTUĞ dur. (Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil). Riskin Erken Saptanması Komitesi, görev ve çalışma esasları kapsamında 2016 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

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

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 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 kullanılmamaktadır.