78 / HA - 916 04/08/2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 03/08/2023 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 500.000.000 TL'den 575.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 75.000.000 TL nominal değerli 75.000.000 adet B grubu pay ve mevcut ortaklardan İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi'nin sahip olduğu 40.100.000 TL nominal değerli 40.100.000 adet B grubu pay olmak üzere toplam 115.100.000 TL nominal değerli 115.100.000 adet B grubu paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması ve gerekli görülmesi halinde mevcut ortaklardan İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi'nin sahip olduğu 23.020.000 TL nominal değerli 23.020.000 adet B grubu payın, anılan ortağın nihai kararına tabi olmak üzere dağıtıma tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde 138.120.000 TL nominal değerli 138.120.000 adet B grubu payın halka arzı gerçekleşecektir.

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

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

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

04 -AR- 2023

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İHRAÇ VE FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1933

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Aytar Caddesi No:2 34340 Beşiktaş İstanbul Tel:0212 384 10 10

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:94 Akçe Tower Kat:1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 10
2. ÖZET 13
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 40
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 41
5. RİSK FAKTÖRLERİ 44
6. İHRAÇÇI HAKINDA BİLGİLER 75
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 92
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 122
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 124
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 127
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI 144
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR 148
13. EĞİLİM BİLGİLERİ 148
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 154
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 155
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 162
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 162
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 165
19. ANA PAY SAHİPLERİ 165
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 170
21. DİĞER BİLGİLER 174
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 180
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 183
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER 186
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 195
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 236
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER 238
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ 240

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı
Kordonboyu Plaza Tower Sokak 1 Kat:5-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

04-08-2023

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU DAİRESİ

29. SULANMA ETKİSİ 243
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 243
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER 248
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 248
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 258
34. İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER 258
35. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 259

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Levent Tower Kat:1 Daire:5-6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
Akdemir	Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BSMV	Banka ve Sigorta Muamele Vergisi
Bağlı Ortaklık	Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan İzdemir Solar Enerji A.Ş.
Borsa/BIST/BIAŞ	Borsa İstanbul A.Ş
DeNOx	Azot Oksitleri Giderme Ünitesi
DGP	Dengeleme Güç Piyasası
EPDK	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
EPİAŞ	Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.
ETKB	T.C.Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı
Esas Sözleşme	Şirket Esas Sözleşmesi
EUR	Avrupa Birliği'ne Üye Ülkelerin Kullandığı Para Birimi
FAVÖK	Faiz, Vergi ve Amortisman Öncesi Kar
Garanti Y/Aracı Kurum	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
GES	Güneş Enerjisi Santrali
GÖP	Gün Öncesi Piyasası
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Halka Arz Edenler	Şirket ve İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi
Halka Arz Edilecek Paylar	Şirket'in çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 500.000.000 TL'den 575.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 75.000.000 TL nominal değerli 75.000.000 adet B grubu pay ve mevcut ortaklardan İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'nin sahip olduğu 40.100.000 TL nominal değerli 40.100.000 adet B grubu pay olmak üzere toplam 115.100.000 TL nominal değerli 115.100.000 adet B grubu paylar ve ek satışın gerçekleşmesi halinde İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'ye ait 23.020.000 TL nominal değerli 23.020.000 adet B grubu pay
ISIN	Menkul Kıymet Tanımlama Numarası

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI 0 4 -08- 2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahalleesi Barbaros Bulvarı No:26 Çiçek Towers Kule 1 Kat:16 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

İDÇ Liman	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.
İzmir Demir Çelik	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KOPİ	Karşılığı Olmayan Piyasa İşlemleri
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MDV	Maddi Duran Varlık
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
PTF	Piyasa Takas Fiyatı
PMUM	Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi
Pay Tebliği	Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği
Santral / Aliağa Fabrikası	Şirket'in İzmir Aliağa'da 103.485 m² arazi üzerinde bulunan ve ithal kömüre dayalı olarak elektrik üreten ve kurulu gücü 370 MW olan termik santrali
Satan Ortaklar, Halka Arz Eden Pay Sahipleri	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.
SGK	Sosyal Güvenlik Kurumu
Sıfır Atık Yönetmeliği	12.07.2019 tarih ve 30829 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan hammadde ve doğal kaynakların etkin yönetimi ile sürdürülebilir kalkınma ilkeleri doğrultusunda atık yönetimi süreçlerinde çevre ve insan sağlığının ve tüm kaynakların korunmasını hedefleyen sıfır atık yönetim sisteminin kurulmasına, yaygınlaştırılmasına, geliştirilmesine, izlenmesine, finansmanına, kayıt altına alınarak belgelendirilmesine ilişkin genel ilke ve esasların belirlenmesine ilişkin Yönetmelik
SMF	Sistem Marjinal Fiyatı
SPKn / Sermaye Piyasası Kanunu	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SPK / Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
Şahin-Koç	Şirket paylarının %5,06'sına sahip Şahin Koç Çelik Sanayi Anonim Şirketi
Şahin Holding	Şahin-Koç'un bağlı ortaklığı olduğu Şahin Şirketler Grubu Holding Anonim Şirketi
Şirket, İhraççı, İzdemir Enerji	İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

T.C. İZMİR TİCARET SICİL MEMURLUĞU
SERMAYE PİYASASI KURULU
İZMİR OSMANLI DERİ

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahalleesi Dereboyu Bulvarı
No:7 Çiçekçi Towers Blok 1 Kat:5-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TEDAŞ	Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş.
TEİAŞ	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.
Ticaret Bakanlığı	T.C. Ticaret Bakanlığı
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	13.01.2011 tarihinde kabul edilen ve 14.02.2011 tarih ve 27846 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
USD/ABD$	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VUK	10.01.1961 tarihli ve 10703-10705 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu
YEKDEM	Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 10.07.2023 tarih ve 18280 sayılı yazısında, diğer hususların yanı sıra;

"1) Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesinin 1. fıkrasının (b) bendindeki dönem kârı şartı ile ilgili olarak aynı maddenin 3. fıkrası çerçevesinde izahnamede açıklanan faaliyetleri, finansal yapısı ve halka arz gelirinin kullanım yerine ilişkin bilgiler dikkate alınarak, aynı bentteki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Yıldız Pazar'da işlem görebileceği,

2) Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yayımlanması,

3) Borsa görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması, hususlarının Kurulunuza iletilmesine karar verilmiştir."

ifadelerine yer verilmiştir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU OTOMATİK İKİNCİ PİYASA İŞLEMLERİ BAŞKANLIĞI 1925

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:94 Office Tower Kat:11 Daire:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 381 10 10

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Kurul ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınması gerekmemektedir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI 1923 SERMAYE PİYASASI FİNANSMANI DAİRESİ

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Eski Büyükdere Bulvarı No:26 Akmerkez Tower Kat:1 Kat:-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı **İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi** **Tarih: [25.07.2023]**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Feyyaz YAZAR — İcra Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı **Nuri ŞAHİN** — Yönetim Kurulu Başkanı İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arz Eden **İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi** **Tarih: [25.07.2023]**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Feyyaz YAZAR — İcra Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı **Nuri ŞAHİN** — Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş **Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.** **Tarih: [25.07.2023]**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Taylan Özgür TOPRAK — Yönetici **Armağan GÜNER** — Birim Müdürü GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Dereboyu Caddesi No:99 Gün Sokak Levent Kampüsü 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel: (212) 384 10 10	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ 1923

04-08-2023

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	**Sorumlu Olduğu Kısım: İLGİLİ RAPORLAR**	
	Tarih	**No**
ROTA TAŞINMAZ DEĞERLEME VE VE DANIŞMANLIK A.Ş. **Cengiz SAYALI** Sorumlu Değerleme Uzmanı	12.02.2021	OZEL - 20210434401
ROTA TAŞINMAZ DEĞERLEME VE VE DANIŞMANLIK A.Ş. **Cengiz SAYALI** Sorumlu Değerleme Uzmanı	01.03.2021	OZEL - 20210434901
NOVA TAŞINMAZ DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş. **Onur KAYMAKBAYRAKTAR** Sorumlu Değerleme Uzmanı	08.03.2021	2021 – 371
ROTA TAŞINMAZ DEĞERLEME VE VE DANIŞMANLIK A.Ş. **Göktan ERGÜN** Sorumlu Değerleme Uzmanı	23.01.2023	OZEL-20231834601
ROTA TAŞINMAZ DEĞERLEME VE VE DANIŞMANLIK A.Ş. **Göktan ERGÜN** Sorumlu Değerleme Uzmanı	23.01.2023	OZEL-20231834401

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbiye Mahallesi Büyükdere Caddesi No:209 Giftçi Tower Kat:1 Kat:5-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. **Özkan CENGİZ** Sorumlu Ortak Baş Denetçi	**Hesap Dönemi:** **01.01.2020-31.12.2020**
HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. **Özkan CENGİZ** Sorumlu Ortak Baş Denetçi	**Hesap Dönemi:** **01.01.2021-31.12.2021**
HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. **Özkan CENGİZ** Sorumlu Ortak Baş Denetçi	**Hesap Dönemi:** **01.01.2022-31.12.2022**
HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. **Özkan CENGİZ** Sorumlu Ortak Baş Denetçi	**Hesap Dönemi:** **01.01.2023-31.03.2023 ve 01.01.2022-31.03.2022**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASASI FİNANSMANI DAİRESİ 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Çift Tower A Blok 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

2. ÖZET

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

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	**Ticaret Unvanı:** İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi **İşletme Adı:** Yoktur.
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statüsü:** Anonim Şirket **Tabi Olduğu Mevzuat:** T.C. Kanunları, 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu, EPDK yönetmelik, tebliğ ve kararları, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tebliğ ve yönetmelikleri **Kurulduğu Ülke:** Türkiye Cumhuriyeti **Adresi:** İsmet Kaptan Mahallesi Şair Eşref Bulvarı No:23/5 Konak-İZMİR **İnternet Adresi:** www.izdemirenerji.com **Telefon:** 0 232 441 43 83 **Fax:** 0 232 441 22 25

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İSTANBUL

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:96 Gayrettepe Towers Kule 1 Kat:16 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

B.3	**Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi**	Şirket, 27 Temmuz 2007 tarihinde İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde MERKEZ-133491 sicil numarasıyla "*İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi*" unvanıyla tescil edilerek kurulmuştur. Şirket'in hukuki varlığı herhangi bir süre ile kısıtlanmamıştır. Şirket, Esas Sözleşme'nin "*Amaç ve Konu*" başlıklı 3'üncü maddesinde yer aldığı şekilde EPDK düzenlemelerine uymak suretiyle, Elektrik Piyasası Kanunu çerçevesinde gerekli izin, lisans ve istenilen her türlü belgeleri alarak, ilgili kanun, yönetmelikler ve EPDK kararlarına uygun olarak edineceği müşterilerinin (toptan satış şirketleri, perakende satış şirketleri, perakende satış lisansı sahibi dağıtım şirketleri ve serbest tüketiciler) elektrik ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek, tesis kurmak ve bu tesislerde elektrik üretmek, üretilen elektriği ve/veya kapasitesini müşterilerine ait tesislere Şirket tarafından tesis edilen nakil hatları ya da TEİAŞ-TEDAŞ veya görevli Şirket'in nakil hatları aracılığıyla mevcut yönetmelikler çerçevesinde nakletmek işleriyle iştigal eder. Şirket'in fiili faaliyet konusu, elektrik üretimi ve ticaretidir. Şirket, sahip olduğu Santral'de elektrik üretimi ve satımıyla iştigal etmektedir. Ayrıca kendi üretimine ilave olarak veya duruş zamanlarında dışarıdan da elektrik alımı yapmakta ve müşterilerine satmaktadır. Şirket'in işbu izahname tarihi itibarıyla 242 çalışanı bulunmaktadır. Şirket'in İzmir Aliağa'da 103.485 m² arazi üzerinde bulunan ve ithal kömüre dayalı olarak elektrik üreten santralinin toplam kurulu gücü 370 MW'dir. Şirket, 6 Haziran 2009 tarihinde EPDK'dan 49 yıl süreyle geçerli olmak üzere üretim lisansı almıştır. Santral, Horozgediği Mahallesi, Nemrut Cad., No:2, 35808, Aliağa/İzmir adresinde yer almaktadır. Aliağa Fabrikası, *"İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi Aliağa Fabrika Şubesi"* adıyla tescil ve ilan edilmiştir. Santral, tam kapasite çalıştığında yıllık 950 bin ile 1 milyon ton arası kömür tüketmekte ve bunun karşılığında 2 milyar 664 milyon kwh'ye kadar elektrik enerjisi üretebilmekte, üretilen elektrik enerjisinin bir kısmı serbest tüketicilere bir kısmı ise devlete satılmaktadır. Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 yıllarında sona eren finansal dönemler itibarıyla toplam brüt elektrik üretimi sırasıyla; 2.541.455 MWh, 2.423.392 MWh ve 2.714.756 MWh'dır. 2022 ve 2023 ilk üç aylık dönemlerde ise brüt elektrik üretimi sırasıyla 556.470 ve 727.440 MWh'dir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Çiçek Towers Kule Kat:5-6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

		Şirket 2016 yılında, The Green Apple Organisation'ın düzenlediği Yeşil Elma Çevre Ödülü'nü alarak çevreye duyarlılık konusunda dünyanın sayılı enerji şirketleri arasında yerini almıştır. Şirket, mevzuat koşullarına ve uygulamadaki sektör gerekliliklerine karşı hassasiyeti ile israfın önlenmesinin, kaynakların daha verimli kullanılmasının, atık oluşum sebeplerinin gözden geçirilerek atık oluşumunun engellenmesinin veya minimize edilmesinin, atığın oluşması durumunda ise kaynağında ayrı toplanmasının ve geri kazanımının sağlanmasını kapsayan 12 Temmuz 2019 tarihli ve 30829 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sıfır Atık Yönetmeliği'nce Sıfır Atık Yönetim Sistemi'ni kurarak TS/35/B2/15/69 Sıfır Atık Yönetim Sistemi Belgesi'ni almaya hak kazanmıştır. Şirket'in faaliyet sonuçlarına etki eden temel faktörler şunlardır: •Makroekonomik ortam, elektrik piyasası ve elektriğe olan talebin değişimi, Şirket'in elektrik satış miktarını etkilemektedir. •Bakım ve diğer masrafların Şirket'in karlılığında önemli bir etkisi bulunmaktadır. •Satın almalar ve geliştirme aşamasındaki projeler, Şirket'in ilerleyen dönemdeki karlılığını etkileyebilecektir. •Olası finansman ihtiyacının karşılanıp karşılanmaması, Şirket'in faaliyetlerini etkileyecektir. •Döviz kurundaki değişimler, Şirket'in karlılığını etkilemektedir. T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın internet sitesinde yer alan bilgilere göre, 2022 yılında Türkiye'nin elektrik üretimi 326 milyar kwh olarak gerçekleşmiştir. Elektrik enerjisi tüketimi ise 328,7 milyar kwh olmuştur. 2022 yılında elektrik üretiminin %34,6'sı kömürden, %22,2'si doğal gazdan, %20,6'sı hidrolik enerjiden, %10,8'i rüzgardan, %4,7'si güneşten, %3,3'ü jeotermal enerjiden ve %3,7'si diğer kaynaklardan elde edilmiştir. Türkiye'nin elektrik enerjisi kurulu gücü 2023 yılı Şubat ayı sonu itibarıyla 104.136 MW'dir. Bu kurulu gücün %30,3'ü hidrolik enerji, %24,4'ü doğal gaz, %21'i kömür, %11'i rüzgâr, %9,2'si güneş, %1,6'sı jeotermal ve %2,5'i ise diğer kaynaklar şeklindedir.
B.4a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen**	Ekonomik büyüme, artan kişi başına düşen milli gelir, olumlu demografik eğilimler ve artan kentleşme oranı Türkiye'deki enerji talebinin başlıca etmenlerini oluşturmaktadır. Ülkenin artan enerji talebini karşılayabilmek amacıyla, 2022 yıl sonu itibarıyla hâlihazırda kurulu bulunan 103.809 MW'lık elektrik üretim

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BİLGİ TEKNOLOJİLERİ DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Dereboyu Caddesi No:90 Çiftçi Tower Kat:1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

	önemli en son eğilimler hakkında bilgi	kapasitesinin, özel sektör aracılığıyla yapılacak yeni yatırımlarla birlikte daha da yükselmesi beklenmektedir. Türkiye, tüketicilere sürdürülebilir ve güvenilir enerji sağlama çalışmaları kapsamında, enerji üretim tesisinin türüne ve kapasitesine bağlı olarak yatırımcılara tarife garantisi, alım garantisi, bağlantı öncelikleri, lisans muafiyeti gibi teşvikler sunmaktadır. Türkiye, özellikle son 20 yılda özel sektör şirketlerinin enerji sektörüne girmesini teşvik edip daha rekabetçi bir enerji piyasası oluşturmuştur. Enerji üretim varlıklarının özelleştirilmesinin yanı sıra, özel sektörden daha fazla yatırım çekmek için gerekli koşulların oluşturulması ile birlikte, elektrik üretim sektöründeki özel şirketlerin payı artmış ve özel şirketlerin enerji üretim sektöründeki payı; 2002 yılında %32 iken 2018 yılında %75'e yükselmiştir. Türkiye'nin daha rekabetçi bir enerji sektörü oluşturmak için attığı bir başka adım da enerji ve petrol ürünleri de dahil olmak üzere enerji piyasalarının yönetilmesi ve işletilmesinden sorumlu olan EPİAŞ'ın kurulmasıdır. Türkiye, geniş bir yerel piyasaya sahip olmanın yanı sıra, birçok büyük enerji tüketicisi ve tedarikçisi arasında stratejik bir konumda yer alması nedeniyle, bölgesel bir enerji üssü konumundadır. Mevcut ve planlanan petrol/gaz boru hatları, kritik Türk boğazları ve ülkede yeni bulunan hidrokarbon rezervleri, Türkiye'nin enerji fiyatları üzerindeki kontrolünün artmasını sağladığı gibi enerji köprüsü rolünü de güçlendirmektedir. Türkiye'de, su, rüzgâr, güneş, jeotermal enerji türleri gibi birçok yenilenebilir enerji türüne yönelik üretim fırsatı bulunmakla birlikte, uygun tarife garantileri ile desteklenen teşvik edici politikaların ulusal şebeke içindeki payının önümüzdeki yıllarda artması beklenmektedir. Gelecek yıllarda, Türkiye'nin enerji stratejisi için yenilenebilir kaynaklar kadar atık işleme ve sera gazlarının azaltılması gibi alanlardaki teknolojiler de, bu yeni elektrik üretimi biçimiyle birlikte, son derece önemli ek uygulamalar olarak sıklıkla anılmaktadır. Yenilenebilir kaynaklara başvurularak çevrenin korunmasının yanı sıra, yürürlükte olan veya yakında yürürlüğe girecek birtakım önlem ve düzenlemelerden de yararlanılmaktadır. Bu düzenlemelerin bazıları karbon salınımlarının azaltılması, üretim/aktarım verimliliğinin arttırılması ve atık yönetimi teknolojilerinin kullanımının teşvik edilmesi ile ilgilidir. Küresel ısınma, kuraklık, Türkiye'nin doğalgaz tedariki, dünyadaki doğalgaz ve kömür fiyatları, döviz kurundaki değişimler, Türkiye elektrik piyasasında fiyat hareketlerini etkilemektedir. Ayrıca tüketicilerin; enerji maliyetleri karşısında tasarruf ihtiyacı ve bu kapsamdaki çözüm arayışlarına ilave olarak karbon ayak izlerini nötrlemeye yönelik talepleri, yenilenebilir enerjiye yönelik artan talep ve bu alandaki yatırım fırsatları, enerji üretim sektörünü etkileyebilecek belli başlı eğilimler arasında yer almaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ESKİŞEHİR BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASALARI FİNANSMAN DAİRESİ 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:96 Levent Towers Kule 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Türkiye'de elektrik talebi, genel olarak yıldan yıla artış göstermekte olup Türkiye'nin toplam elektrik talebi, son 22 yılda, 2001, 2009 ve 2019 yılları hariç olmak üzere artış göstermiştir.

2022 Aralık ayında yaklaşık 26,41 TWh olan toplam elektrik üretimi (lisanslı ve lisanssız santraller), 2023 yılının ilk ayında 26,89 TWh olarak gerçekleşmiştir.

Aralık ayı içerisinde üretilen elektriğin %67,5'ini sağlayan termik santraller, Ocak ayında toplam üretilen elektriğin %68,8'ini karşılamıştır. Elektrik santrallerinin kaynak bazlı kırılımı incelendiğinde ise, bir önceki ay %12,3'lük bir paya sahip olan hidroelektrik santraller, Ocak ayında toplam elektriğin %11'ini üretmiştir. Aynı dönemde rüzgâr enerjisi santrallerinden üretilen elektrik miktarının payı bir önceki aya göre %0,1 artarak %9,9 olmuştur. Jeotermal enerji santralleri ise üretilen toplam elektriğin %3,5'lik kısmını sağlamıştır. 2022 yılında %42,7 olan yenilenebilir enerji santrallerinin elektrik üretimindeki payı, 2023 yılı Ocak ayında %31,2 seviyesinde gerçekleşmiştir. İlgili dönemde, baraj tipi hidroelektrik santraller toplam üretimin %8,5'ine katkıda bulunurken, nehir tipi hidroelektrik santralleri toplam üretimin %2,4'ünü karşılamıştır. Baraj tipi hidroelektrik santrallerin Ocak ayındaki payı 2021 yılı Eylül ayından itibaren görülen en düşük pay olarak kaydedilmiştir. Bununla birlikte rüzgâr ve güneş enerjisi santrallerinden elde edilen elektriğin toplam üretilen elektriğe oranı %16,8 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, halka arzdan elde edeceği net gelirin %75-80'ini güneş enerjisi santrali yatırımı için, %20-25'ini ise işletme sermayesi finansmanı için kullanmayı planlamaktadır. Kurulması planlanan güneş enerjisi santralinin kapasitesi 75,1 MW'dir. Şirket bu yatırımı hayata geçirdiğinde enerji kaynaklarını çeşitlendirerek ilave gelir elde etme imkanı kazanacaktır.

B.5 İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri

Şirket'in dahil olduğu gruba ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla mevcut ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır:

Şirket'in Ortaklık Yapısı		
Adı Soyadı/Unvanı	**Sermaye Payı/Oy Hakkı**	
	(TL)	**(%)**
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş	427.186.526,00	85,44
Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.	25.316.000,00	5,06
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	37.264.842,00	7,45
Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.852.632,00	1,97
Halil ŞAHİN	380.000,00	0,08
TOPLAM	**500.000.000,00**	**100**

Şirket, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır. İşbu izahname tarihi itibarıyla Şirket'in paylarının %85,44'üne İzmir Demir Çelik sahiptir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:26 Levent Tower Kat:1 Kat:5 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

İzmir Demir Çelik ise, Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş'nin bağlı ortaklığı olup Şahin Koç, işbu izahname tarihi itibarıyla İzmir Demir Çelik'in paylarının %58,13'üne sahiptir.

Şahin-Koç ise, Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş'nin. bağlı ortaklığı olup işbu izahname tarihi itibarıyla Şahin-Koç'un paylarının %75'ine Şahin Şirketler Grubu Holding sahiptir.

Şirket ayrıca, İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.nin iştiraki konumundadır. İşbu izahname tarihi itibarıyla, Şirket'in paylarının, %7,45'i İDÇ Liman, %1,97'si Akdemir ve %5,06'sı ise Şahin-Koç'a aittir. Şirket'in, Türkiye'de güneş enerjisinden elektrik üretimi sektöründe faaliyet gösteren ve %100 tek pay sahibi olduğu "*İzdemir Solar Enerji Anonim Şirketi*" unvanlı bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Şirket'in sermayesinin %0,3248'ine sahip olduğu "*Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.*" unvanlı bir iştiraki bulunmaktadır.

Aşağıdaki tabloda Şirket'in bağlı ortaklık ve iştirakinde sahip olduğu sermayeye ilişkin bilgiler yer almaktadır:

Şirket'in Bağlı Ortaklık ve İştiraki		
Adı Soyadı/Unvanı	**Sermaye Payı/Oy Hakkı**	
	(TL)	**(%)**
İzdemir Solar Enerji A.Ş.	3.571. 957,54	100
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	61.572.770,00	0,3248

B.6 Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi

İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi

Şirket sermayesindeki A ve B grubu payların ortaklar arasında dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Pay Grubu	İmtiyaz	Nominal Tutar (TL)	Sermaye Payı/ Oy Hakkı (%)
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş	A	Var	600	85,44
	B	Yok	427.185.926	
Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.	A	Var	250	5,06
	B	Yok	25.315.750	
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	A	Var	100	7,45
	B	Yok	37.264.742	
Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	A	Var	49	1,97
	B	Yok	9.852.583	
Halil ŞAHİN	A	Var	1	0,08
	B	Yok	379.999	
TOPLAM			**500.000.000**	**100,00**

Sermayedeki tüm paylar nama yazılı olup her bir payın 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır.

Şirket'in Tüzel Kişi Ortaklarının Ortaklık Yapısı:

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.		
Ortaklık Yapısı	**Sermaye Tutarı (TL)**	**Sermaye Oranı**
Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.	871.889.341	58,13%

T.C. İSTANBUL GÜLTAKLIKLAR FINANSMANI DAİRESİ SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:26 Kat: Levent Plaza 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi

Halil ŞAHİN	56.394.236	3,76%
Nuri ŞAHİN	44.413.260	2,96%
Mahmut Nedim Koç	45.390.483	3,03%
Ahmet BAŞTUĞ	20.176.415	1,35%
Hüseyin BAŞTUĞ	15.462.500	1,03%
Selim ŞAHİN	7.869.906	0,52%
Diğer	438.403.859	29,23%
TOPLAM	**1.500.000.000**	**100,00%**

Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.

Ortaklık Yapısı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı
Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	629.187.089	75,00%
Mahmut Nedim KOÇ	209.728.911	25,00%
TOPLAM	**838.916.000**	**100,00%**

Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.

Ortaklık Yapısı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı
Halil ŞAHİN	153.932.879	15,52%
Nuri ŞAHİN	207.458.067	20,91%
Ahmet BAŞTUĞ	148.606.038	14,98%
Selim ŞAHİN	151.214.000	15,24%
Serkan ŞAHİN	151.214.001	15,24%
Hüseyin BAŞTUĞ	59.508.014	6,00%
Selin ŞAHİN	50.000.000	5,04%
Başak ŞAHİN	50.000.000	5,04%
Özge BAŞTUĞ ÜNAL	20.000.000	2,02%
TOPLAM	**991.933.000**	100,00%

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.

Ortaklık Yapısı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	22.957.097,50	99,81%
Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	42.897,43	0,187%
Halil ŞAHİN	1,69	0,00001%
Nuri ŞAHİN	1,69	0,00001%
Ahmet BAŞTUĞ	1,69	0,00001%
TOPLAM	**23.000.000**	**100,00%**

Akdemir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.

Ortaklık Yapısı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	5.400.008,14	90,00%
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	599.986,05	9,9998%
Halil ŞAHİN	1,94	0,00003%

T.C. İSTANBUL ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Süleyman Bulvarı No:6 Levent Tower Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Nuri ŞAHİN	1,94	0,00003%
Ahmet BAŞTUĞ	1,94	0,00003%
TOPLAM	**6.000.000**	**100,00%**

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi		
Son durum itibarıyla	**Sermaye Payı/Oy Hakkı**	
Adı Soyadı	**(TL)**	**(%)**
Halil ŞAHİN	53.246.108	10,65%
Nuri ŞAHİN	61.259.667	12,25%
Ahmet BAŞTUĞ	40.201.584	8,04%
Mahmut Nedim KOÇ	89.604.991	17,92%
Selim ŞAHİN	36.903.781	7,38%
Serkan ŞAHİN	34.415.297	6,88%
Hüseyin BAŞTUĞ	18.432.910	3,69%
Selin ŞAHİN	11.379.666	2,28%
Başak ŞAHİN	11.379.666	2,28%
Özge BAŞTUĞ ÜNAL	4.551.866	0,91%
Diğer (İzmir Demir Çelik'in Halka Açık Kısmı)	138.624.464	27,72%
TOPLAM	**500.000.000,00**	**100,00**

Şirket'in yönetim hakimiyetine sahip olanlar açısından kontrolün kaynağı; doğrudan ve dolaylı pay toplamı ile A grubu nama yazılı pay sahiplerinin, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazıdır.

Esas Sözleşme'nin "*Yönetim Kurulu ve Süresi*" başlıklı 11'inci maddesine göre; yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması halinde 2 (iki) üyesi, 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşması halinde 3 üyesi, 8 (sekiz) veya 9 (dokuz) üyeden oluşması halinde 4 (dört) üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Şirket'in 1,00 TL nominal değerde toplam 1000 adet A grubu paylarının 600 adedi İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'ye, 250 adedi Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.'ye, 100 adedi İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'ye, 49 adedi Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ve 1 adedi Halil ŞAHİN'e aittir.

T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Sermaye Piyasası Kurulu Finansmanı Daire Bşk. 1923

04-08-2023

B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları ve faaliyet raporları www.izdemirenerji.com internet adresinde yer almaktadır. Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlerine ait finansal tablolarından seçilmiş önemli finansal bilgiler aşağıda verilmiştir.

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Dönen Varlıklar	270.292.730	349.302.062	888.933.569	911.761.872
Duran Varlıklar	1.714.602.765	1.661.228.597	2.111.121.320	2.174.243.266
Toplam Varlıklar	**1.984.895.495**	**2.010.530.659**	**3.000.054.889**	**3.086.005.138**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	949.703.777	1.352.547.295	859.327.445	738.556.210
Uzun Vadeli Yükümlülükler	421.515.852	253.954.006	18.781.014	23.017.584
Özkaynaklar	613.675.866	404.029.358	2.121.946.430	2.324.431.344

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Akıncı Tower Kule 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Toplam Kaynaklar	**1.984.895.495**	**2.010.530.659**	**3.000.054.889**	**3.086.005.138**

DÖNEN VARLIKLAR

Şirket'in dönen varlıklarının aktif büyüklüğüne oranı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren finansal dönemlerde sırasıyla; %13,62, %17,37, %29,63 ve %29,55 olmuştur. Görüleceği üzere, dönen varlıkların toplam aktif büyüklüğü içerisindeki payı yıllar itibarıyla artış göstermiştir.

Dönen varlıklar içerisinde; nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, peşin ödenmiş giderler ve stoklar kalemlerinin oranları yıllar itibarıyla değişkenlik göstermiştir.

Diğer taraftan, son dönemde ticari faaliyetteki artışın etkisiyle ticari alacak kaleminde önemli bir artış görülmüştür. 31.12.2022 tarihli finansal tablolarda, ilişkili taraflardan ticari alacaklardaki artışta Şirket'in ilişkili tarafı Şahin Kömür Ticaret A.Ş.'ye olan kömür satışları etkili olmuştur. Söz konusu satış, olağan ticari faaliyet kapsamında yapılmıştır.31.03.2023 döneminde ise kömür satışından alacak kalmamıştır.

Peşin ödenmiş giderler kalemi ise, verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır. Hasılattaki artışın etkisi ve ticari faaliyetin artması neticesinde olağan ticari işlemlerin gerçekleştirilmesini ve iskontolu alımların yapılabilmesini teminen tedarikçilere yapılan avans ödemelerinde artış bulunmaktadır.

Dönen varlıklar içerisinde en büyük paya sahip olan kalem stoklardır. Stoklar kaleminde, 31.12.2021'de sona eren finansal dönemde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %11, 31.12.2022'de sona eren finansal dönemde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %188 artmıştır. Satışlardaki artışın etkisiyle, ilk madde ve malzeme olan stoklarda yıllar içerisinde artış görülmüştür. 31.03.2023 döneminde ise tonaj azaldığı için az bir düşüş olmuştur.

DURAN VARLIKLAR

Şirket'in duran varlıklarının aktif büyüklüğüne oranı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren finansal dönemlerde sırasıyla %86,38, %82,63, %70,37 ve %70,45 olmuştur. Görüleceği üzere, duran varlıkların toplam aktif büyüklüğü içerisindeki payı yıllar itibarıyla azalış göstermiştir. Duran varlıklar içerisinde en büyük paya sahip kalem, maddi duran varlıklardır. Maddi duran varlıklar; arazi ve arsalar, yeraltı ve yer üstü düzenleri, binalar, tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar ve özel maliyetlerden oluşmaktadır. En büyük paya sahip olan kalemler ise arazi ve arsalar, binalar ve tesis, makine ve cihazlardır. Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar, SPK lisanslı bağımsız değerleme şirketleri tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Son olarak, SPK lisanslı gayrimenkul değerleme şirketleri tarafından hazırlanan 12.02.2021, 01.03.2021 ve 08.03.2021 tarihli Raporlar (31.12.2020

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ÇIKAR YAKANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:2 Şifa Towers Kule 1 Kat:6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

dönemine ait) ile arsa araziler, yeraltı yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ekipmanlar için değerleme yapılmıştır.

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam kaynaklara oranı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren finansal dönemlerde sırasıyla; %47,85, %67,27, %28,64 ve %23,93 olmuştur. Görüleceği üzere, kısa vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içerisindeki payı yıllar itibarıyla önce artış, sonrasında düşüş göstermiştir. Kısa vadeli yükümlülükler içerisinde en önemli kalemler, kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ile müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdir. Kısa vadeli borçlanmalar, 31.12.2020'de sona eren finansal dönemde 406.251.379 TL iken 31.12.2021'de sona eren finansal dönemde 843.756.754 TL, 31.12.2022'de sona eren finansal dönem itibarıyla 434.090.946 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2021 yıl sonunda yükselmesinin nedeni 2021 yılında ithalat akreditif borçlarının olmasıdır. İthalat akreditif borçları 2020 yılı sonunda 98.021.848 TL iken 2021 yıl sonunda 440.440.289 TL olmuştur. Yapılan kredi geri ödemeleri neticesinde ise 31.03.2023 itibarıyla kısa vadeli borçlanmalar kalemi 38.004.342 TL'ye gerilemiştir. Söz konusu kısa vadeli borçlanmalar banka kredilerinden oluşmaktadır ve bu krediler işletme sermayesi için kullanılmaktadır. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ise yatırım kredilerinden oluşmaktadır.

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler olan alınan sipariş avansları ise, 31.12.2021'de sona eren finansal dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre % 69'luk azalış göstermiştir. 31.12.2022 itibarıyla müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülük bulunmamaktadır. 31.03.2023 itibarıyla ise elektrik satışlarının bir kısmı önden tahsil edildiği için müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler 345.332.028 TL olmuştur.

UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerinin toplam kaynaklara oranı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren finansal dönemlerde sırasıyla; %21,24, %12,63, %0,63 ve %0,75 olmuştur. Görüleceği üzere, uzun vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içerisindeki payı yıllar itibarıyla azalış göstermiştir. Şirket, banka kredilerinden oluşan uzun vadeli borçlanmalarını yıllar itibarıyla faaliyetlerinden elde ettiği gelir ile ödemiş ve son dönemde uzun vadeli kredilerin büyük bir kısmı kısa vadeli hale gelmiştir. Şirket olağan ticari faaliyetleri kapsamında elde ettiği gelir ile kısa vadeliye dönüşen ilgili banka kredilerini ödeyebilecek finansal duruma sahiptir.

Şirket'in 31.03.2023 itibarıyla uzun vadeli banka kredisi bulunmamakta olup, 3.171.208 TL tutarında kiralama borcu vardır.

T.C. Çankaya Vergi Daireleri Müdürlüğü Sermaye Piyasası Kurulu Finansman Daireleri 1523

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Çiftçi Towers Blok Kat:1 K:3-6 34349 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in özkaynaklarının toplam kaynaklara oranı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren finansal dönemlerde sırasıyla; %30,92, %20,10, %70,73 ve %75,32 olmuştur. Özkaynakların gelişiminde, yeniden değerleme artış fonları etkili olmuştur. Aşağıda, gelir tablosuna ilişkin değerlendirmelerde belirtildiği üzere, Şirket 2020 ve 2021 yılında faaliyet karı elde etmiş olsa dakatlanılan finansman gideri nedeniyle, söz konusu yıllarda net dönem zararı oluşmuştur. Ancak, 2022 yılı itibarıyla karlılıkta önemli bir artış görülmüştür. Ayrıca 2021 yılında tamamı nakden karşılanmak suretiyle Şirket'in sermayesi 390.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Gelir Tablosu Kalemleri:

	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2023-31.03.2023
Hasılat	884.055.295	1.368.437.026	6.759.743.051	824.653.007	1.795.053.532
Brüt kar	174.792.420	321.641.441	2.364.795.615	229.055.653	213.363.512
Esas faaliyet karı	158.898.883	328.748.599	1.846.757.652	230.587.097	200.182.883
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	159.022.645	328.836.421	1.831.349.124	229.687.442	200.182.883
Vergi öncesi kar/(zarar)	(101.186.125)	(357.920.938)	1.261.875.189	78.377.882	181.931.785
Dönem karı/(zararı)	(130.773.131)	(319.200.731)	1.135.586.647	59.897.681	160.857.357

Şirket'in Santral'inde hammadde olarak ithal kömür kullanılmaktadır. Bu sebeple maliyetin %90'ı döviz cinsinden oluşmasına karşın diğer taraftan tüm gelirler TL cinsindendir. Bu duruma ilaveten Santral'in inşasında döviz cinsi uzun vadeli proje finansmanı kullanıldığı için yüksek kredi yükümlülükleri yüksek faiz ödemelerine neden olmuştur. 31 Mart 2023 itibarıyla ise, yapılan kredi geri ödemeleri ile kalan borç tutarı 16.679.401 USD'ye gerilemiştir. Tüm bu durumlar 2020-2022 yıllarında net döviz pozisyonu açığı meydana getirmiş ve bu yıllarda döviz kurları sürekli artışta olduğu için hem yüksek finansman giderleri oluşmuş, hem de kredi geri ödemelerine rağmen yabancı para cinsinden borçların TL karşılıklarının artması sonucunda kur farkı gideri oluşmuştur. 2022 yılında elektrik fiyatlarında önemli artışlar olmuştur. Bu artışın Şirket'in gelirlerine etkisi sayesinde, artan finansman giderlerine rağmen net kar elde edilebilmiştir. 2020 yılında yıllık ortalama elektrik fiyatları 0,29 TL/kwh iken 2022 yılında 3 TL/kwh civarına çıkmıştır.

Esas faaliyetlerden diğer gelirler kalemi içerisinde yıllar içerisinde değişiklik gösteren tutar, kur farkı gelirleridir.

Şirket'in esas faaliyet karı ve esas faaliyet kar marjı yıllar içerisinde önemli bir iyileşme göstermiştir. Nitekim, 2020 yılında %18 olan esas faaliyet kar marjı, 2021 yılında %24'e, 2022 yıl sonu finansal tablolarında ise %27,3'e yükselmiştir. Bu iyileşmede, brüt kar marjındaki artış etkili olmuş, esas faaliyetlerden diğer gelirler

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI GAYRİMENKUL FİNANSMANI DAİRESİ

04-AR-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YAT... MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbiye Mahalles... Bulvarı No:96 Cifçi Towers Kule 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

içerisinde yer alan kur farkı gelirinin etkisi ise yıldan yıla değişmiştir. Dolayısıyla, Şirket faaliyetlerinin daha efektif hale geldiği ve ticari faaliyetlerdeki iyileşme bu oran ile de tevsik edilmiştir. 2023 ilk üç aylık dönemde ise esas faaliyet kar marjı %11,2 olarak gerçekleşmiştir.

Mali Oran Analizi

Oranlar	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2023-31.03.2023
Brüt Kar Marjı (Brüt Kar/Hasılat)	20%	24%	35%	12%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Esas Faaliyet Karı/Hasılat)	18%	24%	27%	11%
Net Kar Marjı (Dönem Net Karı/Hasılat)	-15%	-23%	17%	9%
Özsermaye Karlılığı (Dönem Net Karı/Özsermaye)	-21%	-79%	54%	7%
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	28%	26%	103%	123%
Özkaynaklar/Yabancı Kaynaklar	45%	25%	225%	
Asit Test Oranı ((Dönen varlıklar-Stoklar)/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,04	0,07	0,18	0,32
Stok Bağımlılık Oranı (Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar – Nakit ve Nakit Benzerleri)/Stoklar	4,11	5,06	1,15	0,79

Brüt Kar Marjı

Şirket'in brüt kar marjında yıllar itibarıyla iyileşme görülmektedir. Zira, 2020 yılında %20 olan brüt kar marjı, istikrarlı bir artış göstererek 2022 finansal tablolarında %35 seviyesine yükselmiştir. 31.03.2022 tarihinde biten dönem itibarıyla ise brüt kar marjı %28 olurken bu oranın 31.03.2023 tarihinde biten dönem itibarıyla %12'ye gerilediği görülmektedir. 2023 yılı ilk üç aylık dönemde görülen gerilemenin nedeni elektrik fiyatlarının düşmesine karşın, hammadde maliyetlerinin kur artışı nedeniyle aynı oranda düşmemesidir.

Net Kar Marjı

31.12.2020 ve 31.12.2021 yıllarında Şirket'in katlandığı finansman giderleri nedeniyle net dönem zararı oluşmuştur. Yabancı para cinsinden banka kredileri nedeniyle faiz giderinden daha fazla kur farkı giderine maruz kalınmıştır. Bununla birlikte, Şirket, 31.12.2022'de sona eren finansal dönemde katlanılan finansman

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İŞTİRAKLER FİNANSMANI DAİRESİ 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Caddesi No:96 Onur Towers Kule 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

		giderine rağmen net kar elde etmiştir. 31.03.2022'de sona eren finansal dönemde %7 olan net kar marjı 31.03.2023'de sona eren dönem itibarıyla %9'a yükselmiştir. Özsermaye karlılığı Şirket'in özkaynakları ile ne kadarlık bir kar oluşturabildiğini göstermektedir. 2020 ve 2021 yılları sonunda dönem net zararı olduğu için 2020 ve 2021 yıllarında söz konusu oran negatif durumdadır. Ancak 2022 yılı hesap döneminde kar elde edildiği için %54 özsermaye karlılığı yakalanmıştır. **Cari Oran** Şirket'in dönen varlıkları ile kısa vadeli yükümlülükleri ödeyebilme kabiliyetini gösteren söz konusu oran, 31.12.2020'de sona eren dönemde %28, 31.12.2021'de sona eren dönemde %26 olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2022'de sona eren dönemde ise %103 seviyelerine yükselmiştir. 31.03.2023 tarihli ara dönem finansal tablolarda ise %123 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in özkaynaklarının, kullanılan yabancı kaynaklara oranını göstermektedir. Yıllar itibarıyla dalgalı bir seyir izleyen söz konusu oranda 31.12.2021 tarihinde sona eren dönemde bir kötüleşme görülmekle birlikte, 31.12.2022 tarihi itibarıyla bu oran %242'ye yükselmiştir. 31.03.2023 tarihinde ise %305 olmuştur. **Asit Test Oranı ve Stok Bağımlılık Oranı** Asit Test Oranı: Dönen varlıklardan stokların çıkarılması sonucu elde edilen değerin kısa vadeli yabancı kaynaklara bölünmesi ile bulunur. Stokların dönen varlıklardan çıkarılmasındaki amaç, bu hesap grubundaki varlıkların paraya çevrilmesinin uzun zaman almasından kaynaklanmaktadır. Bu şekilde kısa vadeli borçların tamamının likit dönen varlıklar ile süratle ödenip ödenemeyeceği anlaşılabilir. Asit - test oranının 1'den küçük çıkması durumunda kısa vadeli borçların ödenebilmesi için stokların yüzde kaçının satılması gerektiğini belirtir. Şirket'in hem asit test oranında hem de stok bağımlılık oranında yıllar itibarıyla iyileşme görülmektedir. 31.12.2020'de sona eren dönemde 0,04 olan asit test oranı, 31.12.2022 itibarıyla 0,18'e yükselmiştir. Bu artış, Şirket'in likit varlıklarının arttığını ve kısa vadeli yükümlülüklerini ödeyebilme kabiliyetinin iyileştiğini göstermektedir. Stok bağımlılık oranı, işletmenin kısa vadeli borçlarını ödemesi için stoklarına ne derece ihtiyacı olduğunu göstermektedir. Stok bağımlılık oranı önce artış daha sonra düşüş şeklinde dalgalı bir seyir izlemiştir. 31.12.2020'de sona eren dönemde 4,11 seviyelerinde iken 31.12.2021' de 5,06 ya yükselmiş, 2022 yıl sonu finansal tablolarında ise 1,15 seviyesine düşmüştür. 31.03.2023 tarihli finansal tablolarda ise 0,79'a düşmüştür. Söz konusu düşüş, Şirket'in likiditesinin arttığını ve ticari faaliyetlerinin iyileştiğini göstermektedir.
B.8	**Seçilmiş önemli**	Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Nifa Tower Kat:1 Daire 1 Kat:6 34349 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

	proforma finansal bilgiler	
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	Yoktur.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Dönen Varlıklar	270.292.730	349.302.062	888.933.569	911.761.872
Kısa Vadeli Yükümlülükler	949.703.777	1.352.547.295	859.327.445	738.556.210
Net İşletme Sermayesi	(679.411.047)	(1.003.245.233)	29.606.124	173.205.662

31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022'de sona eren finansal dönemler için hazırlanan finansal raporlarda da görüleceği üzere Şirket'in işletme sermayesi 2020 ve 2021 yıllarında negatif durumda iken 2022 yılı sonunda şirket dönen varlıkları ile kısa vadeli yükümlülüklerini karşılayabilir duruma gelmiştir.

Şirket'in yükümlülükleri, dönen varlıklarını 31.12.2020 itibarıyla 679.411.047 TL ve 31.12.2021 itibarıyla 1.003.245.233 TL aşmış iken; 31.12.2022 itibarıyla Şirket, dönen varlıkları ile kısa vadeli yükümlülüklerini karşılayabilir duruma gelmiştir. Bu durum 31.03.2023 tarihinde biten finansal dönemde de devam etmiş olup Şirket'in net işletme sermayesi 173.205.662 TL olarak gerçekleşmiştir.

Önceki yıllarda Şirket net döviz pozisyonu açığı taşıdığından kurların sürekli yükselişte olması, kısa vadeli yükümlülüklerini de artırmıştır. 2022 yılına gelindiğinde döviz cinsi proje kredisinin ödemelerle azaltılması ve işletme finansal performansındaki iyileşme ile net işletme sermayesindeki açık pozitife dönmüştür. 2023 ilk 3 aylık dönemde ise karlı sonuçlar elde edilmesi net işletme sermayesine olumlu katkıda bulunmuştur.

Şirket uzun vadeli proje kredisinin son taksidini 2023 yılı içerisinde ödemiştir. Bu krediden mütevellit finansman yükünün azalması ve

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Levent Çırağan Bulvarı No:2 Levent Tower Kat 1 Daire 1 Kat:6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

		2022 yılı ve 2023 ilk çeyrekte karlı sonuçlar elde edilmesiyle birlikte pozitif işletme sermayesi yaratmaya başlamıştır.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden A grubu nama yazılı ve B grubu nama yazılı olmak üzere iki adet pay grubu bulunmaktadır. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecek paylar Şirket'in B grubu paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu izahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 500.000.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerde 1000 adet nama yazılı A grubu ve 499.999.000 adet B grubu nama yazılı pay olmak üzere toplam 500.000.000 adet paya ayrılmıştır. A grubu pay sahiplerinin yönetim kurulunda aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Borsa İstanbul'da işlem görecek nama yazılı B grubu Şirket paylarının herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	İhraççının mevcut çıkarılmış sermayesi 500.000.000 TL'dir. Her bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir. T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1983 04-08-2023
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: - Kardan Pay Alma Hakkı (*SPKn md.19. TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği*) - Yeni Pay Alma Hakkı (*TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md.18*) - Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (*SPKn md. 19*)

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahalleses Barbaros Bulvarı No:[illegible] Tel:0212 384 10 10

		- Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (*TTK md.507*) - Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (*SPKn md.29, 30, TTK md.414, 415, 419, 425, 1527*) - Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (*TTK md. 407, 409, 417*) - Oy Hakkı (*SPKn md.30, TTK md. 432, 434, 436*) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (*SPKn md. 14, TTK md. 437*) - İptal Davası Açma Hakkı (*TTK md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2*) - Azınlık Hakları (*TTK md. 411, 412, 420, 439*) - Özel Denetim İsteme Hakkı (*TTK md. 438, 439*) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (*SPKn md.24*) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (*SPKn md.27*)
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi**	Yoktur.
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Halka arz sonrasında payların BIST Yıldız Pazar'da işlem görmesi için Borsa'ya 13.04.2023 tarihinde başvuru yapılmış olup, Borsa İstanbul'un görüşü işbu izahnamenin "*I- Borsa Görüşü*" kısmında yer almaktadır. T.C. Sermaye Piyasası Kurulu Sermaye Piyasaları Finansman Daire Bşk. 1992 04-08-2023
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirket'in kâr dağıtım esasları, Esas Sözleşmenin "*Kârın Tespiti ve Dağıtımı*" başlıklı 19. maddesinde düzenlenmiştir. Esas Sözleşme'nin "*Kârın Tespiti ve Dağıtımı*" başlıklı 19. maddesine göre; yönetim kurulu ilgili yılla sınırlı olacak şekilde, genel kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve SPKn ve ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı Hotel Çırağan Tower Kule 1 Kat:5-6 34349 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

		Şirket'in halihazırda herhangi bir kâr dağıtım politikası bulunmamakta olup kâr dağıtım politikası, halka arz sonrasında SPK mevzuatına uygun olarak karara bağlanarak yayımlanacaktır.

D—RİSKLER		
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	**İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler:** Santral'in işletilmesi, bakımı, yenilenmesi, beklenmedik enerji kesintileri, düşük verim ve beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilecek önemli riskler taşır. Şirket'in işletme verimliliğinin beklenen çıktı veya verimlilik seviyelerinin altında olması, faaliyetleri açısından risk yaratabilir. Şirket'in faaliyeti yoğun bir işletme sermayesi gerektirmektedir. Şirket, işletme sermayesi ihtiyacını karşılayacak finansmanı bulamayabilir. Şirket'in yatırımlarını yapabilmesi, satın alımlarını finanse etmesi için finansman bulması gerekebilir. Şirket'in EPİAŞ'a ve İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'ye yönelik satış konsantrasyon riski bulunmaktadır. Şirket'in, EPİAŞ ve/veya İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ile iş ortaklıklarının ve müşteri ilişkilerinin sona ermesi veya kapsamının daralması, Şirket faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket'in TELF AG, KRU OVERSEAS DMCC ve İzmir Demir Çelik A.Ş.'ye yönelik tedarikçi konsantrasyon riski bulunmaktadır. Şirket'in, TELF AG, İzmir Demir Çelik A.Ş. ve KRU OVERSEAS DMCC ile iş ortaklıklarının ve tedarik ilişkilerinin sona ermesi veya kapsamının daralması, Şirket faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Santral'in plansız devre dışı kalması veya zarar görmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir. Şirket'in hammadde tedarikinde yaşanabilecek aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, fiknansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir. Tarife değişikliği riski, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923
04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Dereboyu Cad. No:26 Levent Tower Kat:1 Daire:5 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

		Elektrik fiyatında meydana gelebilecek değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir. Şirket'in tâbi olduğu mevzuatta meydana gelebilecek değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir. Şirket'in yararlandığı veya ileride yararlanacağı çeşitli teşvik, sübvansiyon ve desteklerin sona ermesi ve/veya azaltılması sonucu, Şirket'in finansal durumu olumsuz etkilenebilir. Şirket'in elektrik üretimi faaliyetleri çerçevesinde akdetmiş olduğu sözleşmelerin tek taraflı feshedilmesi, sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmemesi, ilgili sözleşmelerin yerine ikame sözleşmelerin düzenlenememesi; Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, konsolide gelirlerini, nakit akışını ve nakit durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir. Doğal çevreye verilen herhangi bir zararın Santral'in inşa edilmesi veya işletilmesinden kaynaklandığının ileri sürülmesi dolayısıyla uygulanabilecek yasal işlem, uyumluluk çalışmaları ve/veya Santral'de üretim faaliyetlerinin durdurulması, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir. Şirket'in elektrik üretim faaliyetleri sırasında yürütülen işlemler ve bazı doğal ve/veya toplumsal olaylar, Santral'in faaliyetleri bakımından tehlike arz edebilir ve kazalara, insanların yaralanmasına, maddi zarara, üretimin durmasına ve/veya Şirket'in adli ve idari yaptırımlarla karşılaşmasına sebep olabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir. Şirket, yatırım hedeflerini planlanan zamanda ve maliyetle gerçekleştiremeyebilir. Şirket, yeni enerji santrallerinin geliştirilmesiyle ilgili önemli belirsizliklerle karşılaşabilir. Yeni projeler verimli olmayabilir, hiç tamamlanmayabilir ya da beklenen şekilde performans göstermeyebilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1323

04-AR-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YAT... MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi ... Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 36...

		Şirket, ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edebilecektir. Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir. Şirket, çevre mevzuatındaki veya uygulamadaki değişikliklerden, çevre mevzuatından kaynaklanan ek yükümlülük ve denetimlerden olumsuz etkilenebilir. Şirket'in gelecekte oluşabilecek borçluluğu ve mali yükümlülükleri, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir. Kredi ve sermaye piyasalarındaki dalgalanmalar ve/veya benzeri diğer faktörler nedeniyle Şirket'in kredi veya sermaye bulamaması, Şirket'in projelerini geliştirmesi veya satın almaları finanse etmesini daha zor hale getirebilir. İleride yaşanabilecek Covid-19 benzeri salgın hastalıklar, Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket, düzenleyici kurumlar tarafından gerçekleştirilen denetimler neticesinde idari yaptırımlara maruz kalabilir. Şirket'in faaliyetleri, Santral'in işlemesi için gereken lisans, izin ve düzenlemelerin ve kamu kurumlarıyla yapılan zorunlu anlaşmaların imzalanmasına ve bunların geçerliliğini korumasına bağlıdır. Bilgi teknolojileri altyapısı, Şirket'in içinde bulunduğu sektör ve faaliyeti için önem arz etmektedir. Şirket'in bilgi teknolojileri sistem ve ağlarındaki gecikmeler, kesintiler veya bu sistem ve ağlara yapılabilecek siber saldırılar, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket çalışanlarının, dışarıdan hizmet alınan kişi ve kurumların veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir. Kilit personelin kaybedilmesi, kaybedilen kilit personellerin yerine aynı nitelik ve kalitede personelin ikame edilememesi veya geç ikame edilmesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

T.C. ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:65 Levent Tower Kat 1 Kat:5-6 34349 Beşiktaş İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Şirket çalışanlarının iş yavaşlatma, grev ve sair işçi eylemleri ile üretim faaliyetlerini aksatma riski mevcuttur.

Şirket, faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, söz konusu davalara ilişkin ayrılan karşılıklar yetersiz kalabilir, davaların Şirket aleyhine sonuçlanması halinde Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.

İletim ve dağıtım şebekesine bağlanmadaki operasyonel zorluklar, Şirket'in ürettiği elektriği satma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir.

Tahsilatlarda yaşanabilecek gecikmeler işletme sermayesi başta olmak üzere Şirket finansallarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, mevcut ve/veya gelecekteki faaliyetleri için ihtiyaç duyduğu teçhizat ve hizmetlerin temini ve sürdürülmesiyle ilgili belirli risklere tabidir.

Mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir.

Doğal afetler ve olağanüstü olaylar Şirket faaliyetlerini ve yatırımlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

İhraççının İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler

Elektriğe olan talep azalabilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör, uygun meteorolojik koşullara dayanmaktadır ve mevsimsellik riski söz konusu olabilir.

Enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin siber güvenlik riskleri söz konusu olabilir.

Lokal ve global ekonomik gelişmelere bağlı olarak sektörde daralmalar yaşanabilir.

Gelecekte kurulması planlanan santrallerin kurulum ile başvuru aşamalarında ve/veya mevcut Santral'in yenileme ve kapasite artımı işlemlerinde prosedürel riskler söz konusu olabilir.

Pazarda rekabetin yoğunlaşması, alternatif enerji kaynaklarının bulunması ya da alternatif enerji kaynaklarına talebin artması durumunda Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI MENKUL KIYMETLER VE FİNANSMAN DAİRESİ 1923
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

D.2	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	**İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler:** İhraç edilen paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir. Şirket'in hakim ortağı İzmir Demir Çelik payları da Borsa'da işlem gördüğünden, birinin paylarının fiyat ve işlem hacmi bakımından dalgalanmalara maruz kalması diğerinin paylarının değeri üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Neticede, Şirket payları değer kaybedebilir. Şirket, esas sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kar payı ödemeyebilir. Şirket'in pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları veya bu gibi bir satışın gerçekleşebileceğine yönelik algı, pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir. Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını etkileyebilir. Şirket'in payları piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, Şirket'in ana pay sahibi Şirket sermayesine sahip olmaya devam edeceğinden ana pay sahibinin menfaatleri, piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile örtüşmeyebilir. Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir. Fiyat tespit raporuna ilişkin varsayımların gerçekleştirilememesi, Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir. Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde olumsuz etkisi olabilecektir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir.
		E—HALKA ARZ
E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan**	Halka arz fiyatına göre toplam büyüklüğü 2.186.900.000 TL (ek satış hariç) olan halka arza ilişkin tahmini toplam maliyetin 49.101.167 TL olacağı tahmin edilmekte ve pay başına maliyetin 0,427 TL olması öngörülmektedir. Ek satışın gerçekleşmesi halinde ise toplam büyüklüğü 2.624.280.000 TL olan halka arza ilişkin tahmini toplam

T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Finansman Daire Başkanlığı Sermaye Piyasası Kurulu 1923
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı Nispetiye Office Tower No:1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

	yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	maliyetin 58.055.887 TL olacağı tahmin edilmekte ve pay başına maliyetin 0,420 TL olması öngörülmektedir. Halka arz; Şirket'in sermaye artırımı ve Şirket ortaklarının mevcut pay satışı yoluyla gerçekleşecektir. Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması bakımından herhangi bir gelir elde etmeyecektir. Bunun yanında Şirket, sermaye artışı usulüyle 75.000.000 TL nominal değerli 75.000.000 adet payın halka arz kapsamında satılması ile 1.425.000.000 TL bir brüt gelir elde etmeyi beklemektedir. Halka Arz Eden Pay Sahibi halka arzda 40.100.000 TL nominal değerli 40.100.000 adet payın satışından 761.900.000 TL brüt gelir elde etmeyi beklemektedir. Ek satışın gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Eden Pay Sahibi halka arzda ilaveten 23.020.000 TL nominal değerli 23.020.000 adet B grubu payın satışından 437.380.000 TL brüt gelir elde etmeyi beklemektedir.

Tahmini Maliyet	Karşılayan Taraf	Tutar - Ek Satışsız (TL)	Tutar - Ek Satışlı (TL)
Bağımsız Denetim	Şirket	625.000	625.000
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	2.064.460	2.064.460
Enerji Piyasası Çalışması (Modus Enerji Danışmanlık)	Şirket	242.993	242.933
Gayrimenkul Değerleme Hizmeti	Şirket	44.000	44.000
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	296.214	296.214
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	35.578	29.648
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	19.022	24.952
SPK Kurul Ücreti (Nominal değer üzerinden)	Şirket	575.000	575.000
SPK Kurul Ücreti (İhraç değeri üzerinden)	Şirket	675.000	675.000
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	360.900	568.080
Aracılık Komisyonu	Şirket	28.500.000	28.500.000
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	15.238.000	23.985.600
Hukuki Danışmanlık	Şirket	276.933	230.778
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	148.067	194.222
Toplam Maliyet		**49.101.167**	**58.055.887**
Halka Arz Edilecek Pay Adeti		**115.100.000**	**138.120.000**
Pay Başına Maliyet		**0,427**	**0,420**

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

E.2 a	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde**	İhraç edilecek 75.000.000 TL nominal değerli pay karşılığı beklenen sermaye artırımı gelirinden masraflar düşüldükten sonra kaynak elde edilmesi planlanmaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ 1923
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:2 Garanti Tower 34349 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

	edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirket'in 16.06.2023 tarih ve 21 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca sermaye artırımından elde edilecek kaynaktan Şirket payına düşen halka arz ile ilgili masraflar düşüldükten sonra kalan tutarın; • % 75-80'ine karşılık gelen kısmının GES kurulması, • % 20-25'ine karşılık gelen kısmının işletme sermayesi için kullanılmasına karar verilmiştir.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Şirket paylarının halka arzı için, SPK onayı ile birlikte payların Borsa'da işlem görebilmesi için Borsa'nın uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Halka arz edilecek payların nominal değeri 115.100.000 TL olup, halka arz sonrası çıkarılmış sermaye oranı %20,02 olacaktır. İhraç edilecek payların 75.000.000 TL nominal değerli kısmı sermaye artırımı yoluyla, 40.100.000 TL nominal değerli kısmı ise ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması ve gerekli görülmesi halinde mevcut ortaklardan İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi'nin sahip olduğu 23.020.000 TL nominal değerli 23.020.000 adet B grubu payın, anılan ortağın nihai kararına tabi olmak üzere dağıtıma tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde 138.120.000 TL nominal değerli 138.120.000 adet B grubu payın halka arzı gerçekleşecektir. Satış, Garanti Yatırım liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyatla Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir. 19,00 TL fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 3(üç) iş günü olacaktır. Halka arzın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket'in (www.izdemirenerji.com) ve Garanti Yatırım'ın (www.garantibbvayatirim.com.tr) adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arz edilen 115.100.000 TL nominal tutarlı payların (ek satış hariç); - 69.060.000 TL nominal değerdeki %60 oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara, - 46.040.000 TL nominal değerdeki %40 oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara, gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

T.C. ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mah. Levent Tower Kat: 1 Kat:5-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

23.020.000 adet ek satışın gerçekleşmesi durumunda; ek satışa konu olan payların tamamı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a yapılacak satışlar için tahsis edilecektir.

Toplanan teklifler Garanti Yatırım tarafından Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için ayrı ayrı konsolide edildikten sonra, başvuru taleplerinin satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda aşağıda belirtilen esaslar doğrultusunda dağıtım yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Eşit Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam olunur.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına Konsorsiyum Lideri'nin önerileri de dikkate alınarak Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

1,00 TL nominal değerli payların satış fiyatı 19,00 TL'dir.

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami 2 iş günü içinde teslim edilecektir.

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca halka arza katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay

T.C. ORTAKLIK KURULU SERMAYE PİYASASI KURULU FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1925
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Çırağan Towers Kule 1 Kat:3-5 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 [illegible]

		tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.
E.4	**Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	Sermaye artırımı ile birlikte ihraççı şirket olan İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. özkaynak elde edecek, halka arz eden ortak İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. pay satış geliri, sermaye artırımına aracılık eden Garanti Bankası aracılık komisyonu, HSY Danışmanlık Denetim A.Ş. bağımsız denetim raporu ücreti, Akol Avukatlık Bürosu hukuki danışmanlık ücreti ve Modus Enerji Danışmanlık ise danışmanlık hizmetleri kapsamında ücret elde edecektir. Halka arzın tarafları arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması, herhangi bir sermaye ilişkisi, elde edecekleri ücret haricinde doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkar bulunmamaktadır.
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	Şirket ticaret unvanı İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi olup 500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak 75.000.000 TL nakden artışla 575.000.000 TL'ye çıkarılacaktır. Paylarını halka arz eden ortak İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. tarafından da 40.100.000 TL nominal değerli pay halka arz edilecektir. Ek satışın gerçekleşmesi halinde İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. tarafından 23.020.000 TL nominal değerli pay halka arz edilecektir. **a) İhraççı Tarafından Verilen Taahhüt** İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş., 29.03.2023 tarih ve 2023/09 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl boyunca bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımı yapmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini bu doğrultuda bir karar alınmayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. **b) Ortaklar Tarafından Verilen Taahhütler:** İzmir Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 09 sayılı yönetim kurulu kararı ile aşağıdaki taahhütleri vermiştir; Maliki olduğu halka arza konu olmayan İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarına ilişkin olarak, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; payların borsa fiyatından bağımsız

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923
04-AR-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Caddesi Beybaşı Bulvarı Akaretler Towers Kule 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

olarak, bu payların hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmemesine, bu doğrultuda bir karar alınmamasına, Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğine, şüpheye mahal vermemek adına, İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasının ardından İzmir Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, fiyat istikrarı işlemlerinden edinebileceği payların, yukarıdaki sınırlamalardan hariç tutulmasına ilişkin taahhütte bulunmuştur.

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 07 sayılı yönetim kurulu kararı ile aşağıdaki taahhütleri vermiştir;

Maliki olduğu halka arza konu olmayan İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarına ilişkin olarak, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bu payların hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmemesine, bu doğrultuda bir karar alınmamasına, Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğine ilişkin taahhütte bulunmuştur.

Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 08 sayılı yönetim kurulu kararı ile aşağıdaki taahhütleri vermiştir;

Maliki olduğu halka arza konu olmayan İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarına ilişkin olarak, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bu payların hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmemesine, bu doğrultuda bir karar alınmamasına, Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Beşiktaş Bulvarı No:6 Dikiçi Towers Kat:7 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 ...

konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğine ilişkin taahhütte bulunmuştur.

Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 12.04.2023 tarih ve 08 sayılı yönetim kurulu kararı ile aşağıdaki taahhütleri vermiştir;

Maliki olduğu halka arza konu olmayan İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarına ilişkin olarak, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bu payların hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmemesine, bu doğrultuda bir karar alınmamasına, Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğine ilişkin taahhütte bulunmuştur.

Halil Şahin, 12.04.2023 tarihli beyanı ile maliki olduğu halka arza konu olmayan İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarına ilişkin olarak, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bu payların hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmemesine, bu doğrultuda bir karar alınmamasına, Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğine ilişkin taahhütte bulunmuştur.

Ek olarak İzmir Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 08 sayılı sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca; İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 06 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca; Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 07 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca; Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 07 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca ve Halil Şahin 12.04.2023 tarihli beyanı ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca;

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU GİRİŞİMCİLİK FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:2 Çiftçi Towers Blok Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

		sahibi oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satılmayacağına, başka yatırımcı hesaplarına virmanlanmayacağına veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu edilmeyeceğine ilişkin taahhütte bulunmuşlardır. **c) Sermaye Piyasası Mevzuatı Kapsamında Verilen Taahhütler** İşbu bölümün (b) maddesinde belirtilen taahhüt, sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilmesi gereken taahhüdü de kapsamaktadır.
E.6	**Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi** **Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi**	Ortaklık paylarının halka arzı mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacaklar için %-66 oranında sulanma etkisi olacak olup 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı -12,54 TL'dir. Bu doğrultuda halka arz sonuçlandığında sulanma etkisi gerçek katılım rakamlarına göre değişiklik arz edebilecektir. Mevcut ortaklar için %39 oranında sulanma etkisi olacak olup 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı 1,81 TL'dir.
E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Halka arza iştirak eden yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti yanı sıra hesap açılışı ile para yada pay transferine dair ücret talep edilebilecektir. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1983

04-08-2023

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üyesi Olunan Kuruluş	Sorumlu Ortak Başdenetçi	Adres
2020	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Bağımsız Denetçiler Derneği Türmob, İzmir SMMM Odası	Dr.Özkan CENGİZ	Cumhuriyet Mah. Silahşör Cad. Yeniyol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli – İstanbul

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Caddesi No:26 Gitti Towers Kule Kat:5 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

2021	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Bağımsız Denetçiler Derneği Türmob, İzmir SMMM Odası	Dr.Özkan CENGİZ	Cumhuriyet Mah. Silahşör Cad. Yeniyol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli – İstanbul
2022	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Bağımsız Denetçiler Derneği Türmob, İzmir SMMM Odası	Dr.Özkan CENGİZ	Cumhuriyet Mah. Silahşör Cad. Yeniyol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli – İstanbul
01.01.2023 – 31.03.2023	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Bağımsız Denetçiler Derneği Türmob, İzmir SMMM Odası	Dr.Özkan CENGİZ	Cumhuriyet Mah. Silahşör Cad. Yeniyol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli – İstanbul

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

2020, 2021, 2022 finansal yılları ve 2022 ilk üç aylık dönem ile 2023 ilk üç aylık dönem bağımsız denetimden geçmiştir. Bu dönemlerde bağımsız denetçi değişikliği olmamıştır. Tüm dönemlerde sorumlu ortak başdenetçi Dr. Özkan Cengiz görev yapmıştır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş finansal durum tablosundan seçilmiş olan kalemler aşağıda verilmiştir.

VARLIKLAR (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.03.2023**	**2020-2021 değişim (%)**	**2021-2022 değişim (%)**
Dönen Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.917.112	56.554.514	14.205.905	205.680.890	1839%	-75%
Ticari Alacaklar	28.695.449	18.625.035	65.061.611	17.963.633	-35%	249%
Stoklar	230.483.216	256.162.728	737.975.591	673.068.586	11%	188%
Peşin Ödenmiş Giderler	7.927.538	17.651.475	71.435.704	14.628.668	123%	305%
Diğer	269.415	308.310	254.758	420.095	14%	-17%
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	**270.292.730**	**349.302.062**	**888.933.569**	**911.761.872**	**29%**	**154%**
Duran Varlıklar						
Finansal Yatırımlar	200.000	200.000	200.000	200.000	-	-
Maddi Duran Varlıklar	1.713.672.390	1.653.924.409	1.664.312.815	1.655.214.851	-2%	1%
Kullanım Hakkı Varlıkları	490.696	516.090	4.657.218	6.021.851	5%	802%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	239.679	259.712	210.013	197.647	8%	-19%
Peşin Ödenmiş Giderler	-	6.328.386	2.123.315	48.666.954	-	-66%
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	439.617.959	463.941.963	-	-

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TOPLAM DURAN VARLIKLAR	**1.714.602.765**	**1.661.228.597**	**2.111.121.320**	**2.174.243.266**	**-3%**	**27%**
TOPLAM VARLIKLAR	**1.984.895.495**	**2.010.530.659**	**3.000.054.889**	**3.086.005.138**	**1%**	**49%**

KAYNAKLAR (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.03.2023**	**2020-2021 değişim (%)**	**2021-2022 değişim (%)**
Kısa Vadeli Yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	406.251.379	843.756.754	434.090.946	38.004.342	108%	-49%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	236.923.084	402.879.191	275.416.938	284.888.869	70%	-32%
Ticari Borçlar	15.613.807	11.798.814	36.100.448	23.359.377	-24%	206%
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.323.124	4.624.547	10.166.741	17.560.314	%39%	120%
Diğer Borçlar	98.489	6.329	25.827	1.386.929	-94%	308%
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-	4.012.492	5.184.066	-	-
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	278.703.733	87.736.164	-	345.332.028	-69%	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.790.161	1.745.496	99.514.053	22.840.285	-80%	5601%
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**949.703.777**	**1.352.547.295**	**859.327.445**	**738.556.210**	**%42%**	**-36%**
Uzun Vadeli Yükümlülükler						
Uzun Vadeli Borçlanmalar	315.474.873	185.209.054	2.456.591	3.171.208	-41%	-99%
Uzun Vadeli Karşılıklar	4.835.828	6.371.453	16.324.423	19.846.376	32%	156%
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	101.205.151	62.373.499	-	-	-38%	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**421.515.852**	**253.954.006**	**18.781.014**	**23.017.584**	**-40%**	**-93%**
ÖZKAYNAKLAR						
Ödenmiş Sermaye	390.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000	28%	0%
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	885.847.824	850.457.952	1.424.428.212	1.457.496.737	4%	67%
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.967.620	2.967.620	2.967.620	2.967.620		
Geçmiş Yıllar Zararları	-534.366.447	-630.195.483	-941.036.049	203.109.630	18%	49%
Net Dönem Karı/(Zararı)	-130.773.131	-319.200.731	1.135.586.647	160.857.357	144%	-456%
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**613.675.866**	**404.029.358**	**2.121.946.430**	**2.324.431.344**	**-34%**	**425%**
TOPLAM KAYNAKLAR	**1.984.895.495**	**2.010.530.659**	**3.000.054.889**	**3.086.005.138**	**1%**	**49%**

04-08-2023

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU YATIRIMLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

KAR VEYA ZARAR KISMI	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	2020-2021 değişim (%)	2021-2022 değişim (%)
Hasılat	884.055.295	1.368.437.026	6.759.743.051	%55	%394
Satışların Maliyeti (-)	(709.262.875)	(1.046.795.585)	(4.394.947.436)	%48	%320
BRÜT KAR	**174.792.420**	**321.641.441**	**2.364.795.615**	**%84**	**%635**
Genel yönetim Giderleri (-)	(13.370.123)	(15.851.791)	(29.818.166)	%19	%88
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.547.880	27.737.638	32.789.671	%400	%18
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(8.071.294)	(4.778.689)	(521.009.468)	%(41)	%10.803
ESAS FAALİYET KARI	**158.898.883**	**328.748.599**	**1.846.757.652**	**%107**	**%462**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	123.762	87.822	-	%(29)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	-	-	(15.408.528)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	**159.022.645**	**328.836.421**	**1.831.349.124**	**%107**	**%457**
Finansman Gelirleri	931.016	2.403.331	2.892.348	%158	%20
Finansman Giderleri (-)	(261.139.786)	(689.160.690)	(572.366.283)	%164	%(17)
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	**(101.186.125)**	**(357.920.938)**	**1.261.875.189**	**%254**	**%453**
Vergi Gelir/(Gideri)	**(29.587.006)**	**38.720.207**	**(126.288.542)**	**%(231)**	**%(426)**
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	-	-	(13.079.390)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(29.587.006)	38.720.207	(113.209.152)	%(231)	%(392)
DÖNEM KARI/ (ZARARI)	**(130.773.131)**	**(319.200.731)**	**1.135.586.647**	**%144**	**%456**

KAR VEYA ZARAR KISMI	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2023-31.03.2023	31.03.2023-31.03.2022 değişim (%)
Hasılat	824.653.007	1.795.053.532	%118
Satışların Maliyeti (-)	(595.597.354)	(1.581.690.020)	%166
BRÜT KAR	**229.055.653**	**213.363.512**	**%-7**
Genel yönetim Giderleri (-)	(4.975.908)	(15.231.667)	%206
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.279.487	15.662.604	%115
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(772.135)	(13.611.566)	%1.663
ESAS FAALİYET KARI	**230.587.097**	**200.182.883**	**%(13)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	(899.655)	-	%(100)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	**229.687.442**	**200.182.883**	**-13%**
Finansman Gelirleri	1.653.812	1.285.749	%(22)

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI İSTANBUL TİCARET ODASI SERMAYE PİYASASI ARAŞTIRMA VE İNCELEME DAİRESİ BAŞKANLIĞI ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Elleşes Binası No:16 Akçı Ion Caddesi 1 Kat 34340 Beşiktaş İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Finansman Giderleri (-)	(152.963.372)	(19.536.847)	%(87)
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	**78.377.882**	**181.931.785**	**%132**
Vergi Gelir/(Gideri)	**(18.480.201)**	**(21.074.428)**	%14
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	-	(1.171.574)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(18.480.201)	(19.902.854)	%8
DÖNEM KARI/ (ZARARI)	**59.897.681**	**160.857.357**	%169

"Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır."

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilecek Paylar'a yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda belirtilen risk faktörlerinin işbu izahnamenin bütünü kapsamında dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu izahnamenin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilecek Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilecek Paylar'ın değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir.

Aşağıda belirtilen riskler, karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Halihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, mali durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunum sıralaması, Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından yaptığı bir değerlendirmeye göre belirlenmiş bir sıralama olarak düşünülmemelidir.

Yatırımcılar, işbu izahnamede paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak Halka Arz Edilecek Paylar'a yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına karar vermelidirler.

Santral'in işletilmesi, bakımı, yenilenmesi, beklenmedik enerji kesintileri, düşük verim ve beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilecek önemli riskler taşır.

Santral'in işletimi; ekipmanların arızalanması, performansın beklenen verim düzeylerinin altında kalması ve kapasite eksikliği veya altyapı sorunları nedeniyle üretmiş olduğu elektriği şebekeye etkili bir şekilde aktaramaması gibi riskleri beraberinde getirmektedir. Bunlar, Şirket faaliyetlerinin doğası gereği bulunan risklerdir.

04-08-2023

Santral'de gerçekleşebilecek planlanmamış kesintiler, mekanik arızalar ve benzer nitelikte diğer sorunlar, Santral'in faaliyetlerinin tümüyle durmasına yol açacak olmasa da bazı durumlarda ilgili Santral'deki arıza giderilinceye dek, üretim kapasitesinde düşüşler söz konusu olabilir. Bu durumlar, Şirket'in azalan elektrik satışından dolayı Şirket'in gelirlerini azaltabilir ya da fiyatlara yansıtılamayan işletme ve bakım giderlerini arttırmak suretiyle birim maliyetlerinin artmasına yol açabilir.

Santral'deki arızalar, zorunlu kesintiler veya beklenmedik yatırım harcamaları gibi aksaklıklar Şirket'in satışlarını, nakit akımlarını olumsuz etkileyebilir, karlılığının azalmasına neden olabilir.

DEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

DEMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

Yukarıda bahsedilen durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, karlılığını, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in işletme verimliliğinin beklenen çıktı veya verimlilik seviyelerinin altında olması, faaliyetleri açısından risk yaratabilir.

Enerji santrallerinin işletimi üretimde kullanılan donanımın, iletim hatlarının, boru hatlarının veya diğer donanım ya da süreçlerin hasar görmesi veya arızalanması, beklenen çıktı veya verimlilik değerlerinin altında performansı dahil çeşitli riskler içermektedir.

Muhtelif zamanlarda enerji santrallerindeki donanım bozulabilmekte veya bahsi geçen donanımda arızalar meydana gelerek, satışları olumsuz şekilde etkileyen kapasite kayıplarına sebep olabilmektedir. Her ne kadar makinelerin işleyen aksamlarının yedek parçaları Santral'de bulunduruluyor olsa da her türlü makine arızası için yeterli miktarda yedek parça stoku bulundurmanın garantisi verilememektedir. İşletmede kullanılan yedek parçalardaki arızaların giderilememesi, Santral'in faaliyetlerini uzun süre kesintiye uğrayabilir ve/veya Santral'de kapasite kaybı yaşanabilir.

Yukarıda bahsedilen durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyeti yoğun bir işletme sermayesi gerektirmektedir. Şirket, işletme sermayesi ihtiyacını karşılayacak finansmanı bulmakta zorlanabilir. Şirket'in yatırımlarını yapabilmesi, satın alımlarını finanse etmesi için finansman bulması gerekebilir.

Şirket'in faaliyetleri işletme sermayesi ve nakit akışı yönetimi gerektirmektedir. Şirket üretim, satış ve pazarlama faaliyetleri ile birlikte ihtiyaç duyduğu hammadde, sarf ve yatırım malzemeleri, işçilik, enerji, lojistik, makine, teçhizat ve satın aldığı hizmetler dahil girdilerde maliyet artışlarına maruz kalmaktadır. Özellikle üretim ve operasyon girdilerinin fiyatlarındaki dalgalanmalar, ani değişiklikler ve kur dalgalanmaları Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacını artırabilir. Gerçekleşen maliyetler öngördüğünden fazla olabilir ya da öngörülenlere ek maliyetler ortaya çıkabilir. Öngörülemeyen maliyet artışları, girdi fiyatlarında ani değişiklikler, aşırı dalgalanmalar meydana gelmesi, Şirket'in maliyetleri etkin bir biçimde öngörememesi ya da bu maliyetler için ayırdığı kaynağın yetersiz olması gibi faktörler, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacını artırarak ek finansman ihtiyacını doğurabilir. Şirket'in nakit akışlarını iyi yönetememesi, işletme sermayesi açığına sebep olabilir. Şirket'in faaliyetlerini sürdürmesi ve işini büyütmesi için kredi ve sermaye piyasalarından finansman bulması gerekebilir. Finansal piyasalardaki sert dalgalanmalar ve bozulmalar, Şirket'in kontrolü dışındaki ekonomik koşullar, mevzuattaki gelişmeler ve finansmanın mevcut olmaması gibi faktörler, Şirket'in finansman bulma kabiliyetini etkileyebilir. İşletme sermayesi yetersizliği ve Şirket'in ihtiyaç duyduğu finansmanı sağlayamaması halinde, Şirket'in faaliyetlerini öngördüğü şekilde sürdürememesi, yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesi veya gecikmeli olarak yerine getirmesi, tazminat talepleriyle karşılaşması durumu ortaya çıkabilir, Şirket itibar kaybı yaşayabilir ve tüm bunların Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve geleceğe yönelik beklentileri üzerinde olumsuz etkisi olabilir.

04-08-2023

Şirket'in EPİAŞ'a ve İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'ye yönelik satış konsantrasyon riski bulunmaktadır. Şirket'in, EPİAŞ ve/veya İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ile iş ortaklıklarının ve

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nişantaşı Mahallesi Teşvikiye Caddesi Bulvarı No:26 Orta Kowers Kule 1 Kat:5
34330 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

müşteri ilişkilerinin sona ermesi veya kapsamının daralması, Şirket faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket; 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemler itibarıyla hasılatının sırasıyla %47, %58, %69 ve %73'ünü EPİAŞ'a, %29, %36,%27 ve %23'ünü ise İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'ye yapılan satışlardan elde etmiştir. Dolayısıyla halihazırda Şirket'in satış hasılatının büyüklüğü, EPİAŞ ve İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ile sahip olduğu iş ilişkisine önemli ölçüde bağlıdır. EPİAŞ ve İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş., çeşitli sebeplerle Şirket ile olan ticari ilişkilerini sonlandırabilir, rakip firmalarla çalışmayı tercih edebilir veya Şirket ile ticaretlerinin kapsamını daraltabilir. İş ilişkisi sürse dahi ticari koşulları Şirket aleyhine değişebilir. Şirket'in, müşterileri olan EPİAŞ ve İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ile sahip olduğu ticari ilişki kapsamındaki elektrik satışının devam edeceğinin bir garantisi bulunmamaktadır. Şirket, EPİAŞ'a ve İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'ye yönelik satışlarda sorun yaşayabilir ve Şirket'in EPİAŞ ve İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ile aralarındaki iş ilişkisinin sona ermesi, koşullarının Şirket aleyhine değişmesi, satışlarda aksamalar olması, Şirket hasılatında önemli bir düşüşe sebep olabilir, bu durum Şirket'in faaliyetlerinin, finansal durumunun, faaliyet sonuçlarının ve geleceğe yönelik beklentilerini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in TELF AG, KRU OVERSEAS DMCC ve İzmir Demir Çelik A.Ş.'ye yönelik tedarikçi konsantrasyon riski bulunmaktadır. Şirket'in, TELF AG, İzmir Demir Çelik A.Ş. ve KRU OVERSEAS DMCC ile iş ortaklıklarının ve tedarik ilişkilerinin sona ermesi veya kapsamının daralması, Şirket faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemler itibarıyla; TELF AG'nin tedarik zinciri içerisinde payı sırasıyla %52, %47 ve %21 olarak, 31.12.2022 ve 31.03.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemler itibarıyla İzmir Demir Çelik A.Ş'nin tedarik zinciri içerisindeki payı sırasıyla %18 ve %30, KRU OVERSEAS DMCC'nin ise 31.03.2023 tarihinde sona eren finansal dönem itibarıyla tedarik zinciri içerisindeki payı ise %23 olarak gerçekleşmiştir. Dolayısıyla halihazırda Şirket'in tedarik zincirinin büyüklüğü, TELF AG, İzmir Demir Çelik A.Ş. ve KRU OVERSEAS DMCC ile sahip olduğu iş ilişkisine önemli ölçüde bağlıdır. TELF AG, İzmir Demir Çelik A.Ş. ve KRU OVERSEAS DMCC, çeşitli sebeplerle Şirket ile olan ticari ilişkilerini sonlandırabilir, rakip firmalarla çalışmayı tercih edebilir veya Şirket ile ticaretlerinin kapsamını daraltabilir. İş ilişkisi sürse dahi ticari koşulları Şirket aleyhine değişebilir. Şirket'in, tedarikçileri olan TELF AG, İzmir Demir Çelik A.Ş. ve KRU OVERSEAS DMCC ile sahip olduğu ticari ilişki kapsamındaki tedarik ilişkisinin devam edeceğinin bir garantisi bulunmamaktadır. Şirket; TELF AG, İzmir Demir Çelik A.Ş. ve KRU OVERSEAS DMCC ile arasındaki tedarik ilişkisinde sorun yaşayabilir ve Şirket'in TELF AG, İzmir Demir Çelik A.Ş. ve KRU OVERSEAS DMCC ile aralarındaki iş ilişkisinin sona ermesi, koşullarının Şirket aleyhine değişmesi, tedarik zincirinde aksamalar olması, Şirket satışlarında ve dolayısıyla hasılatında önemli bir düşüşe sebep olabilir, Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

04-08-2023

Santral'in plansız devre dışı kalması veya zarar görmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Santral'in elektrik üretiminde veya üretilen elektriğin iletim veya dağıtımında, doğal afetler ve/veya TEİAŞ ya da ilgili dağıtım şirketi kaynaklı birtakım aksaklıklar yaşanabilir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahalleesi Barbaros Bulvarı Hoşdere Cad. Tower Kule 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Bu tür durumlar, devre dışı kalan, elektrik üretemeyen ve/veya ürettiği elektriği iletim veya dağıtım sistemine veremeyen ilgili Santral'in toplam üretim kapasitesine bağlı olarak Şirket'in faaliyetleri, mali durumu, faaliyet sonuçları ve geleceğe yönelik beklentileri üzerinde olumsuz etkiler yaratabilir

Ayrıca, şiddetli meteorolojik koşullar, Santral'e zarar verebilir. Santral'in zarar gören kısımlarının yedek parçaları zor bulunabilir, yüksek maliyetli olabilir veya hiç temin edilemeyebilir. İlgili dağıtım şirketlerinin, Şirket'in şebekeyle ilgili sorunlardan kaynaklanan zararlarını tazmin etmesine rağmen, meteorolojik koşullar iletim şebekesine zarar verebilir ve iilgili dağıtım şirketleri, arızalanan bileşenleri yenileyemeyebilir veya oluşan hasarları zamanında onaramayabilir. Bu durum, elektrik satışında kesintiye yol açabilir. Böyle bir durumda iilgili dağıtım şirketlerinden alınacak tazminatın, tüm zararlarını karşılamak için yeterli olacağının garantisi bulunmamaktadır. Şirket, meydana gelebilecek zarar riskini yönetmek için kapsamlı sigortalara sahip olmasına rağmen; bu sigortalar, Santral'de meydana gelebilecek bir afet durumunda ortaya çıkan tüm zararları karşılamak için yeterli olmayabilir. Santral'de oluşabilecek kazalar, kesintiler veya doğal afetler, Şirket'in gelirlerinde de önemli bir azalmaya veya sigorta poliçeleriyle karşılanabilecek düzeyleri aşan yeniden yapım veya iyileştirme maliyetlerinin doğmasına neden olabilir.

Yukarıda bahsi geçen durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in hammadde tedarikinde yaşanabilecek aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, 370 MW gücünde ithal kömüre dayalı termik Santral'e sahiptir. Santral'in enerji üretiminde hammadde olarak kullanılan ithal kömür genellikle Rusya, Kazakistan, Güney Afrika gibi ülkelerden tedarik edilmektedir. İşbu izahname tarihi itibarıyla Şirket'in en büyük hammadde tedarikçileri arasında Birleşik Arap Emirlikleri merkezli KRU OVERSEAS DMCC, İsviçre merkezli TELF AG, İsviçre merkezli UNICOAL AG, İsviçre merkezli INTERNATIONAL BULK SUPPLY COMPANY AG ve yine İsviçre merkezli MIR TRADE AG yer almaktadır. Gelecekte gerek Şirket ile hammadde tedariki yapılan şirketler arasında gerekse de Türkiye ile Şirket'in hammadde tedariki gerçekleştirdiği ülkeler yahut Rusya-Ukrayna savaşı ve benzeri durumlar sebebiyle yaşanabilecek ekonomik, sosyal, politik ve sair sebeplerden dolayı meydana gelebilecek durumlar, Santral'in elektrik üretimi için tedarik edilmesi gereken ithal kömürün tedarik zincirinde aksamalara sebep olabilir. Dış ülkelerle yaşanan ve/veya yaşanabilecek siyasi ve politik durumlar, aynı zamanda ticari ve üretim faaliyetlerinin yürütüldüğü ülkeler ile ilişkilerin istikrarsız olması, Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Uluslararası siyaset, ekonomi ve ticarette muhtemel değişikliklerin olması sebebi ile hammadde tedarikinde, müşterilerin mal alımlarında, gümrük ve ülke çıkışlarında gecikmeler yaşayabilmeleri söz konusu olabilmektedir. Küresel rekabetin artması ile üretici ülkeler kendi sektörlerini korumaya yönelik tedbirlerini artırmaktadır. Bu sebeple belirli ürünlere ilave gümrük vergileri ve tarife dışı engeller getirilmektedir. Bu tarife dışı engeller ve gümrük vergileri, Şirket'in ticari başarısını olumsuz yönde etkileyebilir ve finansal performansında düşüşler gözlenebilir. Şirket, hammadde tedariki için yeni tedarikçiler bulmakta zorlanabilir, yeni tedarikçilerle anlaşamayabilir veya geç anlaşabilir. Hammadde tedariki gerçekleştirilen diğer ülkeler tarafından Türkiye'ye karşı uygulanabilecek ambargolar yahut çeşitli yaptırımlar, Şirket'in hammaddeye erişimini sınırlandırabilir.

01-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mah. Aytar Caddesi Beybi Plaza Bulvarı No:3 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Yukarıdaki durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Tarife değişikliği riski, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in enerji üretim faaliyetlerini ve enerji fiyatı stratejilerini etkileyen satış tarifeleri, EPDK tarafından belirlenmekte ve onaylanmakta olup bu kapsamda satış tarifeleri, Şirket'in kontrolü dışındadır. Tarife değişiklikleri, ilgili yönetmeliklerde belirtilen yöntemlere dayalı şekilde hazırlanmaktadır. EPDK'nın tarifeler üzerinde geniş takdir yetkisi bulunmakta olup çeşitli zamanlarda tarife değişiklikleri gerçekleştirebilmektedir. EPDK'nın bahsi geçen takdir yetkisi sonucu düzenlemeye tabi fiyatlar, Şirket'in enerji fiyatı stratejisi kapsamında Şirket'in tahminlerinden farklı şekilde gerçekleşebilir.

Yukarıdaki durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Elektrik fiyatında meydana gelebilecek değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Elektrik fiyatını olumsuz etkileyebilecek gelişmeler şöyle sıralanabilir;

a. Arz ve talep dengesi ve üretim çeşitliliği,
b. Türkiye'deki olumsuz makroekonomik koşullar ve küresel ekonomik dalgalanmalar,
c. Türkiye'deki olumsuz siyasi gelişmeler,
d. Yeni vergi uygulamalarının getirilmesi veya elektrik tüketimine uygulanan vergilerdeki artışlar,
e. Fazla veya eksik elektrik tedariki,
f. Emtia fiyatlarındaki gelişmeler
g. Hava koşulları ve
h. Hidrolojik koşullar.

Yukarıdaki maddeler gibi gelişmeler, elektrik talebinde azalmalara yol açabilir. Bunun sonucunda, Şirket'in konsolide satış gelirleri azalabilir ve bu durum Şirket'in faaliyetlerini finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Ayrıca, Şirket, ürettiği enerjinin yaklaşık %65'ini EPİAŞ sisteminde gün öncesi piyasada satmaktadır. EPİAŞ tarafından düzenlenen Dengeleme ve Uzlaştırma Piyasasındaki değişiklikler Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Zira kamunun alım politikasında yaşanabilecek değişiklikler, rekabet ve serbest piyasada oluşacak olan fiyatlara etkisi sebebiyle Şirket'in gelir beklentileri, finansal durumu ve finansal performansı üzerinde olumsuz etkiler yaratabilir.

04-08-2023

Elektriğin piyasa fiyatındaki bir düşüş, fosil yakıtlar veya nükleer enerji gibi diğer elektrik üretim kaynaklarının maliyetindeki bir azalma, elektriğin toptan satış fiyatını düşürebilecek ve bu da Şirket'in konsolide satış gelirlerinde azalmaya yol açabilecektir. Bu durum, Şirket faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in tâbi olduğu mevzuatta meydana gelebilecek değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in enerji üretim faaliyetleri, kapsamlı kanun ve yönetmeliklere tâbidir ve bu kanun ve yönetmeliklerde meydana gelen değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:9 Levent Tower Kat:4
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir. Söz konusu riskler aşağıdaki gibi sıralanabilir:

- Yatırım planlarına ilişkin ilave teknik zorunluluklar ve ilave sigorta gereklilikleri gibi ilave yükümlülüklerin uygulanması,
- Lisanssız elektrik üretimine (bazı tesislerin, yenilenebilir veya konvansiyonel enerji kaynaklarına dayalı olarak tüketim noktalarında elektrik üretmesine izin verilmesi) yönelik daha geniş imkanlar tanınmasının Şirket'in halihazırda cevap verdiği elektrik arzını etkilemesi ve
- Nihai elektrik fiyatında artışa neden olacak şekilde, müşteriler açısından elektrik faturalarına yansıyacak vergilerin getirilmesi veya mevcut vergi düzeylerinin artırılması.
- İdari otoriteler tarafından enerji üretim faaliyetleri çerçevesinde karbon sertifikası ve sair ilave sertifikasyon gereklilikleri.

Şirket'in yararlandığı veya ileride yararlanacağı çeşitli teşvik, sübvansiyon ve desteklerin sona ermesi ve/veya azaltılması sonucu, Şirket'in finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Şirket, faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli mevzuatlar uyarınca teşviklerden faydalanmakta olup gelecekte de birtakım teşvik ve sübvansiyonlardan faydalanmak adına çeşitli başvurularda bulunmuştur. Şirket'in planlanan GES yatırımı ile ilgili henüz herhangi bir teşvik alınmamış olmakla beraber T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na 1068976 numaralı Yatırımı Teşvik Belgesi başvurusu yapılmıştır. Ayrıca Şirket, mevcut durum itibarıyla işveren sigorta teşvik priminden faydalanmaktadır. Şirket, 5510 sayılı Kanun uyarınca personelin aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle SGK primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmını indirimli ödemektedir. Elde edilen teşvik nakit olarak Şirket'e ödenen bir meblağ olmayıp tahakkuk eden sigorta primlerinden hazinece karşılanan tutardan oluşmaktadır.

Söz konusu destekler sadece Şirket'e spesifik olarak tanınmış teşvikler olmamakla birlikte ülke genelinde yaygın olarak yararlanılan teşviklerdir. İdarenin takdirinde olarak, bu teşvik ve destekleme ödemelerinden vazgeçilmesi, destek miktarlarının azaltılması ve/veya hiç ödenmemesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in elektrik üretimi faaliyetleri çerçevesinde akdetmiş olduğu sözleşmelerin tek taraflı feshedilmesi, sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmemesi, ilgili sözleşmelerin yerine ikame sözleşmelerin düzenlenememesi; Şirket faaliyetlerini, finansal durumunu, konsolide gelirlerini, nakit akışını ve nakit durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in ithal kömüre dayalı olarak lisanslı elektrik enerjisi üretimi faaliyetleri kapsamında TEİAŞ ile bağlantı ve sistem kullanım anlaşmaları, EPİAŞ ile piyasa katılımcıları anlaşması bulunmaktadır.

04-08-2023

Şirket'in elektrik üretimi faaliyetlerine ilişkin olarak akdetmiş olduğu sözleşmelerin tek taraflı feshedilmesi, sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmemesi, ilgili sözleşmelerin yerine ikame sözleşmelerin düzenlenememesi gibi durumlar Şirket'in konsolide gelirleri ve nakit akışlarını

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nebahat Akalın Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:209 Akıllı Tower Kat:1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

olumsuz etkileyebilir. Bu durum ise Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Doğal çevreye verilen herhangi bir zararın Santral'in inşa edilmesi veya işletilmesinden kaynaklandığının ileri sürülmesi dolayısıyla uygulanabilecek yasal işlem, uyumluluk çalışmaları ve/veya Santral'de üretim faaliyetlerinin durdurulması, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Faaliyetlerinin doğası gereği Şirket; çevre, sağlık, güvenlik, arazi kullanımı sorunları ve benzeri çok çeşitli yasal işlem ve takibatlara maruz kalabilmektedir. Bunlar, üçüncü kişilerce ileri sürülebilecek şikayetler ve talepler şeklinde ortaya çıkabilir. Enerji Santral'i gibi büyük yapıları doğaları gereği, çevresel tehlikelere yol açmaya, yerel halka, bitki örtüsüne, hayvanlara ve genel olarak doğaya zarar verme potansiyeli barındırmaktadır. Bu sebeplerle Şirket, varlıklarının, rahatsızlık, kirlilik vb. çevresel zararlara sebebiyet vermeyeceği veya doğal çevre ya da (insan sağlığı dahil) insanlar üzerindeki etkileriyle bağlantılı olarak Şirket'e karşı tazminat taleplerinde bulunulmayacağını garanti edememektedir. Söz konusu şikayet ve rahatsızlıklar, başvuru süreci sırasında bu faktörler hesaba katılarak verilmiş inşaat izinleri ve diğer ilgili izinlerde yer alan sınırlamalara uyulsa dahi gündeme gelebilir.

Rahatsızlık iddiaları, yerel nüfustaki değişiklikler, işletmesel değişiklikler (teçhizatlardaki bozulma gibi) veya sonradan yapılan yeni projelerle birlikte etkilerin artmasından kaynaklanabilir. Bu iddialar, inşaat izinleri veya diğer ilgili izinlerde belirtilen sınırlamalara uyulmasından bağımsız olarak ortaya çıkabilir.

Yukarıda açıklanan sorunlardan herhangi birisi nedeniyle uygulanan yasal işlem ve/veya üretim faaliyetlerinin durdurulması, Şirket'in masraflarında artışa yol açabilir ve bu da Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in elektrik üretim faaliyetleri sırasında yürütülen işlemler ve bazı doğal ve/veya toplumsal olaylar, Santral'in faaliyetleri bakımından tehlike arz edebilir ve kazalara, insanların yaralanmasına, maddi zarara, üretimin durmasına ve/veya Şirket'in adli ve idari yaptırımlarla karşılaşmasına sebep olabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Santral'in işletilmesine yönelik faaliyetler, büyük ekipmanların işletilmesi, iletim sistemlerine elektrik verilmesi dahil olmak üzere tehlikeli maddelerin kullanılmasını ve tehlikeli faaliyetleri gerektirmektedir. Doğal risklere ek olarak Şirket'in yetersiz iç prosedürler uygulaması, teknolojik kusurlar, beşeri hatalar veya dış etkiler sonucunda ortaya çıkabilecek tehlikeler de Şirket'in faaliyetlerinin doğası gereği ortaya çıkan risklerdir. Bunların yanı sıra aşağıda sayılanlar gibi bazı tehlike ve riskler mevcuttur:

- Kazalar, yangın ve patlamalar,
- Teknik arızalar sebebiyle üretim kayıpları,
- İnşaat ve altyapı hizmetleri ekipmanları ve diğer şebeke kullanıcılarından kaynaklananlar da dahil üçüncü şahısların neden olduğu zararlar,
- Terör saldırıları,
- Şebeke kaynaklı zararlar,
- Hammadde tedarikinde yaşanacak aksaklıklar,

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN BAŞKANLIĞI'NA FİNANSAL DURUM TABLOSU 1923

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:2 Çiçek Tower Kat:1 Kat:5-6 34349 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

- Akaryakıt fiyatlarına bağlı olarak lojistik faaliyetlerinde yaşanacak aksaklıklar ve olası maliyet artışları,
- TEİAŞ ve EPİAŞ kaynaklı kesintiler sonucunda oluşan elektrik kayıpları,
- Şebeke dalgalanmasına bağlı olarak tesis ekipmanlarında geçici ve kalıcı hasarların oluşması,
- Deprem, sel, fırtına, toprak kayması ve diğer doğal afetler.

Bu tehlikeler, önemli yaralanmalara, ölüme, tesislerde ve ekipmanlarda ciddi hasarlara ve yıkıma yol açabilir.

Yukarıda sayılan olaylardan herhangi birinin meydana gelmesi, araştırma, onarım, zararların giderilmesi, çevrenin temizlenmesi, idari yaptırımlar, para cezaları ve faaliyetlerin durdurulması gibi hususlar Şirket için gelir kaybına sebep olabilir. Meydana gelen zararlara ilişkin yasal talepler, adli veya idari takibatlara yol caçacak Şirket'in maddi ve/veya manevi sorumluluğunun doğmasına ve/veya itibarının zedelenmesine neden olabilir.

Buna ek olarak, Şirket'in sigorta yaptırması, tedarikçilerinden taahhütler alması ve yüklenicilerinden belirli performans düzeylerini karşılamalarını talep etmesine karşılık; ilgili sigorta, taahhüt veya performans garantilerinden elde edilen teminat, Şirket'in maruz kaldığı gelir kaybını, zararları, tazminat ödemelerini ve finansman maliyetlerindeki artışı karşılamak için yeterli olmayabilir. Sigortanın karşılamadığı önemli sorumluluklar için yeterli tüm kayıp ve zararlar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Yukarıda açıklanan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, yatırım hedeflerini planlanan zamanda ve maliyetle gerçekleştiremeyebilir.

Enerji sektörü hızla değişmekte ve gelişmekte olup mevzuatta yapılan yeni değişiklik ve güncellemelerle birlikte sektörün önü açılmakta ve bazı işletmelere üretilen enerji için devlet tarafından alım garantisi verilmektedir. Sektörde işletmelere alım garantisi ve benzeri hakların tanınması ve yapılacak yeni projeler için, TEİAŞ'ın uyguladığı kotalar, enerji satışı kısmında rekabeti sınırlandırmakta ve mevcut proje yerlerinin satış bedelleri üzerinde etkili olmaktadır.

Şirket'in, yatırım hedeflerini planlanan zamanda ve maliyetle gerçekleştirememesi, planladığı büyümeye erişememesine neden olabilir.

04-08-2023

Yatırım harcamaları için ihtiyaç duyulan elektrik ekipmanları ve malzemelerinin maliyetindeki ve iş gücü maliyetindeki artışlar veya bu tür maliyetler için EPDK tarafından belirlenen birim fiyatlardaki düşüşler, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket'in yatırım harcamaları, önemli miktarda elektrik ekipmanı, malzeme ve işgücü maliyetleri gerektirmekte olup bunların maliyeti, Türkiye'deki ekonomik şartlar da dahil olmak üzere, Şirket'in kontrolü dışında gerçekleşen çeşitli faktörlere bağlıdır. Ayrıca, iş gücü maliyetleri, diğer hususların yanı sıra, asgari ücret artış oranlarındaki değişiklikler nedeniyle değişkenlik gösterebilir. Bu nedenle, EPDK tarafından belirlenen birim fiyatlar ile ilgili olumsuz gelişmeler veya yatırım harcamaları nedeniyle Şirket'in maruz kaldığı maliyetler, Şirket'in düzenlemeye tabi gelirlerini, dolayısıyla faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MERKEZİ KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahalleesi Barbaros Bulvarı No:... Tower Kule 1 Kat:5-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Şirket'in, yatırım harcamaları ve faaliyet giderlerinden sağladığı verimliliği sürdüremeyebilir ve bu durum Şirket'in düzenlemeye tabi dağıtım gelirleri ile birlikte faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in yatırım yaptığı projelerin sayısının artması ile artışa paralel olarak faaliyetlerin operasyonel karmaşıklığının, ölçeğinin ve Şirket yönetiminin üstlendiği sorumlulukların artması muhtemel olup bu durum yönetimin üzerinde baskı oluşturabilir. Yatırımların verimli yönetilememesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, yeni enerji santrallerinin geliştirilmesiyle ilgili önemli belirsizliklerle karşılaşabilir. Yeni projeler verimli olmayabilir, hiç tamamlanmayabilir ya da beklenen şekilde performans göstermeyebilir.

Şirket, proje haklarını elde etmek amacıyla katılabileceği ihalelerde ihale açık arttırmaların kazanılamaması veya proje haklarının başkaca bir şekilde elde edilememesi, Şirket'in büyümesine engel olabilir. Şirket, ihalelerde istenen sonuçları elde edebilse dahi, projeler büyük ve karmaşık olabilir. Şirket, bahsi geçen projeleri ve bu projelerin inşaatlarını planlanan şekilde veya hiç bitiremeyebilir. Şirket, gerekli anlaşmaları müzakere edebileceği ve gerekli lisans, izin ve finansmanı sağlayabileceği konusunda garanti verememektedir.

Buna ek olarak, bölgedeki halk ve yine bölgedeki dernekler, vakıflar gibi çeşitli sivil toplum örgütleri, bazı projelerin geliştirilmesine açıkça itiraz edebilirler. Bu itirazlar, Şirket'in bazı projeleri gerçekleştirmesini engelleyebilir. Özellikle bir Santral'in yapımı için gerekli olan izin, yetki, onay, ruhsat ve lisanslar alındıktan sonra, Şirket'in sahada yapacağı çalışmaları; bölge halkı ve sivil toplum örgütleri tarafından (i) doğaya veya biyolojik çeşitliliğe zarar vereceği, (ii) gürültü kirliliğine yol açacağı ve (iii) genel olarak çevreye zarar vereceğine yönelik itirazlara konu olabilir. Şirket'in izin ve onaylarına itiraz edilmesi ya da bu izin ve onayların iptali durumunda, Şirket'in proje süreleri veya ilişkili maliyetleri artabilir. Hatta bazı uç durumlarda, Şirket, geliştirme aşamasındaki projelerinden vazgeçmek zorunda kalabilir. Ayrıca bu tür itirazlar, Şirket'in, ilgili projelerin yapımı ve geliştirilmesi için gereken finansmanı avantajlı koşullarda elde etme kabiliyetini etkileyebilir veya hiç elde edememesine neden olabilir.

Yeni projelerinin başarıyla tamamlanması için inşaat, izin ve onayların alınmasına veya işletmeye geçişte yaşanabilecek gecikmelere ilişkin riskler dahil olmak üzere diğer tüm önemli risklerin de üstesinden gelinmesi gerekmektedir. Ancak herhangi bir projenin tamamlanacağı ve faaliyete geçeceği konusunda hiçbir güvence bulunmamaktadır. Şirket'in gelecekteki projeler kapsamında yapacağı geliştirme çalışmalarının başarısızlıkla sonuçlanması durumunda Şirket geliştirme aşamasındaki bir projeyi durdurabilir. Bu durumda proje kapsamında yapılan harcamalar, doğrudan zarar olarak yazılabilir. Şirket, projenin durdurulması kapsamında, proje sürecinde gerçekleştirilen tüm yatırım harcamalarını aktifleştirmek yerine giderleştirecektir. Buna ek olarak, tüm ilgili şarta bağlı borç ve yükümlülüklerle ilişkili ek zararlar ortaya çıkabilir.

04-08-2023

Şirket yeni projeler geliştirebilecek olsa dahi etkin olmayan proje yönetimi veya projelerin zayıf bir şekilde yürütülmesi, gecikmelere ve öngörülemeyen maliyet artışlarına yol açabilir. Şirket'in geliştirdiği projelerin başarısı, gelişmekte olan ülkelerde faaliyet göstermekle ilişkili riskler ve mevzuata ilişkin gelişmelerle ilgili riskler dahil olmak üzere diğer bazı risklere tabidir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:96 Cityplus Tower Blok 1 Kat:5
34340 Beşiktaş İSTANBUL
Tel:0212 334 10 10

Son olarak, Türkiye'de üzerinde hidroelektrik, rüzgar, güneş ve jeotermal enerji santrallerinin ekonomik olarak inşa edilebileceği sahalar sınırlı sayıdadır. Şirket ve sektördeki diğer rakiplerin devamlı olarak yeni santrallere ilişkin projeler geliştirdikleri göz önünde bulundurulduğunda; yeni santraller için uygun sahalar bulmak, Şirket için giderek zorlaşacaktır. Proje geliştirilecek başka sahalar bulunamaması, Şirket'in tespit ettiği sahalar için inşaat izni alınamaması, Şirket'in ilgili izni aldığı sahalarda bahsi geçen projelerin başarıyla geliştirilememesi veya yukarıda ana hatlarıyla açıklanan sorunların çözülememesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edebilecektir.

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlerine ait konsolide finansal tablosu uyarınca Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacakları ve ilişkili taraflara ticari borçları aşağıda yer alan tablolarda gösterilmektedir:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.03.2023**
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	24.278.178	-	8.445.516	95.984
Akdemir Çelik San. A.Ş.	1.260.235	3.181.398	7.558.793	5.233.080
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	-	-	137.953	73.983
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	265.368	413.469	-	-
Toplam	**25.803.781**	**3.594.867**	**16.142.263**	**5.403.047**

İlişkili taraflara ticari borçlar	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.03.2023**
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	896.231	-	12.404.067	992.098
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	7.512	5.985	54.047	164.639
Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	-	13.924	17.410	15.728
İDÇ Denizcilik A.Ş.	258	-	651	335
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	8.045.147	-	-	
Toplam	**8.949.148**	**19.909**	**12.476.175**	**1.172.800**

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.03.2022 ve 31.03.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlerine ait konsolide finansal tablosu uyarınca Şirket'in hasılatı içerisindeki ilişkili taraflardan gelirleri ve satışların maliyeti içerisindeki ilişkili taraf giderleri aşağıda yer alan tablolarda gösterilmektedir:

04-08-2023

Hasılat içerisindeki ilişkili taraflardan gelirler	**01.01-31.12.2020**	**01.01-31.12.2021**	**01.01-31.12.2022**	**01.01-31.03.2022**	**01.01-31.03.2023**
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	252.893.141	493.886.700	1.791.900.720	299.723.310	405.852.710

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Şair Nedim Bulvarı No:96 Levent Tower Kat:11 Kat:18
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Akdemir Çelik San. A.Ş.	10.514.588	18.522.370	64.750.733	10.457.889	13.630.411
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	2.026.803	2.830.009	12.420.995	1.797.866	2.436.908
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	-	272.844	1.026.676	138.274	228.349
Toplam	**265.434.532**	**515.511.923**	**1.870.099.124**	**312.117.339**	**422.148.378**

Satışların Maliyeti içerisindeki ilişkili taraf giderleri	**01.01-31.12.2020**	**01.01-31.12.2021**	**01.01-31.12.2022**	**01.01-31.03.2022**	**01.01-31.03.2023**
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	6.732.155	6.805.949	1.192.567.493	3.123.015	593.436.025
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	23.401.325	16.931.755	46.383.065	10.301.023	9.808.364
İDÇ Denizcilik A.Ş.	3.569	960	22.630.913	628	1.001
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	-	-	94.933.426	-	-
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	25.405	28.476	221.494	53.118	180.103
Toplam	**30.162.454**	**23.767.140**	**1.356.736.391**	**13.477.784**	**603.425.493**

Şirket, ilişkili taraflarıyla herhangi bir sözleşme ve/veya sipariş formu bulunmadan ticari ilişki kurmuştur. Bu durum, çeşitli görüş ayrılıklarına veya yorum farklılıklarına sebep olabilir. Şirket faaliyetlerini yürütürken ilişkili tarafları, iş sahibi ve üçüncü kişilerle hukuki ihtilaflar yaşayabilir ve bu uyuşmazlıklar neticesinde talep ve davaların tarafı haline gelebilir. Şirket, herhangi bir sözleşme ve/veya sipariş formu ile çalışmamasına rağmen ilişkili taraflarıyla sürdürmüş olduğu ilişkilerin piyasa şartlarına göre müzakere edildiği ve piyasa koşullarına uygun olduğu kanaatindedir. Buna karşılık vergi daireleri, Şirket'in ilişkili taraf işlemleri üzerinde denetimler yapabilecek ve Şirket'in ilişkili taraf işlemlerinin emsallere uygun olmadığını iddia edebilecektir. Ayrıca ilişkili taraf işlemleri, Şirket'e zarar verebilecek çıkar çatışmalarını da içerebilir. Dolayısıyla Şirket'in tek tek veya toplu olarak gerçekleştirdiği ilişkili taraf işlemleri, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden veya Şirket yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme kabiliyetindeki değişikliklerden etkilenebilmektedir. Şirket aynı zamanda, uygulamaya konulan yeni vergiler veya geçerli vergi oranlarındaki artışlara da maruz kalabilmektedir.

04-08-2023

İşbu izahname tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak, kanun değişikliği ile farklı oranlar uygulanabilmektedir. 2022 yılı kazançları için %22 oranı uygulanmıştır. 14 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de ilan edilen 7456 sayılı Kanun ile kurumlar vergisi oranı 2023 yılı kazançları için %25'e yükselmiştir. Ayrıca 22 Ocak 2022 tarihli ve 31727 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7351 sayılı Kanun ile ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına ve sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına, kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanmasına imkan getirilmiştir. Bu kapsamda Şirket, bahsi geçen kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanmasından yararlanmaktadır. Buna karşılık kurumlar vergisi oranının

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:16 Çağlayan Kule Kat:6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

sonradan artmayacağı konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Şirket'in herhangi bir mali yıldaki fiili vergi oranını oluşturan faktörler, sonraki mali yıl veya yıllar için geçerli olmayabilir. Gelecek dönemlerde Şirket'in fiili vergi oranındaki bir artış, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, çevre mevzuatındaki veya uygulamadaki değişikliklerden, çevre mevzuatından kaynaklanan ek yükümlülük ve denetimlerden olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in faaliyetleri ve özellikle Şirket tarafından işletilen Santral; çevre mevzuatı uyarınca birtakım yükümlülüklere uymayı beraberinde getirmektedir. Çevre mevzuatının Santral'e uygulanacak hükümleri, Şirket'in faaliyetlerini kısıtlayıcı veya maliyetlerini artırıcı şekilde değişebilir. Çevreyi koruyucu eğilimlerin artması ile değişebilecek çevre mevzuatının getireceği yeni yükümlülüklere uyum için Şirket'in yatırımlar yapması, yeni üretim metot ve prosedürler bulması gerekebilir ve bu gibi durumlar neticesinde Şirket için ek maliyetler doğabilir. Ayrıca çevre mevzuatına uyum sürecinin başarılı olmaması idari para cezaları ve diğer birtakım yaptırımlara sebebiyet verebilir.

Çevreyi koruyucu eğilimlerin artması ile mevzuata uyum kural ve denetimlerin sıkılaşmasının yanı sıra kural ve denetimlere uyulması halinde dahi çevre kirliliği gibi etmenler söz konusu edilerek Şirket'in faaliyet kategorisi için dengeleyici ek vergi vb. yükümlülükler doğabilir. Bu tür durumlar Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in gelecekte oluşabilecek borçluluğu ve mali yükümlülükleri, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in ileride Şirket'in işletme sermayesi, faaliyetleri, yatırım harcamaları, satın almalar, kurumsal faaliyetlerini finanse etmek ve benzeri sebeplerle finansal borcu oluşabilir.

Şirket'in ileride yukarıda açıklanan çeşitli sebeplerle oluşabilecek finansal borçları, aşağıda belirtilen durumlar dahil olmak üzere faaliyetleri üzerinde önemli sonuçlara yol açabilir:

a) Borç ödeme yükümlülüklerinden dolayı işletme sermayesini, yatırım harcamalarını, satın almalar ve diğer genel kurumsal faaliyetleri finanse etmek için gereken nakdin azalması,
b) Yeni finansman bulma kabiliyetinin sınırlanması ve yeni finansman maliyetinin potansiyel olarak artması,
c) Kur dalgalanmalarına ve faiz oranlarındaki değişikliklere daha fazla maruz kalması,
d) Şirket'in, borcunun tamamını veya bir kısmını vadesinde ya da daha önce yeniden yapılandırmak veya yeniden finanse etmek zorunda kalması,
e) Şirket'in faaliyetlerindeki, faaliyet gösterdiği sektördeki ve genel ekonomideki değişikliklere karşı planlama veya bunlara karşı önlem alma esnekliğinin azalması ve Şirket'in kırılganlığının artması.

0 4 -08- 2023

Yukarıda açıklanan durumlardan herhangi biri veya Şirket'in gelecekte oluşabilecek borçlarından kaynaklanabilecek diğer sonuçlar, Şirket'in nakit akışı yaratma ve borçlarını ödeme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir. Bu durum, bir ölçüde genel ekonomik ve düzenleyici faktörlere ve Şirket'in kontrolü dışında gelişen diğer faktörlere de bağlıdır. Borcun ödenmemesinden dolayı herhangi bir temerrüt durumunun oluşması üzerine ve söz konusu temerrüdün giderilmediği ve borçtan feragat edilmediği durumda, Şirket'in kredi verenleri, henüz kullandırılmamış kredileri iptal edebilir, mevcut kredileri geri çağırabilir veya pay rehinleri, Şirket'in taşınmazları üzerindeki ipotekler ve

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Santral'in üzerindeki menkul rehinleri dahil olmak üzere teminatları nakde çevirebilir, doğmuş ve/veya doğacak tüm alacakları ile kredi veren bankalar nezdinde açılmış olan tüm hesaplar, kredi veren lehine geçebilir. Pay rehinlerinin nakde çevrilecek olması Halka Arz Eden'in elinde bulunan payların üçüncü kişilere devredilmesine yol açabilir. Ayrıca ipoteklerin veya menkul rehinlerinin nakde çevrilmesi de Santral'in veya Santral'de yer alan varlıkların elden çıkmasına, dolayısıyla da Santral'in üretim kapasitesinin etkilenmesine yol açabilir.

Şirket, işletme sermayesi, faaliyetleri, yatırım harcamaları, satın almalar, kurumsal faaliyetlerini finanse etmek ve benzeri sebeplerle ileride bankalarla genel kredi sözleşmeleri akdedebilir ve ilgili genel kredi sözleşmeleri, kontrol değişikliği hükümleri, bankanın yazılı onayı olmaksızın kredi vadesi boyunca üçüncü kişilere rehin, teminat verememe, garantör olamama, yeni bir yatırım yapamama, yürürlükte olanlar haricinde bir başka banka veya finansal kuruluştan veya ortaklardan ve grup şirketlerinden borçlanamama, temettü dağıtılabilmesi için ek koşullar uyma, kredi sözleşmeleri kapsamında ek sözleşmeler akdetme dahil olmak üzere, kredi sözleşmeleri kapsamında birtakım kısıtlayıcı taahhütlerde bulunabilir. Bu taahhütlerin herhangi birinin ihlali veya belirli olayların meydana gelmesi, ilgili telafi sürelerine ve diğer sınırlamalara tabi olarak, bu kredi sözleşmeleri kapsamında temerrüt haline yol açacaktır. İleride bankalarla akdedilebilecek kredi sözleşmeleri çerçevesinde herhangi bir temerrüt halinden feragat edilmediği durumda, henüz kullandırılmamış krediler iptal edilebilir. Ayrıca, kredi sözleşmeleri kapsamında bir ihlal veya temerrüt hali, çapraz temerrüt hükümleri içeren diğer sözleşmeler kapsamında da temerrüt haline ve kredinin geri çağrılmasına yol açabilir. Kredi sözleşmeleri kapsamındaki kredi verenler dahil olmak üzere Şirket'in kredi verenlerinin söz konusu diğer sözleşmeler kapsamındaki kredileri geri çağırmaları halinde Şirket, Şirket'in varlıklarının, söz konusu tutarları tamamıyla geri ödemeye ve ödemek zorunda olduğu diğer borçlarını karşılamaya yeterli olacağı konusunda garanti verememektedir. Ayrıca, Şirket'in, ilgili tutarları geri ödeyememesi halinde alacaklılar kendilerine verilen teminatları nakde çevirip bunları gelir kaydedebilir.

Yukarıdaki durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in ileride oluşabilecek borçları, yabancı para cinsinden olabilir ancak bu durumda Şirket'in operasyonları ve raporlamaları TL cinsinden yapılmakta olduğundan Şirket'in dolara endeksli gelirleri, dolar cinsinden borcuna karşı doğal bir koruma sağlasa da gelecekte dolar endeksli gelir elde edilebileceğinin herhangi bir garantisi bulunmamaktadır. Ayrıca Şirket'in mali tablolarını TL cinsinden hazırlaması dolayısıyla diğer kurlara karşı, özellikle de dolara karşı, TL'nin değer kaybetmesi, ileride oluşabilecek dolara endeksli borcun ve faiz giderlerinin artması nedeniyle Şirket'in kur zararlarında artışa yol açabilir. Bu durum da Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

04-08-2023

Ayrıca Şirket açısından dış kaynak ihtiyacının ortaya çıkması ve finansman maliyetlerinin artması, Şirket'in konsolide finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket'in faaliyetlerinin büyümesi ile paralel olarak, Şirket'in dış kaynak ihtiyacı da artabilecektir. Finansman maliyetlerinin çok yükselmesinin Şirket'in kullanacağı dış kaynaklarda ek maliyet yaratması sonucunda Şirket'in kârlılığı olumsuz etkilenebilir. Finansman kaynaklarında yaşanabilecek daralma sonucunda Şirket, nakit akışını yönetmekte ve faaliyetlerini yürütmekte sorun yaşayabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Eski Büyükdere Bulvarı No:96 Levent Tower Kat:11 Kat:12
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Kredi ve sermaye piyasalarındaki dalgalanmalar ve/veya benzeri diğer faktörler nedeniyle Şirket'in kredi veya sermaye bulamaması, Şirket'in projelerini geliştirmesi veya satın almaları finanse etmesini daha zor hale getirebilir.

Şirket'in faaliyetlerini sürdürmesi ve işini büyütmesi için kredi veya sermaye piyasalarından finansman bulması gerekmektedir. Son yıllarda, mali piyasalarda son derece sert dalgalanmalar ve bozulmalar yaşanmaktadır. Şirket'in kontrolü dışındaki ekonomik koşullar, mevzuattaki gelişmeler ve finansmanın mevcut olmaması gibi faktörler, Şirket'in finansman bulma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir. Ayrıca Türkiye'nin kredi notunun düşürülmesi de Şirket'in kredi bulma kabiliyetini olumsuz etkileyebilecektir. Şirket, yerli veya yabancı finansman kurumlarından, uygun şartlarla, uzun vadeli finansman veya refinansman bulamayabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

İleride yaşanabilecek Covid-19 benzeri salgın hastalıklar Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

2020 yılı başlarında ortaya çıkan ve hızlı bir şekilde tüm dünyada etkisini gösteren Covid-19 salgını küresel ekonomiyi ve tedarik zincirini olumsuz yönde etkilemiştir. Şirket'in Covid-19 salgını ile ilgili bilgilendirme ve farkındalık oluşturmak amacıyla, çalışanları, ziyaretçileri, tedarikçilerini korumaya yönelik hijyen uygulamaları ile kontrol tavsiyelerini içeren Covid-19 hijyen, enfeksiyon önleme ve kontrol acil durum planları hazırlanmıştır. Yarı zamanlı çalışma sistemine geçilmiş, tüm çalışanların aşı olmaları sağlanmıştır. Çalışma ve dinlenme alanları sosyal mesafe kurallarına uygun olarak düzenlenmiştir. Covid-19 pandemisinin ileride karşılaşılabilecek olası mutasyonları ve/veya Covid-19 pandemisine benzer yeni salgınlar son dönemde toparlanmakta olan küresel iktisadi faaliyetin tekrar yavaşlamasına, gelişmekte olan ülkelere yönelik risk iştahının ve sermaye akımlarının düşmesine, ülkemizde kamu sağlığı tedbirleri kapsamında kısıtlamaların devam etmesine ve ekonomik daralmanın artmasına sebep olabilir. Bu durum ülkemizdeki elektriğe olan talebi önemli ölçüde olumsuz etkileyebilecektir. Elektrik talebindeki düşüş arz talep dengesinin daha düşük maliyetli santrallerde oluşmasını ve dolayısı ile spot piyasadaki elektrik fiyatlarında düşüşe neden olabilecektir. Spot piyasadaki elektrik fiyatlarında gerçekleşecek düşüş, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

COVID-19 benzeri bir salgının Şirket'in faaliyetlerini ne ölçüde etkileyebileceği, salgının süresi, yayılımı ve yoğunluğu ile ileride alınması muhtemel önleyici tedbirlerin etkisinin ne olacağı gibi birtakım belirsizliklere bağlıdır. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, düzenleyici kurumlar tarafından gerçekleştirilen denetimler neticesinde idari yaptırımlara maruz kalabilir.

Şirket, resmi kurumlar (EPDK, ETKB, bağlı olduğu vergi dairesi vb.) tarafından gerçekleştirilen denetimlere tabidir. Bu denetimler neticesinde herhangi bir aykırılığın tespiti halinde Şirket, cezai yaptırım ile karşı karşıya kalabilir.

04-08-2023

EPDK, elektrik piyasasında aktif olan şirketler üzerinde denetim ve incelemeler yürüten ve geçerli kanun ihlalleri konusunda yaptırımlar uygulayan düzenleyici kurum olup, EPDK'nın Şirketi

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

denetlemesi sırasında, geçerli kanun ve yönetmeliklere aykırılıklar tespit edilmesi durumunda EPDK tarafından, ön soruşturma veya soruşturma başlatılabilir.

Bu tür bir soruşturmaların tamamlanmasının ardından, EPDK, Şirket'in söz konusu uyumsuzluğunu gidermesini isteyebilir, ek olarak idari para cezası da uygulayabilir. Bu durumların her ikisi de Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket aynı zamanda, kendisini ek vergi yükümlülüklerine ve maliyetlerine maruz bırakabilecek olan vergi denetimlerine de tabi tutulabilir. Dolayısıyla vergi daireleri tarafından yapılan denetimler, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Bunun yanı sıra, Şirket, paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmesi ile halka açık ortaklık statüsünü kazanacak ve Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi olacaktır. Şirket'in Sermaye Piyasası Mevzuatına uyum sürecinde aksaklık yaşanması halinde ilgili kamu otoriteleri tarafından yaptırım uygulanması riski bulunmaktadır.

Buna ek olarak, Şirket'in KVKK'ya ve ilgili düzenlemelere uyum sağlayamaması halinde ilgili kamu otoriteleri tarafından yaptırım uygulanması riski söz konusu olabilecektir.

Şirket'in faaliyetleri, Santral'in işlemesi için gereken lisans, izin ve düzenlemelerin ve kamu kurumlarıyla yapılan zorunlu anlaşmaların imzalanmasına ve bunların geçerliliğini korumasına bağlıdır.

Santral'in faaliyetleri, kapsamlı mevzuat düzenlemelerine, çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine ve anılan otoritelerden temin edilen izin ve lisansların varlığına ve geçerliliğine bağlıdır. İşbu izahname tarihi itibarıyla her ne kadar Şirket, faaliyetlerini ilgilendiren diğer ruhsat ve izinlerden; Çevre Bakanlığı'nın 12.10.2020 tarih ve 46794755-150/E.8633 sayılı yazıları ile 12.10.2020-12.10.2025 yıllarına ilişkin "Çevre İzin Belgesi"; 14.07.2021 tarih ve 58003700-150/E.1540 sayılı yazıları ile 14.07.2021-14.07.2026 yıllarına ilişkin "2. Sınıf Belediye Atıkları ve Tehlikesiz Atık Düzenleme Depolama (D1)" konusunda faaliyet gösteren tesise "Çevre İzin ve Lisans Belgesi" ve güncel olarak Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın 2.10.2020 tarih ve 34198 sayılı yazıları ile "Kabul Heyeti"'nin 31.10.2020 tarihli, tesisin işletilmesine ilişkin "Kabul Tutanağı", Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'nın 22.03.2017 tarih ve 4568 sayılı "ÇED Olumlu Belgesi", Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'ndan her yıl alınan 13.01.2023 tarih ve "Katı Yakıt İthalatçı Belgesi" ile faaliyetlerini sürdürmekte olsa da Şirket'in Aliağa'da yer alan Santral'i için işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmamış olup ruhsatın alınması için Şirket tarafından İzmir Büyükşehir Belediye Başkanlığı'na 10.11.2014 tarihinde işyeri açma ve çalışma ruhsatı için başvuruda bulunulmuştur ve söz konusu ruhsata ilişkin olarak inceleme süreci devam etmektedir.

04-08-2023

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik m.6 uyarınca işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan açılan işyerleri yetkili idareler tarafından kapatılabilir ve faaliyetten menedilebilir. Bu durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Santral'de gerçekleştirilen atık yönetimi faaliyetleri, Çevre Kanunu'na ve ilgili ikincil mevzuata tabidir. Santral'in faaliyetleri için ayrıca, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'ndan ilgili çevre izin ve lisanslarının temin edilmesi gerekmektedir. Söz konusu çevre izin ve lisansları

YADEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

belirli süreler için geçerlidir. İlgili çevre izin ve lisanslarının süresi sona ermeden önce yenilenmemesi halinde bahsi geçen izin ve lisanslar sona erebilecek veya çevre izin ve lisansları yürürlükte olmasına rağmen, ilgili mevzuat uyarınca çevre izin ve lisanslarının iptaline yol açabilecek ihlallerin söz konusu olması halinde, adı geçen izin ve lisanlar, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından iptal edilebilecektir.

Santral'de gerçekleştirilen elektrik üretim faaliyetleri, EPKn'na ve ilgili ikincil mevzuata tabidir. Santral'in faaliyetleri için ayrıca, EPDK'dan ilgili elektrik üretim lisanslarının temin edilmesi gerekmektedir. Elektrik üretim lisansları, her bir ilgili lisans üzerinde belirtilen belirli süreler için geçerlidir. İlgili lisans süresinin sona ermeden önce yenilenmemesi halinde söz konusu lisans kendiliğinden sona erecektir. Benzer şekilde ön lisans sahibi olan santraller, ilgili ön lisans üzerinde belirtilen süre içerisinde lisans alma kriterlerini yerine getiremeyebilir ve bu durumda, santrallere verilmiş olan ön lisanslar iptal edilebilir. İnşaat dönemindeki santraller bakımından, inşaat dönemleri, ilgili lisanslarda belirtilen süreler içerisinde tamamlanamayabilir. Anılan lisans ya da ön lisanlar mevcut ve yürürlükte olmasına rağmen, ilgili mevzuat uyarınca bunların iptaline yol açabilecek ciddi ihlallerin söz konusu olması halinde, anılan lisanlar veya ön lisanslar EPDK tarafından iptal edilebilir.

Şirket tarafından gerçekleştirilebilecek mevzuata aykırı faaliyetler, EPDK veya Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından Santral'e veya Şirket'e ilişkin çeşitli idari para cezalarının uygulanmasına, Şirket tarafından anılan kurumlara verilmiş olan teminat mektuplarının gelir olarak kaydedilmesine veya ihlalin ciddiyetine bağlı olarak, ilgili santrallerdeki faaliyetlerin durdurulmasına ve anılan izin veya lisansların iptaline sebep olabilir. Elektrik üretim lisansları veya çevre izin ve lisansları geçerli şekilde yürürlükte olmaksızın santrallerde atık yönetimi veya elektrik üretim faaliyetleri yerine getirilemeyecektir.

Bunlara ek olarak, Santral'in sahip olduğu lisans ve izinlerin, tabi oldukları şartlara uymalarına engel olabilecek mevzuatsal değişiklikler yapılması veya idari makamların Şirket'in lisans veya izinlerinde yer alan hükümlerin şartlarını uygulamaması veya beklenmeyen şekilde uygulaması, Şirket'in idari para cezası ve/veya yaptırımlarla karşılaşmasına veya faaliyetlerini geçici veya kalıcı olarak durdurmasına yol açabilir.

Mevzuat kapsamında yapılabilecek değişiklikler çerçevesinde "ÇED Gerekli Değildir" kararlarının koşulları ve kapsamı değişebilir ve bu durumda santrallere ilişkin olarak temin edilmiş olan ÇED'e ilişkin kararların iptaline ilişkin davalar açılabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Ayrıca Şirket'in ilgili dağıtım şirketleriyle yaptıkları bağlantı anlaşmalarında yer alan şartlara uymamaları ya da sistem kullanım bedellerini ödememeleri, para cezalarının uygulanmasına neden olabilir. Söz konusu ihlallerin tekrarlanması, ilgili anlaşmaların feshine veya ilgili bağlantı noktasındaki bağlantının kesilmesine yol açabilir. Bağlantı noktasındaki bağlantının kesilmesi durumunda ilgili Santral, elektrik iletim ve dağıtım şebekesine elektrik aktaramayacaktır. Buna ek olarak, sistem kullanım bedeli, geçmişte de olduğu gibi, gelecekte de enflasyon oranından daha hızlı artış gösterebilir.

04-08-2023

Şirket, yeni santraller için gerekli onay, izin, ruhsat ve lisanslarını alırken, imar izninin alınması, inşaat ve işletme onaylarının alınması veya mevcut onay, izin, ruhsat ve lisanslarındaki koşullara uyum sağlanması gibi süreçlerde güçlük çekebilir. Şirket'in bu lisansları zamanında yenilemek için gereken işlemleri veya faaliyetlerini yürütmek için gereken lisans, izin ve ruhsatları almaması

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

veya bunların geçerliliğini korumaması durumunda; Şirket'e idari para cezası verilmesi ve/veya ilgili santrale verilmiş izin, ruhsat ve lisansların iptal edilmesi ya da askıya alınması gibi yaptırımlar uygulanabilecektir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

SPK da Şirket üzerinde denetim ve incelemeler yürütecek ve geçerli mevzuat çerçevesinde yaptırımlar uygulayabilecek bir düzenleyici kurumdur. Şirket, yürürlükteki mevzuata uymadığı veya ilgili aykırılıkları gidermediği takdirde, SPK, Şirket'e karşı soruşturmalar başlatabilir ve birtakım cezai yaptırımlar uygulayabilir.

Ayrıca Şirket, vergi denetimlerine tabi olup bu denetim sonucu ilave vergi giderleri ve uyum giderlerine de maruz kalabilir.

Yukarıda açıklanan durumların herhangi birinin gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Bilgi teknolojileri altyapısı, Şirket'in içinde bulunduğu sektör ve faaliyeti için önem arz etmektedir. Şirket'in bilgi teknolojileri sistem ve ağlarındaki gecikmeler, kesintiler veya bu sistem ve ağlara yapılabilecek siber saldırılar, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in bilgi teknolojileri altyapısının, etkin ve kesintisiz çalışması, faaliyetler açısından önem arz etmektedir. Şirket'in Santral'i büyük ölçüde otomatize olup sistem ve ağlar zaman zaman arıza ve kesintilere maruz kalabilmektedir. Kesintiye sebep olabilecek unsurlar, sistem güncellemelerindeki sorunlar, siber saldırılar, kazalar, güç kesintileri, telekomünikasyon arızaları, virüsler, fiziksel veya elektronik ihlaller vb. olay veya diğer kesintiler olabilir. Şirket'in bilgi teknolojileri sistemlerindeki aksamalar, üretim kapasitesi ve kritik veri kaybı dahil, idari, endüstriyel, ticari ve finansal kontrol sistemlerini ciddi düzeyde sekteye uğratabilir. Şirket'in bilgi teknolojileri ağları, telekomünikasyon arızaları, doğal afetler veya diğer felaketlerden olumsuz etkilenebilir.

Kritik düzeyde büyük bir kesinti Şirket'in, müşterilerine elektrik satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket, güvenlik ihlallerini ve sistem hasarını onarmaya yönelik önemli giderlere maruz kalabilir. Ayrıca meydana gelen kesintiler, gizli bilgi veya diğer bilgilerin kaybına yol açabilir. Bu gibi durumlar, Şirket'in ortaklarına karşı dava açılmasına, idari cezalara maruz kalmasına, itibar kaybına neden olabilir veya başka bir şekilde Şirket'in faaliyetlerine zarar verebilir. Santral'in faaliyet ve verimliliği, operasyonel gözetim, iş sağlığı, güvenlik ve çevreyle ilgili kanun ve yönetmeliklere uyum üzerine odaklanan izleme ve kontrol sistemlerindeki bilgi teknolojileri kaynaklı bir arıza, alınmış olan idari izinlerin kapsamına aykırı olabilir. Bu durum Şirket'e idari para cezası kesilmesine veya yaptırımların uygulanmasına yol açabilir.

Yukarıda belirtilen sebeplerden herhangi birinin gerçekleşmesi sonucu bilgi teknolojileri altyapısında meydana gelebilecek bir aksaklık, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

04-08-2023

Şirket çalışanlarının, dışarıdan hizmet alınan kişi ve kurumların veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir.

Şirket; çalışanlarının, dışarıdan hizmet alınan kişi ve kurumların veya Şirket'in faaliyetlerinde görev alan diğer üçüncü kişilerin, kanunlara aykırı davranışlarda bulunmayacakları konusunda

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:2 Spinçi Kule Kat:5-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

herhangi bir garanti verememektedir. Şirket ve çalışanları, dışarıdan hizmet alınan kişi ve kurumlar veya diğer üçüncü kişilerin etik olmayan davranışları veya yolsuzlukla mücadele kurallarının, uluslararası yaptırımlara ilişkin düzenlemelerin, kara para aklamanın önlenmesi dahil her türlü kanun ve yönetmeliklerin ihlali, Şirket'in önemli para cezalarına çarptırılmasına neden olabilir, Şirket'in belirli projelere katılmasını engelleyebilir, mevcut sözleşmelerin feshedilmesine yol açabilir veya itibar kaybı gibi birçok diğer sonuca yol açabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Kilit personelin kaybedilmesi, kaybedilen kilit personellerin yerine aynı nitelik ve kalitede personelin ikame edilememesi veya geç ikame edilmesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket faaliyetlerinin başarısı, Şirket'in Santral'inin işletme ve bakımından sorumlu olan teknik personel dahil, yönetim, yönetici müdürler ve diğer kilit çalışanların tecrübelerine ve bunlar tarafından sağlanan hizmetlere dayanmaktadır. Şirket'in üst yönetimi, kilit çalışanların muhafazasına ve söz konusu bilgi birikimine önem vermekte ve kilit ve nitelikli çalışanların Şirket bünyesinde kalmasını hedeflemektedir. Ancak Şirket'in içinde bulunduğu sektörde Şirket'te olduğu gibi büyük bir organizasyonu etkin bir şekilde yönetebilecek üst düzey yöneticilerin yanı sıra, teknik veya sektörel uzmanlığa sahip nitelikli personellerin istihdamına yönelik ciddi bir rekabet ortamı bulunmaktadır. Kilit personellerin özellikle rakip firmalarca istihdam edilmesi veya nitelikli personellerin işe alınmaması, motive edilememesi, muhafaza edilememesi (özellikle Şirket'in faaliyetlerinin geliştirilmesi veya genişletilmesi gerektiği durumlarda), Şirket'in kilit personel, bilgi birikimi ve liderlik kabiliyetlerinin kaybına neden olabilir. Bu durum da santrallerin işletme veya faaliyetlerini geliştirme veya genişletme kabiliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Yukarıda açıklanan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

İhraççının faaliyetleri büyüdükçe dış kaynak ihtiyacı da artabilir. Finansman maliyetlerinin çok yükselmesinin Şirket'in kullanacağı dış kaynaklarda ek maliyet yaratması sonucunda Şirketlerin karlılığı olumsuz etkilenebilir. Finansman kaynaklarında yaşanacak daralma sonucunda Şirket nakit akışını yönetmekte ve faaliyetlerini yürütmekte sorun yaşayabilir.

Şirket çalışanlarının iş yavaşlatma, grev ve sair işçi eylemleri ile üretim faaliyetlerini aksatma riski mevcuttur.

Şirket faaliyetleri, Santral çalışanları, işletme ve bakımından sorumlu olan teknik personel, yöneticiler ve diğer çalışanlar ile Şirket'in hizmet aldığı taşeron işçilerinin tecrübesine ve bunlar tarafından sağlanan hizmetlere dayanmaktadır. Bu çalışanların iş yavaşlatma, durdurma, grev ve sair benzeri eylemlere katılmaları durumunda; Şirket, Santral'deki faaliyetini durdurmak veya azaltmak zorunda kalabilir. Şirket gelecekte lokavt ilan etmek zorunda kalabilir. Böyle bir durum da Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

04-08-2023

Şirket, faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, söz konusu davalara ilişkin ayrılan karşılıklar yetersiz kalabilir, davaların Şirket aleyhine sonuçlanması halinde Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.

Şirket olağan faaliyetleri çerçevesinde Şirket'e karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, tahkim kararları Şirket'e karşı işletilebilir. Şirket'in müşterileri, tedarikçileri, çalışanları ve/veya

ZEMİN ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Dereboyu Caddesi Bulvarı No:91 Garanti Towers Blok 1 Kat:5-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

tüm paydaşları, üçüncü taraflarca açılacak davaların muhatabı olabilmekte olup söz konusu davalar için ayrılan karşılıklar yeterli olmayabilir.

Şirket'e karşı, kendi isteği ile işten ayrılan veya işten çıkartılan personel tarafından fazla mesai ve/veya tazminat, işe iade gibi davalar açılabilir. Davaların aleyhe sonuçlanması durumunda Şirket'in tazminat ödemek durumu ile karşı karşıya kalabilir. Bununla birlikte meydana gelebilecek iş kazaları neticesinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir.

Benzer şekilde deprem, yangın, sel, fırtına, toprak kayması gibi doğal afetler ile birlikte COVID-19 kaynaklı gelişmeler sonucu Şirket'in çalışanlarının yaralanması veya ölümü, faaliyetlerde aksamaya yol açabilir, Şirket'in ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde tazminat yükümlülüğü altına girmesi gibi sebeplere neden olabilir.

Yukarıda bahsi geçen durumlardan herhangi birisinin gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini ve itibarını olumsuz etkileyebilir.

İletim ve dağıtım şebekesine bağlanmadaki operasyonel zorluklar, Şirket'in ürettiği elektriği satma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, üretmiş olduğu elektriği satmak için, Santral'ini şebekeye bağlamaktadır. Bu kapsamda mevcut durumdaki Santral'ini ve/veya gelecekte kurulacak santrallerini belirli bir yerde inşa etmesi ve bu santrallerin başarılı bir şekilde işletilmesi, Şirket'in bahsi geçen santralleri şebekeye bağlamasına bağlıdır.

Yeni santrallerin inşa edilebileceği bazı sahalar şebekeden uzak yerlerde bulunabilir. Bu nedenle Şirket, gelecekte inşa edilecek santraller için yeterli şebeke bağlantılarını beklenen süreler içinde ve beklenen maliyetle gerçekleştireceği konusunda garanti verememektedir. Bu durum, gelecekteki projelerin uygulanmasında gecikmelere yol açabilir. Buna ek olarak, Şirket'in, mevcut Santral için şebekeye erişimi, şebekedeki kapasite eksikliği, şebekeye bağlı diğer tesislerin yarattığı yoğunluk veya santrallerin aşırı üretimi nedeniyle engellenebilir. Bu nedenle Şirket'in faaliyetlerinde kesintiler meydana gelebilir. Ayrıca TEİAŞ ve/veya ilgili dağıtım şirketi, Santral'in planlanan üretim miktarını aşması durumunda, sisteme planlanandan daha fazla elektrik verilmesi nedeniyle Şirket'e para cezası verebilir ve bu durumun tekrarlanması halinde, ilgili Santral'in lisansının iptaliyle sonuçlanabilir.

Şirket, yeni teknoloji nedeniyle şebeke bağlantısını iyileştirmek amacıyla yeni ekipmanlarla satın alınmasını gerektirebilecek yüksek maliyetlere maruz kalabilir.

Yukarıda açıklanan faktörlerden herhangi birinin gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Tahsilatlardaki gecikmeler işletme sermayesi başta olmak üzere Şirket finansallarını olumsuz yönde etkileyebilir.

04-08-2023

Şirket, alacaklarını zamanında veya hiç tahsil edemeyebilir. Şirket'in müşterilerinin içinde bulunduğu nakit sıkıntıları ve ödeme zorlukları gibi mali sorunlar, Şirket'in, alacaklarını, zamanında ve tam olarak tahsil edebilmesini engelleyebilir. Her ne kadar Şirket, devletten olan alacaklarının gecikmesi halinde gecikme zammı alıyor olsa da, gelecekte tahsilatlarda

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Eski Büyükdere Bulvarı No:26 Garanti Tower Kat:1 Daire:5-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

yaşanabilecek her türlü gecikme, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Ayrıca Şirket, ödeme yapılmaması durumunda, alacaklarını tahsil edebilmek amacıyla dava veya icra takibi süreçlerine başvurmak durumunda kalabilir. Bu durum da Şirket için ek masraf doğurabilir. Şirket'in alacaklarını herhangi bir nedenle tahsil edememesi halinde Şirket'in gelirlerini ve dolayısıyla da faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkilenebilir.

Şirket, mevcut ve/veya gelecekteki faaliyetleri için ihtiyaç duyduğu teçhizat ve hizmetlerin temini ve sürdürülmesiyle ilgili belirli risklere tabidir.

Santral'in faaliyetlerinin düzenli olarak sürdürülebilmesi, bakım ekipmanlarının, üniteler için gerekli yedek malzemelerin ve teknik servis hizmetinin tedarikine bağlıdır. Santral'in faaliyetleri için gerekli olan hizmet ve ekipmanların gereken miktar ve kalitede ve makul ticari şartlar üzerinden temin edilememesi, Santral'in üretim verimini düşürebilir veya işletmede sorunlar yaşanmasına neden olabilir. Ayrıca gerekli ekipmanların ve teknik servisin tedarikinde karşılaşılan herhangi bir zorluk, (i) Şirket'in yeni yatırım projelerini yürütmesini engelleyebilir, (ii) bu yatırım projelerini ekonomik açıdan daha az cazip kılabilir, (iii) gecikmelere sebep olabilir, (iv) öngörülen maliyetlerin aşılmasına yol açabilir ve (v) Santral'in faaliyetlerini ve bakımını olumsuz olarak etkileyebilir.

Buna ek olarak, Şirket'in satın aldığı ekipmanlarda, satın alma işleminden önce Şirket tarafından fark edilmeyen teknik arızalar olabilir. Ekipmanlardaki bir kusur, elektromekanik arıza veya santrallerin işletme performansında kesintiye veya azalmaya sebep olan bir kaza, Santral'in gelirlerini ve kârlılığını doğrudan etkileyebilir. Şirket'in kontrol ve takip sistemlerini destekleyen donanım veya yazılımların hata vermesi, sistemlerdeki verilerin kaybı, elektrik üretiminde ekipman arızaları dengesizlik maliyetlerinin doğmasına sebep olabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Santral emre amadeliği, santralin işletme performansını gösteren önemli bir parametredir. Emre amade kapasite; alınabilir kapasitedir. Elektrik terimi olarak ise üretim grubunun enerji sistemi işletmecisine sunulabilecek durumdaki aktif güç kapasitesini ifade etmektedir. Emre amadelik süresi ise toplam süre ile bir enerji tesisinin ya da bir bölümünün bakım programı uyarınca işletme dışı bırakıldığı sürenin farkıdır. Özetle emre amadelik; elektrik üretmek için uygun olunan zamanın, toplam zaman içindeki oranını ifade etmektedir. Santral'in işletilmesinde kullanılan ekipmanlardaki arıza veya kusurların etkisi, Santral'e ilişkin olarak bazı emre amadelik ve/veya performans garantilerinden faydalanabildiği ölçüde azaltılabilecek olmasına rağmen; Santral bakımından ekipmanların emre amadelik veya performans garantisi süresinin sona ermesinden sonra arızalanması veya gereken şekilde performans göstermemesi ve sigorta poliçelerinin zararları veya faaliyetlerin kesintiye uğraması nedeniyle uğrandan zararları karşılamaması durumunda Şirket, ilgili ekipmanların onarım veya yenileme maliyetini karşılamak zorunda kalabilir. Ayrıca ekipman garantileri, ekipman arıza veya kusurlarından kaynaklanabilecek gelir kaybı gibi dolaylı zararları kapsamamaktadır ve gelir kaybı sigortaları da bu tür dolaylı zararların tüm etkilerinin ortadan kaldırılmasında yeterli olmayabilir.

0 4 -08- 2023

Yukarıda belirtilen sorunlardan herhangi biri Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı
Levent Tower Sitesi 1 Kat:5-6
34340 Beşiktaş İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir.

Şirket, ticari risk, deprem, yangın, makine kırılması, yangın, grev, lokavt, terör, zorunlu mali sorumluluk, 3. şahıs mali mesuliyet, işveren mali mesuliyet, grup ferdi kaza gibi gerekli olan sigortaları yaptırmalarına rağmen yeterli sigorta kapsamını elde edemeyebilir. Bu durum, piyasa koşullarından veya Şirket'in ve/veya ilgili bağlı ortaklığın sigorta tazminat talebi geçmişinden kaynaklanabilir.

Buna ek olarak ödenecek sigorta primlerinin artması halinde Şirket, sigorta kapsamının mevcut haliyle geçerliliğini koruyamayabilir veya Şirket mevcut durumu muhafaza edebilmek için önemli ölçüde yüksek bir maliyete katlanmak zorunda kalabilir. Sigorta primlerindeki artış, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini ve ayrıca yatırımcılara sağlanacak getiriyi olumsuz yönde etkileyebilir.

Sigortalanmamış ya da sigortaların kapsamını aşan zarar veya sorumlulukların meydana gelmesi, Şirket'in itibarına zarar verebilir. Yukarıda açıklanan sorunlardan herhangi birinin oluşması, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Doğal afetler ve olağanüstü olaylar Şirket faaliyetlerini ve yatırımlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Türkiye coğrafi konumu gereği yüksek riskli bir deprem bölgesi olup Türkiye nüfusunun büyük bir kısmı ve ekonomik kaynaklarının çoğu birinci derece deprem riski bölgelerinde yer almaktadır.

Şirket'in İzmir Aliağa'da yer alan Santral'inin ve Şirket merkezinin bulunduğu İzmir ili, 1. derece deprem bölgesi içerisinde yer almaktadır.

Gelecekte Şirket Santral'inin veya merkezinin civarında, Santral veya merkez çalışanlarını etkileyebilecek herhangi bir depremin veya diğer doğal afetlerin gerçekleşmesi halinde, Şirket'in faaliyetlerinde kesinti, durma veya aksamalar meydana gelebilir. Meydana gelebilecek bir deprem veya diğer bir doğal afet, Şirket'in Santral'ini veya merkezini etkilemese dahi tedarikçilerinin veya müşterilerinin faaliyetlerini ve faaliyet gösterdiği coğrafi pazarları etkileyebilir, dolayısıyla Şirket'in faaliyetlerinin etkilenmesine, Şirket'in gelirlerinde önemli bir azalmaya neden olabilir. Meydana gelebilecek depremlerin veya doğal afetlerin ülke ekonomisine yansıyan etkileri de Şirket'in faaliyetlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

6 Şubat 2023'te gerçekleşen Kahramanmaraş merkezli depremler nedeniyle mevcut durumda Şirket'in üretim ve ithalat faaliyetlerinde aksama yaşanmamış olmasına rağmen depremler nedeniyle yaşanan kayıpların henüz ülke ekonomisine yansımamış etkileri olması mümkün olup gelecek dönemlerde ülke ekonomisinde beklenmedik olumsuz etkilerin oluşması halinde Şirket'in üretim faaliyetleri de olumsuz olarak etkilenebilir.

04-08-2023

Şirket'in Santral'indeki hasar sigorta poliçelerinde karşılanabilecek düzeyleri aşan yeniden yapım veya iyileştirme maliyetlerinin ortaya çıkmasına neden olabilir. Üretim kaybı sigorta poliçeleri ile karşılanamayabilir. Santral'in yeniden inşası mümkün olmayabilir, zaman alabilir ve yüksek maliyetli olabilir. Hasar gören kısımlarına ait makine, ekipman ve yardımcı ekipmanların tamiri ya da değişiminde zorluk yaşanabilir, yüksek maliyetli olabilir veya hiç temin edilemeyebilir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Çayırçimen Sokak Levent Plaza Bulvarı No:2 Kat:1 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Tüm bu durumlar Şirket'in faaliyeti, finansal durumu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

5.2. İhraççının İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:

Elektriğe olan talep azalabilir.

Türkiye'deki elektrik talebi, makroekonomik koşullar, demografik faktörler ve mevsimsellik gibi faktörlere göre değişebilir. Bu durum Şirket'in elektrik satış miktarını etkileyebilir. COVID-19 salgını, Rusya-Ukrayna arasında 2022 yılının Şubat ayında başlayan ve işbu izahname tarihi itibarıyla devam etmekte olan savaşın başta Avrupa olmak üzere enerji arzı krizine sebep olması ve enerji üretiminde yenilenebilir enerji kaynaklarına ve santrallerine olan yönelimin artması ve bahsi geçen durumların ekonomik etkileriyle ilişkili olan faktörler de dahil olmak üzere makroekonomik koşullar üzerindeki herhangi bir olumsuz gelişme, tüketicilerin ve işletmelerin genel elektrik talebinde azalmaya neden olabilir.

Ek olarak nüfus artışındaki durgunluk, genç ve kentsel nüfustaki azalma veya dijitalleşmedeki duraksamalar gibi demografik faktörler de elektrik talebini azaltabilir.

Son olarak, elektrik talebi, elektrik tüketimindeki mevsimsel değişkenlikler nedeniyle de dalgalanma göstermektedir. Elektrik tüketimi, genel olarak, yüksek ısıtma ve aydınlatma ihtiyaçları nedenleriyle kış aylarında ve iklimlendirme ve soğutma ihtiyaçları nedeniyle yaz aylarında artmasına karşılık, ısıtma veya soğutma ihtiyacının azaldığı ilkbahar ve sonbahar aylarında azalmaktadır. Şirket, elektrik tüketiminde iklim değişiklikleri ya da mevsimsel bazda yaşanan değişkenliklerin Şirket'in öngöremeyeceği veya karşılığında gereken önlemleri alamayacağı bir şekilde etkilenmeyeceğini garanti edememektedir. Bu durum, Şirket'in ürettiği elektrik için öngördüğü genel talep düzeyinde bir azalmaya veya kesintiye neden olabilir.

Yukarıda belirtilen makroekonomik ortam, demografik faktörler veya mevsimsellik gibi faktörlerden herhangi biri, Şirket'in ürettiği elektriğe olan talebi etkileyebilir. Bu durum, Şirket'in spot elektrik piyasasında sattığı elektrik bakımından fiyatların düşmesine sebep olabilir ve Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, mali durumunu, geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör, uygun meteorolojik koşullara dayanmaktadır ve mevsimsellik riski söz konusu olabilir.

04-08-2023

Şirket'in de faaliyet gösterdiği enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin gelirleri, elektrik tüketimi ve fiyatlar bakımından üçer aylık dönemlerde mevsimsellik göstermektedir. Elektrik tüketimi, normal şartlarda kış aylarında (ısıtma ve aydınlatma ihtiyaçları nedeniyle) ve yaz aylarında (havalandırma ve serinletme ihtiyaçları nedeniyle) artmaktadır. Benzer şekilde, elektrik fiyatları, ısınma amaçlı elektrik ve doğal gaz talebindeki artışlar sonucunda ortaya çıkan arz yetersizliği nedeniyle, kış aylarında artış göstermektedir. Öte yandan, yaz aylarında, hem daha az yağış nedeniyle hidroelektrik santrallerinde gerçekleştirilen elektrik üretimi düştüğünden ve hem de talep arttığından, elektrik fiyatları da artabilmektedir. Sonbahar ve ilkbahar aylarında ise hidroelektrik santrallerinin doğal olarak enerji üretimi arttığından elektrik fiyatları da azalabilmektedir. Küresel ısınma ile mevsimsellik, elektrik ve arz talebini, dolayısıyla enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Türkiye'de sıcaklık düzeyleri, hidroloji ve mevsimsellik, elektrik tüketimi ve fiyatlar üzerinde önemli etkiler yaratabilir. Bu durum, şirketlerin sattığı elektrik miktarlarında azalmaya neden olabilir ve Şirket'in

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı Tel:0212 384 10 10

faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin siber güvenlik riskleri söz konusu olabilir.

Enerji sektöründe dijitalleşmenin getirdiği riskler mevcuttur. Şirket ile birlikte sektör şirketleri her türlü tedbire rağmen siber bir saldırıya maruz kalabilir. Siber saldırı neticesinde şirketlerin faaliyetlerinde aksaklıklar gerçekleşebilir. Bu aksaklıklar sonucunda şirketler yasal yükümlülüklerini yerine getirmeyebilir ve yasal yaptırımlarla karşılaşabilir. Ayrıca, müşterilerden elde edilen ve korunması gereken veriler/bilgilerin yeterli düzeyde korunamaması veya olası siber saldırılara karşı güvenlik önlemlerinin yeterli düzeyde sağlanamaması, buna karşılık müşterilerin yasal süreç başlatmaları halinde sektör şirketleri, itibar ve Pazar payı kaybı yaşanabilir.

Lokal ve global ekonomik gelişmelere bağlı olarak sektörde daralmalar yaşanabilir.

Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafi konumdaki ekonomik-politik gelişmelerin Türkiye ekonomisi ve siyasetini önemli ölçüde etkilemesi söz konusudur.

Küresel piyasalarda ve ülke ekonomisinde yaşanan olumsuz gelişmeler tüketici/firma harcamalarını önemli ölçüde etkilemektedir. Bu gelişmeler sonucunda yaşanacak işsizlik oranlarındaki artış, döviz kurlarında aşırı dalgalanmalar, tüketici borçlulukları ve faiz oranlarındaki artış, ciro ve karlılıklar üzerinde yaratacağı olumsuz etkiler sonucunda sektördeki şirketlerin finansal performanslarını olumsuz etkileyebilir.

Küresel ekonomi ile birlikte Türkiye ekonomisi ve siyasetinde ortaya çıkacak olumsuz gelişmeler sonucunda yaşanabilecek ekonomik daralma, elektrik talebinin azalmasına yol açabilir. Sektörde yaşanacak talep azalması, ticari alacakların tahsil edilmesinde ve sektör şirketlerinin nakit akışında bozulmaya, sektör şirketlerinin faaliyetlerinin ve finansal durumunun olumsuz etkilenmesine yol açabilir. Bu durum sektörün genelinde ciro ve karlılık oranlarında azalma yaşatarak sektör şirketlerinin finansal performanslarını olumsuz etkileyebilir.

Gelecekte kurulması planlanan santrallerin kurulum ile başvuru aşamalarında ve mevcut Santral'in yenileme ve kapasite artımı işlemlerinde prosedürel riskler söz konusu olabilir.

Enerji sektöründe yapılacak yatırımlar esnasında, hukuki güçlükle, projelendirme, finansman ve çevresel riskler gibi birçok farklı risk türüne maruz kalınabilir ve iş planları aksayabilir. Hem yeni santraller hem de mevcut Santral'de yenileme ve kapasite artışı için yapılacak yatırımlar sırasında başvurulması gereken hukuki ve mevzuatsal süreç vardır. Bu durum, sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların iş planlarının aksamasına sebep olabilir.

Pazarda rekabetin yoğunlaşması, alternatif enerji kaynaklarının bulunması ya da alternatif enerji kaynaklarına talebin artması durumunda Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

0 4 -08- 2023

Şirket Santral'inde enerji üretimi, ithal kömürden gerçekleştirilmektedir. Ancak dünya konjonktürü incelendiğinde yenilenebilir enerji sektörünün hızla gelişmekte ve değişim içinde olduğu gözlemlenmektedir. Halihazırda da rekabetçi bir sektör olan enerji sektörü, özellikle alternatif enerji kaynaklarına olan talebin ivme kazanmasıyla gelecekte daha rekabetçi hale gelebilecektir. Dolayısıyla ilerleyen yıllarda enerji sektöründe genel trend olarak, kömür gibi fosil yakıtlar yerine yenilenebilir enerji kaynaklarının tercih edilebilecektir. Ek olarak idari otoriteler tarafından yenilenebilir enerji kaynaklarına olan eğilimin artması sonucunda elektrik üretim

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı
Levent Plaza Tower
34340 Beşiktaş İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

faaliyetiyle iştigal eden işletmelere yönelik karbon sertifikası ve/veya ilave bazı sertifikasyonlara tabi tutulma yükümlülükleri getirilebilecektir. Elektrik üretiminde kullanılan teknolojilerin daha gelişmiş hale gelmesi, karbon sertifikası ve/veya ilave bazı sertifikasyonlara tabi tutulma yükümlülükleri getirilmesi ya da devlet tarafından yenilenebilir enerji kaynakları da dahil olmak üzere alternatif enerji kaynaklarına yönelik desteğin güçlendirilmesi diğer üreticilerle Şirket arasındaki rekabeti artırabilir. Emtia fiyatındaki dalgalanmalar da faaliyetler açısından öngörülebilirliği azaltarak Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket, hızla gelişmekte olan enerji sektörüne aynı hızda adapte olamayabilir. Teknolojik gelişmeler neticesinde gelecekte kömür ile enerji üretimine nazaran daha düşük maliyetleri olan ucuz ve daha çevre dostu enerji kaynaklarının bulunması halinde, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. Bu durum, beklenen finansal performansı önemli ölçüde değiştirebilir ve sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.3. İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler:

İhraç edilen paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.

Halka arz işleminden önce, Şirket'in payları Türkiye'de veya yurt dışında halka açık herhangi bir piyasada işlem görmemiştir. Halka arzın gerçekleşmesinden sonra halka arz edilen paylara ilişkin bir piyasanın oluşacağına ve gelişeceğine veya bu türden bir piyasa gelişse bile mevcudiyetini devam ettireceğine ilişkin hiçbir güvence bulunmamaktadır. Buna ek olarak, halka arz edilen paylara ilişkin oluşan piyasanın likiditesi de halka arz edilen payları elinde bulunduranların sayısına, yatırımcıların halka arz edilen paylara ilişkin bir Pazar oluşturmalarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka arz edilen paylara ilişkin aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya bu piyasa sürdürülebilir olmayabilir ve bu durumda yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları paylara ilişkin alım ve satım işlemleri yapma imkanlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Halka arz edilen paylara ilişkin pazarın sınırlı olması ve SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca halka arza katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcıların, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaması, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaması veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edememesi;, halka arz edilen payları elinde bulunduranların bu payları arz ettikleri miktarda, fiyatta, zamanda ve üçüncü taraflara borsa dışında satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir ve halka arz edilen payların işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini etkileyebilir, fiyat halka arz fiyatının altına düşebilir.

04-08-2023

Halka arz fiyatı, halka arz edilen payların halka arz edileceği pazarda işlem gördüğü fiyatı ya da gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Ayrıca Şirket'in faaliyet sonuçları ya da finansal performansı, işbu izahnamede değinilen risk faktörleri veya diğer koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. Halka arz edilen payların piyasa değeri Şirket'in ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelebilecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara ve diğer etkenler ile izahname setinde değinilen risk faktörleri kapsamında ele alınan koşullar ya da diğer koşullara tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket'in faaliyet sonuçlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanmaması, halka arz edilen payların işlem gördüğü fiyatın

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Caddesi Levent Bulvarı No:96 Cityplace Tower Kat:11 Kat:6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

düşmesine yol açabilir ve yatırımcıların halka arz kapsamında aldıkları payları halka arz fiyatından veya bu fiyatın üzerinden satma imkanları hiçbir zaman olmayabilir.

Sonuç olarak, halka arz kapsamında halka arz edilen payları satın alan yatırımcılar, halka arz edilen paylara yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

Şirket'in hakim ortağı İzmir Demir Çelik payları da Borsa'da işlem gördüğünden, birinin paylarının fiyat ve işlem hacmi bakımından dalgalanmalara maruz kalması diğerinin paylarının değeri üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Neticede, Şirket payları değer kaybedebilir.

Şirket'in hakim ortağı İzmir Demir Çelik payları Borsa'da işlem görmekte olup bu payların fiyatı da dalgalanmalara maruz kalabilir. Dolayısıyla, Şirket ve İzmir Demir Çelik'ten birinin paylarının değerinin dalgalanmalara maruz kalması diğerinin payları üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Bu durum, Şirket paylarının değerini, işlem piyasasını ve likiditesini olumsuz etkileyebilir.

Borsa İstanbul tarafından bir nedenle Şirket'in paylarının alım satımının durdurulması pay fiyatını olumsuz etkileyebilecektir. Paylar için aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası oluşmayabilir ya da devam ettirilemeyebilir. Şirket'in aciz haline düşmesi durumunda Şirket'in ortaklarının elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir.

Şirket, esas sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kâr payı ödemeyebilir.

Türkiye'de halka açık şirketlerin tabii oldukları mevzuata ve ayrıca Şirket esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kâr pâyı dağıtım politikalarına uygun olarak kar payı dağıtmaları gerekmekte olup söz konusu kar payı dağıtım politikaları zaman zaman SPK'nın ortaya koyduğu belirli düzenlemelerden etkilenebilir.

Halka açık şirketler, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz olmak üzere kar payı dağıtabilmekte veya dağıtılabilir kâr payını şirket bünyesinde bırakabilmektedir. Söz konusu dağıtılabilir kar payının hesaplanmasında kullanılan meblağlar ve formüller, SPK tarafından değiştirilebilir. Şirket tarafından kendi pay sahiplerine yapılacak olan herhangi bir kâr payı ödemesinin tutarı ve şekli aşağıdakiler dahil ama bunlarla sınırlı olmamak üzere pek çok etkene bağlıdır:

- Yeterli seviyede kâr elde edilmesi,
- Dağıtılabilir kâr veya yedeklerin durumu,
- Şirket'in serbest nakit akışının müsait olması,
- Şirket'in borçluluk düzeyi, mevcut yükümlülükleri,
- Türkiye'de faaliyet gösteren diğer karşılaştırılabilir halka açık şirketlerin ödediği temettü tutarları,
- Pay sahiplerinin kâr payı hedefleri ve beklentileri,
- Pandemi ve diğer doğal afetler sonucu düzenleyici otoriteler veya hükümetlerin aldığı tedbirler,
- Bankalarla imzalanmış genel kredi sözleşmeleri kapsamında bankalara verilen negatif taahhütler,
- Yönetim kurulunun takdirine bağlı diğer etkenler,

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı
Tel:0212 384 10 10

- Taraf olunan kredi sözleşmelerinin bir bölümünde kar dağıtımına ilişkin sınırlamalar veya ancak belirli şartların sağlanması halinde kar dağıtılabileceğine ilişkin düzenlemeler mevcuttur.

Şirket'in kârlılık düzeyinin yeterli seviyede olmasına rağmen Şirket'in yönetim kurulu, Şirket menfaati açısından kârın başka amaçlar için kullanılmasının daha doğru olacağına kanaat getirebilir. Bu durumda Şirket'e ve/veya Şirket tarafından kendi pay sahiplerine kâr payı ödenmeyebilir. Bunların sonucunda Şirket'in gelecekte kâr payı ödeme kabiliyeti değişkenlik gösterebilir.

Şirket'in pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları veya bu gibi bir satışın gerçekleşebileceğine yönelik algı, pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.

Şirket'in 29.03.2023 tarih ve 09 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket'in paylarının halka arzını ve payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihi takiben 1 (bir) yıl süreyle bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımı yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmamasına ilişkin taahhütte bulunulmuştur.

Yukarıda belirtilen süre sona erince Şirket, bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımına gidebilir. Söz konusu işlemler, pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilir, payların Borsa fiyatı düşebilir.

Aynı şekilde Şirket'in pay sahipleri tarafından; maliki oldukları halka arza konu olmayan İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarına ilişkin olarak, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bu payların hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmemesine, bu doğrultuda bir karar alınmamasına, Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğine ilişkin taahhüt verilmiştir. Ek olarak yine Şirket'in pay sahipleri tarafından Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca; sahibi oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satılmayacağına, başka yatırımcı hesaplarına virmanlanmayacağına veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toplam satış işlemlerine konu edilmeyeceğine ilişkin taahhüt de verilmiştir.

Taahhüt süreleri sona erince mevcut ortakların pay satışları veya bu gibi bir satışın gerçekleşebileceğine yönelik bir beklenti oluşabilir ve söz konusu işlemler Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir. Yine ana hissedarların gerçekleştirebileceği pay satışları Şirket'in kontrolünde bir değişime sebebiyet verebilir, bu da pay değerini olumsuz etkileyebilir. Şirket'in aciz haline düşmesi durumunda yatırımcıların ortaklarının elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir. Satılan payların yeni sahibi, Şirket'in idaresi konusunda mevcut ortak ile aynı başarıyı gösteremeyebilir. Bu durumda Şirket'in faaliyetleri ve finansal performansı olumsuz yönde etkilenebilir.

04-08-2023

Ayrıca gelecekte yapılacak sermaye artırımlarında, yatırımcıların yeni pay alma haklarının tamamen veya kısmen kısıtlanması ya da bu haklarını kullanmamaları durumunda; Şirket'in

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

sermayesi artarken yatırımcıların sahip oldukları pay adedi artmayacağından, yatırımcıların payının toplam sermayeye oranı azalabilecektir.

Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını etkileyebilir.

Şirket payları TL cinsinden kote edilecektir ve kar payı ödemesi yapılması durumunda bu kar payları TL cinsinden ödenecektir. Dolayısıyla TL'nin diğer para birimlerine göre değerinde oluşabilecek dalgalanmalar payların değerini ve Türkiye dışındaki yatırımcılar için başka para birimlerine dönüştürülecek kar payı ödemelerinin değerini etkileyebilir.

Şirket'in payları piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, Şirket'in ana pay sahibi Şirket sermayesine sahip olmaya devam edeceğinden ana pay sahibinin menfaatleri, piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile örtüşmeyebilir.

Halka arzın tamamlanmasını takiben Şirket'in ana pay sahibi olan İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş., ortaklık sermayesinin ek satış hariç %67,32'sine sahip olacağından, ortaklık sermayesinin çoğunluğunu kontrol etmeye devam edecektir. İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ayrıca, Şirket'in imtiyazlı A grubu nama yazılı paylarına sahip olması sebebiyle işbu izahnamenin 17 numaralı bölümünde detaylı açıklanan yönetim kurulu üyelerinin seçilmesi imtiyazına sahiptir. Bu nedenle yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, kâr payı dağıtımı, tasfiye kararının verilmesi ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemler üzerinde Şirket'in ana pay sahibinin etkisi olabilecektir.

Şirket'in ana pay sahibinin çıkarları ile piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatlerinin çelişmesi durumunda vereceği kararlar örtüşmeyebilir.

Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

İhraç edilen paylarda, ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler oluşabilir. Gerek global ekonomik konjonktür gerekse Türkiye ekonomisindeki olası olumsuz gelişmeler, Şirket'in faaliyetlerinin beklentileri karşılayamamasına ve buna bağlı olarak da pay fiyatının düşmesine neden olabilir. Şirket'in ekonomik konjonktürden kaynaklanan durum nedeniyle faaliyetleri yavaşlayabilir, geçici veya sürekli durabilir, mali yapısı bozulabilir. Böyle durumlarda BİAŞ, Şirket paylarının işlem görmesini kısa veya uzun süreli olarak durdurabilir ve işlem sırasının sürekli veya geçici olarak kapatılması, Borsa Yönetim Kurulu'nca şirket paylarının Borsa kotundan çıkarılması vb. durumlarda Şirket paylarının alım satımının durdurulması pay fiyatını olumsuz etkileyebilir, aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası oluşmayabilir ya da devam ettirilemeyebilir, payların el değiştirmesi kısıtlı veya imkansız hale gelebilir.

Şirket'in mevcut pay sahiplerinin ekonomik konjonktür nedeniyle gerçekleştirebileceği pay satışları, Şirket'in pay değerinde bir düşüşe neden olabilir veya Şirket'in kontrolünde bir değişime sebebiyet verebilir ve Şirket'in yönetim anlayışı/tarzı değişebilir. Şirket'in aciz haline düşmesi durumunda Şirket'in ortaklarının elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir.

Fiyat tespit raporuna ilişkin varsayımların gerçekleştirilememesi, Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Şirket paylarının halka arz fiyatının belirlenmesine esas teşkil eden fiyat tespit raporunda belirtilen varsayımların gerçekleşmemesi durumunda Şirket'in finansal performansı beklentilerin altında oluşabilir ve bu durum Şirkete ilişkin gelecek beklentilerini olumsuz etkileyerek Şirket'in pay fiyatını düşürebilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI
SERMAYE PİYASALARI FİNANSMANI DAİRESİ
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mah. Tekfen Tower Büyükdere Cad. No:6 Kat:1 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleştirilmesi veya gerçekleştirilmemesi Şirket pay fiyatlarının halka arz sonrasındaki seyrini etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarının söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından verilmesi gerekmektedir.

Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde olumsuz etkisi olabilecektir.

Halka arz işlemi tamamlandıktan sonra, toplam 115.100.000 TL nominal değerli pay, ek satışın gerçekleşmesi halinde ise toplam 138.120.000 TL nominal değerli pay BIST'de işlem görecektir. % 20,017 oranındaki halka açıklık, ek satışın gerçekleşmesi halinde ise %24,02 oranındaki halka açıklık, payların likiditesini olumsuz etkileyebilecek, payların alım-satım hacminin düşük olmasına neden olabilecek ve sonuç olarak pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

Paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri kadar miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilir.

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir.

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması tedarik, üretim, finansman, satış gibi Şirket'e bağımlı faktörlerden oluşabilir. Ayrıca, müşterilerin uluslararası ticari ve ekonomik konjonktürden etkilenmelerine ve tüm bunlardan bağımsız yurt içi veya yurt dışı makroekonomik gelişmelerin kötüleşmesi Şirket'in performansının beklentilerin altında gerçekleşmesine sebep olabilir. Böyle bir durumda Şirket pay fiyatı diğer işlem gören paylara benzer veya bağımsız şekilde düşebilir.

Diğer Riskler:

Sermaye Riski

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Toplam finansal borçlar	958.649.336	1.431.844.999	711.964.475	326.064.419
Eksi: Hazır değerler	2.917.112	56.554.514	14.205.905	205.680.890
Net borç	955.732.224	1.375.290.485	697.758.570	120.383.529
Toplam özkaynak	613.675.866	404.029.358	2.121.946.430	2.324.431.344
Toplam kaynak	1.569.408.090	1.779.319.843	2.819.705.000	2.444.814.873
Net Borç/Toplam sermaye oranı	%61	%77	%25	%5

Net borç/toplam sermaye oranının yüksekliği, Şirket'in finansal borçlarını ödeyememe riskini göstermektedir. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerinden oluşmaktadır.) düşülmesiyle hesaplanır.

Kredi Riski

04-08-2023

31 Mart 2023	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) *	5.403.047	12.560.586		200.794
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.403.047	12.560.586		200.794

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK S. A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Dereboyu Caddesi Levent Kuleleri No:36 Çağlayan Kuleleri Kat:1 Kat:3-6 34330 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri				
C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		138.032		
- Değer düşüklüğü (-)		(138.032)		
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in maruz kaldığı kredi riski, her bir müşterinin karakteristik özelliklerinden etkilenir. Şirket'in müşteri tabanının demografik yapısının, müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin ve ülkenin oluşturduğu temerrüt riskini de içeren, kredi riski üzerinde etkisi vardır. Şirket enerji işlerinde faaliyet göstermektedir ve kredi riski yoğunluğu Türkiye'dir.

Bu alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin belirlemiş olduğu kredi politikası kapsamında her bir Şirket'in standart ödemesi teslimat dönemleri ve koşullan ile ilgili teklif sunulmadan önce her bir yeni müşterinin kredi itibarı bireysel olarak analiz edilmektedir.

Şirket, alacak portföyüne yönelik oluşan tahmini gider kayıplarını göstermek amacıyla değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Likidite riski

31 Mart 2023 itibariyle Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)**	**3 Aydan Kısa (I)**	**3 - 12 Ay arası (II)**	**1- 5 Yıl arası (III)**	**5 Yıldan uzun (IV)**
Banka Kredileri	320.042.569	322.085.837	285.271.323	36.814.513	1	-
Kullanım hakkı yükümlülükleri	6.021.850	7.707.601	835.158	2.472.299	4.400.144	-
Ticari Borçlar	23.359.377	23.544.163	23.544.163	-	-	-
Diğer Borçlar	1.386.929	1.386.929	1.386.929	-	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22.840.285	22.840.285	22.840.285		-	

Likidite risk Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi likidite riskine neden olmaktadır. Şirket yönettiği fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 04-08-2023

Yabancı Para Riski

Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	31.03.2023			
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer (TL karşılığı)**

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahalleesi Arbaş Binası No:[illegible] Levent/İSTANBUL 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

1. Ticari Alacaklar	41.179	2.150	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka dahil)	188.488.162	9.800.109	36.749	18.665
2b. Parasal Olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	188.529.341	9.802.259	36.749	18.665
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	188.529.341	9.802.259	36.749	18.665
10. Ticari Borçlar	8.070.875	272.476	136.127	
11. Finansal Yükümlülükler	307.487.377	16.025.150	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	315.558.252	16.297.626	136.127	
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	315.558.252	16.297.626	136.127	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık/(Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(127.028.911)	(6.495.366)	(99.377)	18.665
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(127.028.911)	(6.495.366)	(99.377)	18.665
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla kur riski; döviz cinsinden konsolide varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
	Kar/Zarar	
31 Mart2023	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(12.497.095)	12.497.095
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(12.497.095)**	**12.497.095**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIK YAPISI VE YATIRIMCI İLİŞKİLERİ DAİRESİ BAŞKANLIĞI

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:96 Levent Tower Kat 1 K:5-6
34340 Beşiktaş İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(207.663)	207.663
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**(207.663)**	**207.663**
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.866	(1.866)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**1.866**	**(1.866)**
TOPLAM (3+6+9)	(12.702.891)	12.702.891

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmeler piyasadfaki fiyatların değişmesine yol açıp dolayısıyla finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşturabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir.

Sabit faizli finansal araçlar	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.03.2023**
Sabit Faizli Finansal yükümlülükler	432.047.034	843.926.994	436.547.537	41.175.550
Değişken faizli Finansal yükümlülükler	526.602.302	587.918.005	275.416.938	284.888.869

31 Mart 2023 itibarıyla şirketin üstlendiği ödenmemiş finansal borçlanmaların faizi 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi zarar 807.154 TL daha yüksek/düşük olacaktı.

Hakim Ortak Riski

Şirket'in hakim ortağı İzmir Demir Çelik Sanayi A. Ş. olup hakim ortağın tüzel kişiliği ilgili itibarı zedeleyici durumların oluşması halinde, bu durum Şirket'in yatırımcılarına ve ortaklarına olumsuz yönde yansıyabilir. Bununla birlikte Şirket'in kurumsallaşma anlamında attığı adımlara ve Şirket'in hakim ortağının Şirket'e olan bağlılığına karşılık, hakim ortağın sahip olduğu Şirket paylarını çoğunluğunu satması, dolayısıyla Şirket yönetiminden ve faaliyetlerinden çekilmesi halinde, elektrik enerjisi piyasası regüle bir piyasa olması itibarıyla büyük sıkıntı yaşanma olasılığı düşük olsa da Şirket'in faaliyetlerinde aksama yaşanabilir, iş süreçleri olumsuz etkilenebilir, buna bağlı olarak Şirket'in satış ve kârlılığı negatif etkilenebilir.

Küresel ekonomide veya iç piyasada oluşabilecek ekonomik krizler, daralmalar ve siyasi riskler, salgın hastalıklar, deprem, terör eylemleri, sel baskınları, savaş, ayaklanmalar ve benzeri olağanüstü olayların ekonomiyi, Şirket'in faaliyetlerini, sektörü, üretimi ve tüketimi ve dolayısıyla Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz şekilde etkileyebilir.

Küresel ekonomide veya iç piyasada oluşabilecek ekonomik krizler, daralmalar, politik gelişmeler, Türkiye'de veya diğer ülkelerde savaş, terör saldırıları, ayaklanmalar, salgın hastalıklar, pandemi veya diğer türden çatışmalara yönelik tehditler veya fiilen gerçekleşen saldırılar, deprem, sel baskınları, savaş, ayaklanmalar ve benzeri olağanüstü olaylar, terör eylemleri ve sıralanan durumların makro-ekonomik ve mikro-ekonomik etkileri ile tüketici alışkanlıkları üzerindeki etkileri Şirket'in finansal durumu ve faaliyetleri üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir ve Şirket'in gelirlerinde azalmaya sebep olabilir.

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Etiler Gös Bulvarı No:9 Spa Tower Blok 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

04-08-2023

6. İHRAÇÇI HAKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı Hakkında Genel Bilgi:

6.1.1. İhraççının Ticaret Ünvanı ve İşletme Adı:

Şirket'in unvanı İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi olup kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi	Şair Eşref Bulvarı No:23/5 Konak/İZMİR
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	133491

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket, 27.07.2007 tarihinde İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde MERKEZ-133491 sicil numarasıyla İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi unvanıyla tescil edilerek kurulmuştur. Esas Sözleşme'nin "*Şirket'in Süresi*" başlıklı maddesi uyarınca Şirket'in hukuki varlığı herhangi bir süre ile kısıtlanmamıştır.

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

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları, SPK ve ilgili mevzuatının yanı sıra, başlıca 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu, 2872 sayılı Çevre Kanunu, 6948 sayılı Sanayi Sicil Kanunu, 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu, 6769 sayılı Sınai Mülkiyet Kanunu, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu, 3194 sayılı İmar Kanunu, 4724 sayılı Türk Medeni Kanunu, 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu ve ilgili ikincil mevzuat.
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	Şair Eşref Bulvarı No:23/5 Konak/İZMİR
Telefon	0232 441 4383
Fax	0232 441 2225
İnternet Adresi	www.izdemirenerji.com

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU FAKTORİNG FİNANSMAN DAİRESİ 1994

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Büyükdere Bulvarı No:... Levent Kat:5 ... Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Şirket faaliyetleri, SPK ve ilgili mevzuatının yanı sıra, başlıca 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu, 2872 sayılı Çevre Kanunu, 6948 sayılı Sanayi Sicil Kanunu, 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu, 6769 sayılı Sınai Mülkiyet Kanunu, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu, 3194 sayılı İmar Kanunu, 4724 sayılı Türk Medeni Kanunu, 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu ve ilgili ikincil mevzuat hükümlerine tabidir.

Şirket'in tabi olduğu mevzuata ilişkin detaylı açıklamalar, aşağıda yer almaktadır:

Elektrik Piyasası Kanunu

6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu uyarınca elektriğin üretimi, iletimi, dağıtımı, toptan veya perakende satışı, ithalat ve ihracatı, piyasa işletimi ile bu faaliyetleri yapan gerçek ve tüzel kişilerin hak ve yükümlülükleri düzenlenmiş; bu düzenlemelerle bir yandan elektriğin kaliteli, sürekli, düşük maliyetli ve rekabete dayalı esaslar çerçevesinde çevreye zarar vermeyecek şekilde tüketicilerin kullanımına sunulması amaçlanmış; öte yandan piyasanın serbestleştirilerek mali açıdan güçlü, istikrarlı ve şeffaf bir piyasa olması amaçlanmıştır.

Elektrik Piyasası Kanunu'nda, elektrik piyasasında faaliyette bulunan tüzel kişilerin kanunda düzenlenen istisnalar saklı kalmak kaydıyla ilgili lisansları almalarının şart olduğu belirtilmiştir. Lisanslara ilişkin esaslar EPDK tarafından çıkarılan yönetmeliklerde düzenlenmiştir.

Elektrik Piyasası Kanunu uyarınca elektrik piyasasında faaliyet gösterecek özel hukuk hükümlerine tabi tüzel kişilerin, anonim şirket veya limited şirket olarak kurulması ve anonim şirketlerin sermaye piyasası mevzuatına göre borsada işlem görenler dışındaki paylarının nama yazılı olması şarttır.

EPDK, elektrik piyasasında faaliyet gösteren gerçek veya tüzel kişilere aşağıdaki yaptırım ve cezaları uygulamaktadır:

- Enerji Piyasası Kurulu tarafından bilgi isteme veya yerinde inceleme hâllerinde; istenen bilgilerin yanlış, eksik veya yanıltıcı olarak verildiğinin saptanması veya hiç bilgi verilmemesi ya da yerinde inceleme imkanının verilmemesi hallerinde, 15 gün içinde bilgilerin doğru olarak verilmesi veya inceleme imkanının sağlanması ihtar edilir. Yapılan yazılı ihtara rağmen aykırı durumlarını devam ettirenlere 2023 yılı için 3.607.749 TL idari para cezası verilir.

- Elektrik Piyasası Kanunu, ikincil mevzuat veya lisans hükümlerine, Kurul kararlarına ve talimatlarına aykırı hareket edildiğinin saptanması halinde, aykırılığın niteliğine göre aykırılığın 30 gün içerisinde giderilmesi veya tekrarlanmaması ihtar edilir ve yapılan yazılı ihtara rağmen aykırı durumlarını devam ettiren veya tekrar edenlere 2023 yılı için 3.607.749 TL idari para cezası verilir.

- Elektrik Piyasası Kanunu, ikincil mevzuat veya lisans hükümlerine aykırılık yapılmış olduktan sonra niteliği itibarıyla düzeltme imkânı olmayacak şekilde aykırı davranılması durumunda ihtara gerek kalmaksızın 2023 yılı için 3.607.749 TL idari para cezası verilir.

04-08-2023

- Lisans müracaatında veya lisans yürürlüğü sırasında, lisans verilmesinde aranan şartlar konusunda gerçek dışı belge sunulması veya yanıltıcı bilgi verilmesi veya lisans verilmesini etkileyecek lisans şartlarındaki değişikliklerin Kurul'a bildirilmemesi halinde, 5.772.413 TL idari para cezası verilir. Anılan gerçek dışı belge veya yanıltıcı bilgi veya lisans şartlarındaki değişikliğin düzeltilmesinin mümkün olmaması veya 30 gün içerisinde

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Tekfen Bulvarı No:9 Tekfen Tower Kat:1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

düzeltilmesi için yapılacak yazılı ihtara rağmen aykırı durumlarını devam ettirenlerin lisanslı iptal edilir.

- Lisans süresi boyunca iştirak ilişkisi yasağına aykırı davranışta bulunulması halinde, 30 gün içerisinde iştirak ilişkisinin düzeltilmesi ihtar edilir. Yazılı ihtara rağmen aykırı durumlarını devam ettirenlere 6.493.959 TL idari para cezası verilir.

- Lisans verilmesine esas olan şartların lisansın yürürlüğü sırasında ortadan kalktığının veya bu şartların baştan mevcut olmadığının saptanması halinde lisans iptal edilir.

- Elektrik Piyasası Kanunu'na göre yapılan talep ve işlemlerde kanuna karşı hile veya gerçek dışı beyanda bulunulduğunun tespiti halinde lisans iptal edilir.

Şirket'in fiili faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretidir. Şirket sahip olduğu enerji santralinde elektrik üretip satmaktadır. Şirket'in İzmir Aliağa'da 103.485 m^2 arazi üzerinde bulunan ve ithal kömüre dayalı olarak elektrik üretim termik santralinin toplam kurulu gücü 370 MW'dır. Söz konusu üretim tesisi 350 MWe güç üzerinden kurulmuş olup T.C. Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı Kabul Heyeti Başkanlığı'nın 28.10.2020 tarih ve 34198 sayılı emri uyarınca 350 MWe lisans gücü üzerinden 370 MWe lisans gücüne çıkarılmıştır.

Şirket 06.06.2009 tarihinde EPDK'dan 49 yıl süreyle geçerli olmak üzere elektrik üretim lisansı almıştır. Elektrik üretim santrali "*Horozgediği Mahallesi Nemrut Cad. No: 2 35808 Aliağa/İzmir*" adresinde yer almaktadır.

Bu kapsamda elektrik üretim ve satışı yapan Şirket'in, bu faaliyetlerine ilişkin iş ve işlemleri Elektrik Piyasası Kanunu uyarınca birer piyasa faaliyeti sayılmıştır. Söz konusu iş ve işlemler kanunda belirtilen usul ve esaslara uygun olarak yürütülmelidir.

Şirket'in elektrik üretim ve satışına ilişkin iş ve işlemleri, Elektrik Piyasası Kanunu'na uygun olarak yürütülmekte olup söz konusu faaliyetlere ilişkin kanunda belirtilen hüküm ve koşulları ihlal eden ya da idari para cezasına sebebiyet verebilecek herhangi bir faaliyet yürütülmemiştir.

Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği

Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği 5. maddesi uyarınca elektrik piyasasında faaliyet göstermek isteyen tüzel kişiler, faaliyetlerine başlamadan önce; Lisans Yönetmeliği kapsamındaki istisnalar hariç, her faaliyet için ve söz konusu faaliyetlerin birden fazla yürütülecek olması halinde, her tesis için ayrı lisans almak zorundadır. Bu çerçevede Lisans Yönetmeliği madde 6 kapsamında elektrik piyasasında elektrik enerjisinin (i) üretimi, (ii) iletimi, (iii) dağıtımı, (iv) toptan satışı, (v) perakende satışı, (vi) ithalatı, (vii) ihracatı ve piyasa işletimi faaliyeti için uygun bir lisans alınması zorunludur. Lisanslar bir defada en az on, en fazla kırk dokuz yıllık süre ile alınabilmektedir.

Lisans Yönetmeliği'nde ayrıntılı tanımları yapılan faaliyetlere ilişkin alınan lisansların tadili, yenilenmesi, sona ermesi ve iptaline ilişkin düzenlemelere yer verilmiştir. Buna ek olarak, lisansa sahip şirketlerin ne gibi hak ve yükümlülükleri olduğuna ve lisans sahibi bu tüzel kişilerin hisse devirlerine, birleşmelerine ilişkin ayrıntılı düzenlemeler yer almaktadır. Lisans Yönetmeliği'ne göre alınan lisanslar devredilemez.

Şirket'in Aliağa, Şair Eşref Bulvarı No:23/5 35210 Çankaya/İzmir adresinde bulunan ve termik konvansiyonel tesis tipli Santral'i için, 04.06.2009 tarihinden itibaren 49 yıl süreyle geçerli olan bir üretim lisansı bulunmaktadır.

04-08-2023

Lisans sürelerinin sonunda yenilenmelerine ilişkin sürece ilişkin olarak, lisanslar süresinin bitiminde kendiliğinden veya lisans sahibi tüzel kişinin iflasının kesinleşmesi veya icra takibi

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK S. A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:98 Metrocity Tower Kule 1 Kat:5-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

sonucu üretim tesisinin satışının kesinleşmiş olduğunun tespit edilmesi, lisans sahibinin talebi veya lisans verilmesine esas şartların kaybedilmesi hallerinde ise Kurul kararıyla sona ermektedir. Lisanslar, lisans sahibinin talebi üzerine lisans süresinin bitiminden başlamak üzere ve Elektrik Piyasası Kanunu'nda öngörülen asgari süreler gözetilmek suretiyle her defasında en fazla 49 yıl için yenilenebilmektedir.

Lisans Yönetmeliği uyarınca Şirket için halka arz sonucu meydana gelecek ortaklık yapısı değişikliklerinin, değişikliğin gerçekleştirildiği tarihten itibaren altı ay içerisinde EPDK başvuru sistemi üzerinden Kurum'a bildirilmesi zorunludur.

Veri Koruma

Türkiye'nin ilk veri koruma kanunu olan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu, 95/46/AT sayılı Avrupa Birliği Veri Koruma Direktifi örnek alınarak hazırlanmıştır. 7 Ekim 2016 tarihi itibarıyla kişisel verilerin yasadışı yollarla toplanması, işlenmesi ve iletilmesi durumunda 5237 sayılı Türk Ceza Kanunu tahtında idari para cezaları ve cezai yaptırımlar getirilmiştir. KVKK aşağıdaki önemli hükümleri içermektedir:

- kişisel bilgiler sadece veri sahibinin açık rıza vermesi halinde işlenebilir;
- veri sahipleri kendi kişisel verilerine erişme ve veri sorumlusuna başvurma hakkına sahiptir;
- ülke dışına veri transferi için veri sahibinin açık rızası gereklidir ve
- kuruluşlar bilgi güvenliği sağlamak için gerekli güvenlik önlemlerini almak zorundadır.

KVKK, kişisel veri işleyen tüm şirketler için geçerlidir ve gerçek kişi müşterilere, tedarikçilere ve çalışanlara ilişkin kişisel verileri kapsamaktadır. KVKK uyarınca veri sorumlusu, kişisel verilerin işleme amaçlarını ve vasıtalarını belirleyen, veri kayıt sisteminin kurulmasından ve yönetilmesinden sorumlu olan gerçek veya tüzel kişiyi ifade eder.

Kişisel Verileri Koruma Kurulu'nun 11.03.2021 tarih ve 2021/238 sayılı kararı kapsamında:

- Yıllık çalışan sayısı 50'den çok veya yıllık mali bilanço toplamı 25 milyon TL'den çok olan gerçek ve tüzel kişi veri sorumluları ile yurtdışında yerleşik gerçek ve tüzel kişi veri sorumluları;
- Yıllık çalışan sayısı 50'den az ve yıllık mali bilanço toplamı 25 milyon TL'den az olup ana faaliyet konusu özel nitelikli kişisel veri işleme olan gerçek ve tüzel kişi veri sorumluları; ve
- Kamu kurum ve kuruluşları ile kamu kurumu niteliğindeki meslek kuruluşu veri sorumluları 31.12.2021 tarihine kadar Veri Sorumluları Siciline kaydolmak zorundadır.

T.C. KİŞİSEL VERİLERİ KORUMA KURULU BAŞKANLIĞI VERİ SORUMLULARI SİCİL BİLGİ SİSTEMİ BAŞVURU SAYFASI

04-08-2023

KVKK'da, aralarında hapis cezalarının, idari para cezalarının ve tazminatların da bulunduğu çeşitli yaptırımlar bulunmaktadır. KVKK'yı ihlal eden veri sorumluları, bir yıldan dört yıla kadar hapis cezasını da kapsayan çeşitli cezalara çarptırılabilir. 2023 yılı için veri sorumlusunun (i) verilerin konusu olan kişiye gerekli bildirimlerde bulunmaması halinde 29.852 ila 597.191TL; (ii) veri güvenliğiyle ilgili yükümlülüklere uymadığı takdirde,89.571 ile 5.971.989 TL; (iii) Kişisel Verileri Koruma Kurulu'nun verdiği kararlara uymadığı takdirde 149.285 TL ile 5.971.989 TL; (iv) VERBİS kayıt yükümlülüğünü yerine getirmediği takdirde, 119.428,98 ile 5.971.989 TL arasında para cezasına çarptırılabilir. Söz konusu tutarlar her yıl yeniden değerleme oranına göre artırılmaktadır. İlgili kişiler, veri sorumlularından ve veri işleyenlerden zararlarının tazminini talep etme hakkına sahiptirler.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:95 Cityplus Towers Kat:5-6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel.0212 384 10 10

İşbu izahname tarihi itibarıyla Kişisel Verileri Koruma Kurumu nezdinde Şirket aleyhine yürütülen herhangi bir ceza, soruşturma veya talep bulunmamakta ve Kişisel Verileri Koruma Kurumu nezdinde Şirket aleyhine herhangi bir şikâyette bulunulmamıştır. İşbu izahname tarihi itibarıyla Şirket'in tabi olduğu kişisel verilerin korunması mevzuatı düzenlemelerine uymadığına işaret eden herhangi bir dava, tetkik, uyarı veya ihtar bulunmamaktadır.

Sosyal Güvenlik Mevzuatı

Sosyal güvenliğe ilişkin mevzuat 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ile bu kanuna dayanılarak çıkarılan ikincil mevzuattan oluşmaktadır. Sosyal güvenlik mevzuatı iş kazası, meslek hastalığı ve hastalık riskleri karşısında ekonomik açıdan korunmaya muhtaç durumda olan işçileri korumayı ve işverenlerin bu husustaki sorumluluklarını düzenler. Şirket'in işçi istihdamında bulunmasından kaynaklı işveren konumunda bulunması nedeniyle Sosyal Sigortalar Kanunu ve ikincil mevzuatta işverenlere öngörülen yükümlülüklere uymak zorundadır. Şirket en geç sigortalı çalıştırmaya başladığı tarihte işyeri bildirgesini Sosyal Güvenlik Kurumu'na vermekle yükümlüdür. Şirket kuruluşunun ticaret sicili memurluklarına bildirilmesi halinde bu bildirim Sosyal Güvenlik Kurumu'na yapılmış sayılır ve ilgililerce ayrıca işyeri bildirgesi düzenlenmez.

Şirket 04.01.2008 tarihinde Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Bölge Müdürlüğü'ne işyeri bildirgesini vermiştir.

Şirket'e, T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı tarafından 06.02.2023 tarihi itibarıyla anılan kurum nezdinde muaccel hale gelmiş bir borcun bulunmadığına dair 06.02.2023 tarihli bir borcu yoktur yazısı verilmiştir.

İş Sağlığı ve Güvenliği

6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ve ikincil mevzuatı kapsamında işyerleri tehlike sınıflarına göre üç kategoride sınıflandırılmaktadır: çok tehlikeli, tehlikeli ve az tehlikeli işyerleridir. 26.12.2012 tarihli ve 28509 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği'nin EK-1 numaralı eki uyarınca sanayi ve imalat projelerine yönelik mühendislik ve danışmanlık faaliyetleri ve enerji projelerine yönelik mühendislik ve danışmanlık faaliyetleri az tehlikeli işyeri nitelendirmesine tabidir. İşveren, çalışanların işle ilgili sağlık ve güvenliğini sağlamakla yükümlü olup bu çerçevede (a) mesleki risklerin önlenmesi, eğitim ve bilgi verilmesi dahil her türlü tedbirin alınması, organizasyonun yapılması, gerekli araç ve gereçlerin sağlanması, sağlık ve güvenlik tedbirlerinin değişen şartlara uygun hale getirilmesi ve mevcut durumun iyileştirilmesi için çalışmalar yapar, (b) işyerinde alınan iş sağlığı ve güvenliği tedbirlerine uyulup uyulmadığını izler, denetler ve uygunsuzlukların giderilmesini sağlar, (c) risk değerlendirmesi yapar veya yaptırır, (ç) çalışana görev verirken, çalışanın sağlık ve güvenlik yönünden işe uygunluğunu göz önüne alır, (d) yeterli bilgi ve talimat verilenler dışındaki çalışanların hayati ve özel tehlike bulunan yerlere girmemesi için gerekli tedbirleri alır.

Şirket, iş sağlığı ve güvenliği mevzuatı kapsamında aşağıdakilerden sorumludur:

İş sağlığı ve güvenliği kapsamında işyeri risk analizlerinin hazırlanması veya revizyonunda teknik destek verilmesi, acil durum planları, yangınla mücadele ve ilk yardım ile ilgili çalışmaların yürütülmesinde teknik destek verilmesi, yangın eğitiminin verilmesi ve tatbikatlarının yapılarak raporlanması, senaryolu yangın tahliye tatbikatlarının yapılması ve raporlanması, iş sağlığı ve güvenliği sistemi dokümantasyon yapısının oluşturulmasında teknik destek verilmesi, iş sağlığı ve güvenliği eğitimlerinin verilmesi, periyodik olarak denetimlerin yapılması ve raporlama, alt işverenlere yönelik örnekleme yöntemi ile dokümantasyon denetimlerinin yapılması, işyerinde

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

kullanılması gereken güvenlik ve sağlık işaretlerinin tespit edilmesi, işyerinde kullanılması gereken kişisel koruyucu donanım standartlarının hazırlanması, işyerinde çalışan personelin görevlerine göre yapılacak olan sağlık muayene ve tetkiklerini belirten sağlık standardının hazırlanması, işyerinde yapılacak olan test ve ölçümlere ilişkin izleme ve ölçme planının oluşturulması ve takibi, mevzuat değişikliklerinden firmanın haberdar edilmesi ve değişikliklerin işyerine entegre edilmesinde teknik destek verilmesi, iş müfettişleri tarafından yapılacak olan denetimlere iştirak edilmesi, kaza-araştırma raporlarının oluşturulması ve/veya oluşturulan raporların kontrolü ve kaza sonrası düzeltici faaliyetlerin belirlenmesinde teknik destek verilmesi ve 15.05.2013 tarihli ve 28648 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çalışanların İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitimlerinin Usul ve Esasları Hakkında Yönetmelik gereğince işyerinde çalışan üst düzey, orta düzey ve diğer çalışanlara yapılacak olan yıllık eğitim planına göre eğitimlerin verilmesi.

Şirket iş sağlığı ve güvenliği konularında kendi bünyesinde yer alan iş sağlığı ve güvenliği birim ile mevzuata uyum konusunda çalışmalar yürütmektedir. Şirket, bünyesinde işyeri hekimi istihdam etmektedir.

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu 6. maddesi uyarınca ilgili işyerlerinin iş güvenliği uzmanı ve işyeri hekimi görevlendirmesi gerekmektedir. Bu yükümlülüğü ihlal eden işverenler her ihlalin niteliği doğrultusunda değişiklik gösteren miktarda idari para cezalarına tabi tutulabilir. Bu kapsamda, iş güvenliği uzmanı veya işyeri hekimi görevlendirmeyen işverene her bir görevlendirmediği kişi için 2023 yılı itibarıyla 116.628 TL ve aykırılığın devam ettiği her ay için aynı miktar para cezası uygulanır. İş güvenliği uzmanı veya işyeri hekimi görevlendirmeyen işverene ilişkin para cezaları yüzde elli oranında artırılarak uygulanır.

İşbu izahname tarihi itibarıyla Şirket, söz konusu faaliyetlere ilişkin kanunda belirtilen hüküm ve koşulları ihlal eden ya da idari para cezasına sebebiyet verebilecek herhangi bir faaliyette bulunmamaktadır.

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik

10.08.2005 tarihli ve 25902 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik uyarınca faaliyeti sırasında çerçevesinde bulunanlara biyolojik, kimyasal, fiziksel, ruhsal ve sosyal yönden az veya çok zarar veren veya vermesi muhtemel olan ya da doğal kaynakların kirlenmesine sebep olabilecek müesseseler gayrisıhhi müessese olarak adlandırılmaktadır. Gayrisıhhi müesseseler de kendi içlerinde birinci, ikinci ve üçüncü sınıf gayrisıhhi müesseseler olarak üçe ayrılmaktadırlar. Konutlardan ve insan ikametine mahsus diğer yerlerden mutlaka uzak bulundurulmaları gereken müesseseler birinci sınıf gayrisıhhi müessese olarak adlandırılırken, konutlardan ve insan ikametine mahsus diğer yerlerden mutlaka uzak bulundurulmaları gerekmeyen, bununla birlikte müessesenin faaliyetinin gerektirdiği durumlarda izin verilmeden önce civarında ikamet edenlerin esenlik ve istirahati hususunda konumu, tesisatı ve vaziyeti itibarıyla bir zarar vermeyeceğine kanaat oluşması için inceleme yapılması gerekli müesseseler ikinci sınıf gayrisıhhi müessese olarak adlandırılmaktadırlar. Bu kapsamda, söz konusu müesseseler: **(i)** geçerli bir işyeri açma ve çalışma ruhsatı kapsamında faaliyet göstermeli ve **(ii)** işletmenin faaliyet alanında gerekli mesleki niteliklere sahip bir yöneticiyi atamalıdır. Belediyeler, hijyenik ve hijyenik olmayan tesisleri denetleme ve bu tesislerin kamu sağlığı ve çevre bakımından tehlike arz etmesi halinde, söz konusu tesisin faaliyetlerinin geçici veya kalıcı olarak durdurulması dahil olmak üzere gerekli tedbirleri almaya yetkilidir.

Sanayi Sicil Kanunu

04-08-2023

6948 sayılı Sanayi Sicil Kanunu, sanayi işletmelerini bir maddenin vasıf, şekil, hassa veya terkibini makine, cihaz, tezgah, alet veya diğer vasıta ve kuvvetlerin yardımı ile veya sadece el emeği ile

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

kısmen veya tamamen değiştirmek veya bu maddeleri işlemek suretiyle devamlı ve seri halinde imal veya istihsal eden yerlerle madenlerin çıkarılıp işlendiği yerler olarak tanımlamaktadır. Sanayi Sicil Kanunu uyarınca, sanayi işletmelerinin Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından tutulan sanayi siciline kaydının yapılması ve işletme adına sanayi sicil belgesi düzenlenmesi mecburidir. Sanayi siciline kayıtlı olan işletmeler bir senelik faaliyetlerini yıllık işletme cetveli üzerinde göstermek ve bu cetveli takvim senesi sonundan itibaren en geç dört ay içinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na elektronik ortamda sunmak zorundadır. Sanayi Sicil Kanunu hükümlerini ihlal eden işletmeler her ihlalin niteliği doğrultusunda değişiklik gösteren miktarlarda idari para cezalarına tabi tutulabilir.

Sanayi Sicil Tebliği'nin 5. maddesi çerçevesinde bir işletmenin birden fazla üretim yerinin olması halinde her üretim yerinin ayrı ayrı sanayi siciline kaydedileceği hüküm altına alınmıştır.

Sanayi Sicili Kanunu ve Sanayi Sicil Tebliği çerçevesinde sanayi sicil belgesi tanzimi için gerekli ve imalat, ticaret, inşaat ve hizmet alanlarında faaliyet gösteren esnaf ve sanatkarlara ait bilgilerle, makine ve tesisat, yıllık üretim kapasitesi, kapasite hesabı, yıllık tüketim kapasitesi gibi bilgileri gösteren ve onayından itibaren bir kapasite raporu temin edilmesi gerekmektedir. Sanayi Sicil Belgesi veriliş tarihi itibarıyla iki yılda bir elektronik ortamda vizelenir. Vizeleme işleminin yapılmasında üretim tesisine ait bilgilerin güncel olması esastır. Vize işlemini gerçekleştirmeyen Sanayi Sicil Belgesi sahipleri hakkında herhangi bir yaptırım bulunmamaktadır. İlgili işletmelerin tesisleri hakkında vizeleme işlemi yapılmaması halinde, Sanayi Sicil Belgesi sayesinde kazanılan bazı haklardan ve teşviklerden faydalanılamayabilir.

Şirket'e Aliağa Fabrika Şubesi için, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 16.10.2014 tarihli ve 622104 numaralı belge ile verilen Sanayi Sicil Belgesi 16.10.2022 tarihinde vizelenmiş olup vizelenen belge 16.10.2024 tarihine kadar geçerlidir.

Sınai Mülkiyet Kanunu

6769 sayılı Sınai Mülkiyet Kanunu marka, coğrafi işaret, endüstriyel tasarım, patent, faydalı model ile geleneksel ürün adlarına ilişkin hakların korunmasını düzenlemektedir. Sınai Mülkiyet Kanunu uyarınca markalara, patentlere, faydalı modellere ve endüstriyel tasarımlara Sınai Mülkiyet Kanunu ile sağlanan koruma bu hakların tescili yoluyla mümkündür. Sınai Mülkiyet Kanunu uyarınca tescilli markanın koruma süresi başvuru tarihinden itibaren on yıldır. Bu süre, onar yıllık dönemler halinde yenilebilir. Tescilli tasarımların koruma süresi başvuru tarihinden itibaren beş yıldır. Bu süre beşer yıllık dönemler halinde yenilenmek suretiyle toplam yirmi beş yıla kadar uzatılabilir. Patentin koruma süresi başvuru tarihinden başlamak üzere yirmi yıl, faydalı modelin koruma süresi on yıldır ve bu süreler uzatılamaz.

Sınai Mülkiyet Kanunu uyarınca sınai mülkiyet hakları devredilebilir, miras yolu ile intikal edebilir, lisans konusu olabilir, rehin verilebilir, teminat olarak gösterilebilir, haczedilebilir veya diğer hukuki işlemlere konu olabilir. Sınai mülkiyeti konu alan hukuki işlemler, yazılı şekle tabidir. Devir sözleşmelerinin geçerliliği, ancak noter tarafından onaylanmış şekilde yapılmış olmalarına bağlıdır.

Şirket'in patentleri ve markaları Sınai Mülkiyet Kanunu kapsamına girmektedir ve bunlara ilişkin hakların korunması tescile tabidir.

Çevre Mevzuatı

04-08-2023

Şirket'in hukuka uygun bir biçimde işletilebilmesi çevre mevzuatı kapsamında bazı ek izin ve onayların alınmasına bağlıdır. Söz konusu mevzuatta belirtilen yükümlülüklerin ihlali, Şirket faaliyetlerinin geçici veya kalıcı olarak durdurulmasına ve/veya idari para cezası verilmesine

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Begonya Sokak
No:6 Giz Towers Kule 1 Kat 5-6
34340 Beşiktaş İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

neden olabilecektir. 2872 sayılı Çevre Kanunu, çevreyi korumak için teşebbüsler tarafından alınması gereken tedbirlerin genel hatlarını ve bu tedbirlere uymamanın sonuçlarını düzenlemektedir.

Çevre Kanunu

Çevre Kanunu uyarınca her türlü atık ve artığı, çevreye zarar verecek şekilde, ilgili yönetmeliklerde belirlenen standartlara ve yöntemlere aykırı olarak doğrudan ve dolaylı biçimde alıcı ortama vermek, depolama, taşımak, uzaklaştırmak ve benzeri faaliyetlerde bulunmak yasaktır. Kanun kapsamında ilgililer; kirlenmeyi önlemek, kirlenmenin meydana geldiği hallerde kirlenmeyi durdurmak, kirlenmenin etkilerini gidermek veya azaltmak için gerekli tedbirleri almakla yükümlüdürler.

Çevre Kanunu uyarınca ilgili işletmelere, çevresel etki değerlendirmesine, çevre izinlerine, tehlikeli kimyasal ve atıklara ve gürültü kontrolüne ilişkin çeşitli yükümlülükler getirilmiştir. İlgili yükümlülükler, aşağıda ayrı ayrı belirtilen ikincil mevzuat hükümleri ile detaylandırılarak uygulanmaktadır.

Çevresel Etki Değerlendirmesi

Çevreyi kirletme riski taşıyabilecek faaliyetlerde bulunan işletmeler, Çevre Kanunu madde 11 kapsamında 29.07.2022 tarihli ve 31907 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği uyarınca ÇED raporu almak ve çeşitli çevre lisansları ve ikincil mevzuat kapsamında gereken ilgili diğer lisansları almakla yükümlüdür. ÇED Yönetmeliği kapsamında, ilgili projenin çevresel etkilerinin değerlendirilmesi bakımından Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından dört şekilde karar verilmesi mümkündür:

- Çevresel etki değerlendirilmesi gerekli değildir kararı ("**ÇED Gerekli Değildir**" kararı) ÇED Yönetmeliği EK-2'deki listede yer alan çevresel etkileri ön inceleme ve değerlendirmeye tabi projelerin çevresel etkilerinin incelenerek çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin, alınacak önlemler sonucu ilgili mevzuat ve bilimsel esaslara göre kabul edilebilir düzeylerde olduğunun belirlenmesi üzerine projenin gerçekleşmesinde çevre açısından sakınca görülmediğini belirtilen karardır. "ÇED Gerekli Değildir" kararı verilen proje için 5 yıl içinde mücbir sebep bulunmaksızın yatırıma başlanmaması durumunda "ÇED Gerekli Değildir" kararı geçersiz sayılır.

- Çevresel etki değerlendirilmesi gereklidir kararı ("**ÇED Gereklidir**" kararı), ÇED Yönetmeliği Ek-2'deki listede yer alan çevresel etkileri ön inceleme ve değerlendirmeye tabi projelerin çevresel etkilerinin incelenerek, çevresel etkilerinin daha detaylı incelenmesi amacıyla çevresel etki değerlendirmesi raporu hazırlanmasının gerektiğini belirten karardır.

Çevre Bakanlığı'nın bir projeye ilişkin "ÇED Gereklidir" kararı vermesi üzerine, ortaya çıkan projeye ilişkin olarak ÇED raporu hazırlanması gerekmektedir. ÇED Raporu, ÇED Yönetmeliği'nin ekindeki ilgili forma uygun olarak hazırlanarak, Çevre Bakanlığı tarafından kurulan ilgili komisyona sunulur.

04-08-2023

- Çevresel etki değerlendirilmesi olumlu kararı ("**ÇED Olumlu**" kararı), ÇED Raporu hakkında ilgili komisyon tarafından yapılan değerlendirilmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin, alınacak önlemler sonucu ilgili mevzuat ve bilimsel esaslara göre kabul edilebilir düzeyde olduğunun belirlenmesi üzerine projenin gerçekleşmesinde çevre açısından sakınca görülmediğini belirten karardır. "ÇED Olumlu" kararı verilen proje için beş yıl içinde mücbir sebep bulunmaksızın yatırıma başlanmaması durumunda "ÇED Olumlu" kararı geçersiz sayılır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Tel:0212 384 10 10

- Çevresel etki değerlendirilmesi olumsuz kararı ("**ÇED Olumsuz**" kararı) ise, ÇED Raporu hakkında komisyonca yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çere üzerindeki muhtemel olumsuz etkileri nedeniyle gerçekleştirilmesinde çevre açısından sakınca görüldüğünü belirten karardır.

Mevzuat uyarınca "ÇED Olumlu" kararı veya "ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmadıkça, ÇED Yönetmeliği kapsamındaki projeler ile ilgili teşvik, onay, izin, yapı ve kullanım ruhsatı verilemez, proje için yatırıma başlanamaz ve ihale edilemez.

"ÇED Olumlu" veya "ÇED Gerekli Değildir" kararı bulunan ve eşik değeri olan projelerde yapılacak kapasite artışı ve/veya alan genişletilmesinin planlanması durumunda, her bir kapasite artışı miktarının mevcut proje kapasite ile toplanması ve bu toplamın ÇED Yönetmeliği'nin EK-1'inde yer alan eşik değerde olması ya da üzerinde kalması durumunda ÇED Yönetmeliği'nin 8. maddesi kapsamında; EK-2'deki listede yer alan eşik değer ve üzerinde kalması durumunda ÇED Yönetmeliği'nin 16. maddesi kapsamında yeniden başvuru yapılması gerekmektedir.

Şirket bu kapsamda Santral'de yürüttüğü enerji üretimi (endüstriyel ve tehlikeli atık düzenli depolama alanı dahil) faaliyeti için Çevre Bakanlığı'ndan 22.03.2017 tarihli 4568 no'lu ÇED Olumlu Kararı yazısı almıştır.

Şirket'e ayrıca Çevre Bakanlığı tarafından "Güneş Enerji Santrali (Kurulu Güç: 167,036 MWM/150 MWE, ALAN:182,233 Hektar) projesi hakkında 10.05.2023 tarihli ve 7093 karar numaralı ÇED Olumlu Belgesi verilmiştir.

Çevre İzni

10 Eylül 2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği, çevre izin ve lisanslarına tabi işletmeleri iki kategoride sınıflandırmaktadır. Bunlar: çevre üzerinde kirlilik yaratma etkisi fazla olan faaliyetlerde bulunan işletmeler ve çevre üzerinde kirlilik yaratma etkisi olan faaliyetlerde bulunan işletmelerdir. ÇİLY'nin 5. maddesi uyarınca çevreyi kirletici etkisi olan faaliyetlerde bulunan işletmelerin faaliyette bulunabilmeleri için ilk olarak geçici faaliyet belgesi almaları gerekmektedir. Geçici faaliyet belgesi alan işletmelerin, belge tarihinden itibaren bir yıl içerisinde faaliyetleri uyarınca belirlenecek şekilde: "Çevre İzin Belgesi" (emisyon, deşarj ve gürültü kontrol izinleri gibi izinlerden oluşan ve hammadde kaynaklı üretim faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen) veya "Çevre İzin ve Lisans Belgesi" (yukarıda belirtilen çevre izni ve atıkların toplanması, geri dönüştürülmesi ve boşaltılması için gereken izinlerden oluşan ve geri dönüştürülen kaynaklar kullanılarak yapılan üretim faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen) almak için İl Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Müdürlüğü'ne müracaat etmesi gerekmektedir.

"Çevre İzin Belgesi" veya Çevre İzin ve Lisans Belgesi" veriliş tarihinden itibaren 5 yıl süre boyunca geçerlidir. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Çevre Kanunu'nda veya ikincil mevzuatta belirtilen yükümlülüklere uymayan işletmelere uyarıda bulunabilir ve meydana gelen ihlalin giderilmesi için ilgili işletmeye süresi 1 yılı aşmayan bir düzeltme süresi verebilir. İhlalin devam etmesi halinde Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı işletmenin faaliyetlerinin tamamının veya bir kısmının, geçici veya kalıcı olarak durdurulmasına karar verebilir. Çevre Kanunu hükümlerini ihlal eden işletmeler her ihlalin niteliği doğrultusunda değişiklik gösteren miktarda idari para cezalarına tabi tutulabilir. Buna ek olarak, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından yapılan bir denetim sırasında denetçilere yanlış veya yanıltıcı bilgi verilmesi, sorumlulara altı aydan bir yıla kadar hapis cezası verilmesine neden olabilir.

04-08-2023

Şirket, 26.08.2021 tarihli 526923 no'lu başvurusu kapsamında "*Kozbeyli Mahallesi, Kozbeyli*

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Küme Evler, No:764 Foça/İzmir" adresinde faaliyet gösterdiği "2. Sınıf Belediye Atıkları ve Tehlikesiz Atık Düzenleme Depolama (D1)" konusunda faaliyet gösteren tesisin ÇİLY kapsamında değerlendirmesini talep etmiş, inceleme neticesinde İzmir Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tesisin hava emisyonu ve düzenli depolama konularında 227554498.0.1. belge numaralı ve 14.07.2026 tarihine kadar geçerli çevre izin ve lisans belgesi verilmiştir.

Şirket, 06.08.2020 tarihli, 459070 no'lu başvurusu kapsamında "Nemrut Cad. No:2 Horozgediği Köyü 35807 Aliağa/İzmir" adresinde yürüttüğü "enerji üretim" faaliyeti için ÇİLY kapsamında İzmir Valiliği Çevre, Şehircilik ve Bakanlığı'na başvuruda bulunmuş, inceleme neticesinde İzmir Valiliği Çevre Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından tesise hava emisyon, atıksu deşarjı, derin deniz deşarjı konularında 227307326.0.1 belge numaralı ve 12.10.2025 tarihine kadar geçerli çevre izin ve lisansı verilmiştir.

Sıfır Atık

12.07.2019 tarihli ve 30829 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Sıfır Atık Yönetmeliği, sıfır atık sistemi kurması zorunlu olan ve gönüllülük esasına dayalı olarak sıfır atık sistemi kurmak isteyen işletmelere ilişkin hususları düzenlemektedir. Bu kapsamda ÇED Yönetmeliği kapsamında ÇED uygulamasına tabi işletmeler ve seçme eleme kriterine tabi işletmelerin sırasıyla 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla sıfır atık sistemine geçmesi ve Sıfır Atık Belgesi alması zorunludur.

Sıfır atık yönetim sistemini kuran tesisler, sorumluluk alanları dahilindeki tüm kişi ve kuruluşları atıkları türlerine göre ayırmaya ve ayrı biriktirmeye teşvik etmekle, israfı önlemeye yönelik çalışmalarda bulunarak atık oluşumunun önlenmesini veya azaltılmasını sağlamakla, sıfır atık sistemine ilişkin Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından çıkarılan kılavuzlara uymakla ve hizmetlerini bu kılavuzlara entegre etmekle, sıfır atık yönetim sistemini sorumluluk alanındaki tüm kişi ve kuruluşlara ilan yoluyla duyurmakla, sıfır atık yönetim sisteminin yaygınlaştırılması ve bu konudaki farkındalığın artırılmasına yönelik eğitim faaliyetleri yapmakla, sıfır atık bilgi sistemine kaydolarak gerekli bilgi ve belgeleri sisteme kaydetmekle yükümlüdür. Sıfır Atık Yönetmeliği hükümlerine aykırı hareket edenler hakkında, söz konusu aykırı fiilin niteliğine göre Çevre Kanunu, Büyükşehir Belediyesi Kanunu, Belediye Kanunu, Kabahatler Kanunu veya diğer mevzuatta öngörülen idari yaptırımlar uygulanır.

Sıfır Atık Yönetmeliği EK-1 gereği şirketin organize sanayi bölgelerinde yer alan tesisleri yönetmelik gereği sıfır atık yönetim sistemini kurmakla yükümlü olup temel seviyede sıfır atık belgesi almakla yükümlüdür. Çevre Kanunu gereği sıfır atık sistemine geçmesi zorunlu olan işletmelerin sıfır atık sistemine geçmemesi halinde 2023 itibarıyla 60.726 TL idari para cezası uygulanmaktadır.

Bu kapsamda, T.C. İzmir Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından 28.01.2022 tarihinde Aliağa Fabrika Şubesi'ne TS/35/B2/15/69 Belge no'lu temel seviye sıfır atık belgesi verilmiştir. Aynı zamanda T.C. İzmir Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından 14.02.2022 tarihinde Foça/İzmir depolama tesisi için verilen TS/35/B2/15/92 Belge No.'lu temel seviye sıfır atık belgesi verilmiştir.

T.C. İZMİR VALİLİĞİ İL ÇEVRE VE ŞEHİRCİLİK MÜDÜRLÜĞÜ İL ÇEVRE KURULU BAŞKANLIĞI
04-08-2023

Atık Yönetimi

02.04.2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Atık Yönetimi Yönetmeliği'nin ilgili maddeleri uyarınca, satış yöntemine bağlı olmaksızın (i) kendi markasıyla ürün üreten ve satan (ii) kendi markasıyla başka tedarikçiler tarafından üretilen ürünleri satan ve (iii) ticari amaçla ürün ithal eden gerçek ve/veya tüzel kişiler "üretici" olarak kabul edilmiştir.

Atık Yönetimi Yönetmeliği kapsamında atık üretiminin ve atığın tehlikelilik özelliğinin; (i) doğal kaynakların olabildiğince az kullanıldığı temiz teknolojilerin geliştirilmesi ve kullanılması; (ii) üretim, kullanım, geri kazanım veya bertaraf aşamalarında çevre ve insan sağlığına en az zarar verecek şekilde ürünlerin tasarlanması, pazarlanması; ve (iii) daha dayanıklı, yeniden kullanılabilir

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Levent Bulvarı No:6 Çiftçi Towers Blok 1 Kat:5-6 Beşiktaş İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

ve geri dönüştürülebilir ürünlere odaklanan teknolojiler ile atık üretimine ve atık içerisinde bulunan zararlı maddelere yönelik, ürün çevresel tasarım yaklaşımının oluşturulması suretiyle önlenmesi ve azaltılması amaçlanmaktadır.

Bu kapsamda, Şirket, atık üretimini en az düzeye indirecek şekilde gerekli tedbirleri almak, atıklarını ayrı toplamak ve geçici depolamak, ürettiği atıklara ve atıkların önlenmesi ile azaltılmasına yönelik olarak hazırlamakla yükümlü olduğu atık yönetim planını hazırlayarak Çevre Bakanlığı tarafından belirlenen esaslar doğrultusunda kayıt tutmak ve uygun ambalajlama ve etiketleme yapmak, atık beyan formunu bir önceki yıla ait bilgileri içerecek şekilde her yıl Ocak ayı itibarıyla başlamak üzere en geç Mart ayı sonuna kadar Çevre Bakanlığı'nca hazırlanan çevrimiçi uygulamalar kullanarak doldurmak, onaylamak, çıktısını almak ve beş yıl boyunca bir nüshasını saklamak, üretildikleri yerlerde çevre ve insan sağlığını bozmayacak şekilde kapalı olarak muhafaza ederek toplamaya hazır etmek, kaza sonucu veya kasti olarak atıkların dökülmesi ve benzeri olaylar vuku bulduğunda 24 saat içerisinde ilgili Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nü bilgilendirmek ve kaza tarihi, kaza yeri, atığın türü ve miktarı, kaza sebebi, atık işleme türü ve kaza yerinin rehabilitasyonuna ilişkin bilgileri içeren raporu söz konusu il müdürlüğüne en geç 30 takvim günü içinde sunmak, özellikli atıkları belgelemek ve lisanslı atık işleme tesislerine göndermek, bu işleri yürüten personelinin eğitimini sağlamak ve sağlık ve güvenlik ile ilgili her türlü tedbiri almakla yükümlüdür. Şirket'in yukarıdaki yükümlülüklerine ilişkin kronolojik kayıt tutması, Çevre Bakanlığı'nın belirleyeceği çevrimiçi sistemlere kaydolarak bildirim yapması, bilgi vermesi ve tutulan kayıtları en az beş yıl süreyle muhafaza etmesi gerekmektedir. İlgili mevzuata aykırılık halinde Çevre Kanunu kapsamında çeşitli idari para cezaları ile yaptırımlar uygulanması öngörülmektedir.

İşbu izahname tarihi itibarıyla Şirket, tehlikeli atık niteliğindeki atıkların Çevre Bakanlığı Mobil Atık Takip Sistemi'ne düzenli olarak işlenmesini sağlayarak anlaşmalı firmalardan çevresel yükümlülükleri kapsamında danışmanlık almaktadır.

Şirket, 14.10.2020 tarihli ve 71 sayılı yazısında enerji üretim tesisi için endüstriyel atık yönetim planı onayı talep etmiştir. Bu kapsamda Şirket'in endüstriyel atık yönetim planı onay talebi Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından 13.11.2020 tarihinde onaylanmıştır. Söz konusu onay 13.11.2023 tarihine kadar geçerlidir.

Ek olarak, Atık Yönetimi Yönetmeliği uyarınca atıkların geçici depolanması işlemi atığın üretildiği tesis/kuruluş sınırları içinde yapılır. Tıbbi atıklar ile ambalaj atıkları hariç olmak üzere, tesis/kuruluş sınırları içinde uygun yer bulunmadığının ilgili Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından tespiti durumunda üreticiye ait il sınırları içerisinde söz konusu il müdürlüğünden uygunluk alınmış olan bir alanda güvenli bir şekilde geçici depolama yapılabilir. Bu alan için miktara bakılmaksızın geçici depolama izni alınır. Geçici depolama alanına atıkların taşınmasında lisanslı araç şartı aranmaz. Ayda bin kilogramdan daha az tehlikeli atık üreten atık üreticilerinin, tehlikeli atıklarını geçici olarak depoladığı/depolayacağı alanları/konteynerleri geçici depolama izninden muaftır. Ayda bin kilogram veya daha fazla tehlikeli atık üreten atık üreticileri tehlikeli atıklarını geçici depoladığı alanları/konteynerleri için ilgili Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nden geçici depolama izni alır. Geçici depolama alanı/konteyneri için izin süresiz olarak verilir ve geçici depolama alanında değişiklik olması halinde geçici depolama izni yenilenir. Belediye atığı biriktirme ekipmanları/konteynerleri ile ambalaj atığı, tehlikesiz atık ve tıbbi atık geçici depolama alanı/konteynerleri ise geçici depolama izninden muaftır.

04-08-2023

Şirket Manisa Geri Dönüşüm Enerji Üretim A.Ş.'den Nemrut Cad. No:2 Horozgediği Mahallesi 35807 Aliağa/İzmir adresinde bulunan Santral'inde, üretim sonucu oluşan atıkların yan ürün ve alternatif hammadde kapsamında değerlendirilemediği ve/veya herhangi bir nedenle kısmen veya tamamen depolanarak bertarafının gerektiği durumlarda söz konusu atıkların Yer Tahsisli Düzenli Depolama Tesisi'ne alınması konusunda hizmet almaktadır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı
No:96 Metrocity Tower Kat:5-6
34330 Beşiktaş İSTANBUL
Tel:0212 384 00 10

Atık Yağların Yönetimi

21.12.2019 tarih ve 30985 tarihli Resmî Gazete'de yayınlanan Atık Yağların Yönetimi Yönetmeliği uyarınca atık yağlar, Çevre Bakanlığı'ndan toplama yetkisi almış atık yağ rafinasyon tesisleri ve yetkilendirilmiş kuruluşlarca toplanır ve taşınır. Şirket faaliyetlerini sürdürürken atık yağ üretmekte ve bu doğrultuda Atık Yağların Yönetimi Yönetmeliği kapsamında, atık yağ üreticisi olarak; atık yağ oluşumunu en az düzeye indirecek şekilde gerekli tedbirleri almakla, farklı gruplardaki atık yağları birbirleriyle, su, çözücü, toksik, tehlikeli ve/veya diğer maddelerle/atıklarla karıştırmamakla, Atık Yağların Yönetimi Yönetmeliği'nin Ek-1'inde yer alan gruplara göre atık yağlarını kaynağında ayrı biriktirmek ve Atık Yağların Yönetimi Yönetmeliği'nin 13'üncü maddesindeki hükümler doğrultusunda geçici depolama alanı kurmakla, geçici depolama alanında kolayca doldurulup boşaltılabilir nitelikte üzerinde "atık yağ" ibaresi bulunan variller veya tanklar kullanmakla, kullanılan ekipmanlarda taşma, dökülme, sızma ve benzeri durumları engelleyecek tedbirleri almakla, atık yağları yetkilendirilmiş kuruluşlara veya Çevre Bakanlığı'ndan toplama yetkisi almış rafinasyon tesislerine teslim etmekle, atık beyan formunu bir önceki yıla ait bilgileri içerecek şekilde her yıl Ocak ayından itibaren başlamak üzere en geç Mart ayı sonuna kadar Bakanlıkça hazırlanan çevrimiçi uygulamalar kullanarak doldurmak, onaylamak, çıktısını almak ve beş yıl boyunca bir nüshasını saklamakla yükümlüdür.

Şirket'in Santral'inde bakım onarım faaliyetleri sonucu motor, makine, şanzıman yağları, trafo yağları gibi atık yağlar oluşmaktadır. Geri kazanım miktarına ulaşan yağlar lisanslı geri kazanım firmalarına gönderilmektedir.

Su Kirliliği Kontrolü Yönetmeliği

Türkiye'nin yeraltı ve yerüstü su kaynakları potansiyelinin korunması ve en iyi biçimde kullanımının sağlanması için su kirlenmesinin önlenmesini sürdürülebilir kalkınma hedefleriyle uyumlu bir şekilde gerçekleştirmek üzere gerekli olan hukuki ve teknik esasları belirleyen, 31.12.2004 tarihli ve 25687 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Su Kirliliği Kontrolü Yönetmeliği'nin, "*Atıksu Bağlantı İzni ve Belgesi*" başlıklı 44. maddesi uyarınca, bir şehir ve/veya sanayi bölgesinde parsellerin, kurum, kuruluş ve işletmelerin atık sularını atık su altyapı tesislerine bağlayabilmeleri, atık su altyapı tesisleri yönetimince verilecek olan atık su bağlantı iznine tabidir. Atık su bağlantı izni, evsel atık suların yazılı bir belge karşılığında; endüstriyel ve karışık atık suların ise düzenlenecek bağlantı kalite kontrol izin belgesindeki koşulları sağlaması halinde, atık su altyapı tesisleri yönetimi tarafından verilen izindir. Bağlantı kalite kontrol izni; atık su altyapı tesisleri yönetimi tarafından, endüstriyel atık suların kanalizasyon sistemine bağlantı şartlarını belirleyen bağlantı kalite kontrol izin belgesi ile verilir.

Şirket'in üretim tesisinin 12.10.2020 tarih ve 227307326.0.1 sayılı emisyon, atıksu deşarjı ve derin deniz deşarjı konularında ""Çevre İzin Belgesi" bulunmaktadır.

Sanayi Kaynaklı Hava Kirliliğinin Kontrolü Yönetmeliği

Sanayi Kaynaklı Hava Kirliliğinin Kontrolü Yönetmeliği uyarınca sanayi ve enerji üretim tesislerinin faaliyeti sonucu atmosfere yayılan is, duman, toz, gaz, buhar ve aerosol halindeki emisyonları kontrol altına almak; insanı ve çevresini hava alıcı ortamındaki kirlenmelerden doğacak tehlikelerden korumak; hava kirlenmeleri sebebiyle çevrede ortaya çıkan umuma ve komşuluk münasebetlerine önemli zararlar veren olumsuz etkileri gidermeye ve bu etkilerin ortaya çıkmasını engellemeye ilişkin usul ve esasları belirlemek amaçlanmıştır.

Söz konusu yönetmelik gereği, hava kirliliğinin azaltılması amacıyla sanayi tesislerinde kullanılacak olan katı yakıt özellikleri Çevre Bakanlığı tarafından ilgili kamu kurum ve

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İKLAK FİNANSMAN DAİRESİ BAŞKANLIĞI 04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahalleesi Barbaros Bulvarı Metrocity İş Merkezi Tower No: 1 Kat:[illegible] 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

kuruluşların görüşleri de alınarak belirlenir. Piyasaya arz edilen sıvı ve gaz yakıtların özelliklerinin belirlenmesinde ilgili kamu kurum ve kuruluşlarla koordineli çalışılır.

Üreticiler katı yakıtlar ithal ediliyorsa ithal işlemleri, Bakanlık tarafından yayımlanan Dış Ticaret Standardizasyon Tebliği kapsamında ve ithal izni veren yetkili merci tarafından belirlenen hususlar çerçevesinde yapılır. İthal katı yakıt kullanan tesis/işletme ithalat iznine ilişkin belgenin bir kopyasını muhafaza eder. Denetimlerde yetkili merci tarafından istenmesi halinde ibraz eder.

Enerji üretimi faaliyet kapsamında katı yatık ithalat eden şirkete Çevre Bakanlığı tarafından CED-Y-2023-0001-52 Belge No.'lu ve 13.01.2023 tarihli Katı Yakıt İthalatçısı Kayıt Belgesi verilmiştir.

Çevre Danışmanlık Hizmetinin Alınması

ÇİLY EK-1 listesinde yer alan işletmelerin Çevre Yönetimi Hizmetleri Hakkında Yönetmelik[1] kapsamında (i) Bakanlıktan yeterlik belgesi alarak çevre yönetim birimlerini kurma veya (ii) danışmanlık firmalarından çevre yönetimi hizmeti alma yükümlülükleri; ÇİLY EK-2 listesinde yer alan işletmelerin ise en az bir personeli sürekli istihdam etmek veya Bakanlıktan yeterlik belgesi alarak çevre yönetim birimlerini kurmak veya çevre danışmanlık firmalarından çevre yönetimi hizmeti almak yükümlülükleri bulunmaktadır.

Şirket, 31.12.2016 tarihli "Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği, Çevre Denetimi Yönetmeliği ve Çevre Görevlisi, Çevre Yönetim Birimi ve Çevre Danışmanlık Firmaları Hakkında Yönetmelik Çerçevesinde Çevre Danışmanlık Hizmeti Verilmesine Ait Sözleşme" başlıklı sözleşme ile, İzdemir Enerji Santrali ve II. Sınıf Düzenleme Alanı işletmeleri için Çevre Denetim Yönetmeliği uyarınca çevre danışmanlık hizmeti almaktadır.

İmar Kanunu ve Yapı Ruhsatları ve Yapı Kullanma İzinleri

3194 sayılı İmar Kanunu uyarınca, belediye ve mücavir alan sınırları içinde ve dışında kalan yerlerde inşa edilecek resmi ve özel bütün yapılar için belediye veya valiliklerden yapı ruhsatı (inşaat ruhsatı) alınması mecburidir. Ayrıca, yapı tamamen bittiği takdirde tamamının, kısmen kullanılması mümkün kısımları tamamlandığı takdirde ise bu kısımlarının kullanılabilmesi için, inşaat ruhsatını veren belediye veya valilik bürolarından yapı kullanma izni alınması gerekir.

Yapı Kullanma İzin Belgesi, imar mevzuatı kapsamında bir ruhsat niteliğinde değildir. Ancak İmar Kanunu Madde 31 kapsamında iskân alınmaması halinde yapılar elektrik, su ve kanalizasyon hizmetlerinden ve tesislerinden faydalandırılmayacaklardır. Planlı Alanlar İmar Yönetmeliği[2] madde 64/6 kapsamında 5 yıllık ruhsat süresi içinde yapı kullanma izninin düzenlenmesi gerekmektedir. Aksi halde yapının ruhsatsız yapı olarak değerlendirilmesi riski bulunmaktadır. İmar Kanunu'nun 32. maddesine göre; kaçak yapı yapıldığının ilgili yönetim birimince belirlenmesi, uygulama sorumlusunca (fenni sorumlu tarafından) saptanarak bildirilmesi ya da bir biçimde kaçak yapı yapıldığının öğrenilmesi üzerine, ilgili belediye ya da il özel yönetimlerince (valiliklerce), o andaki yapım durumu saptanır ve yapı mühürlenip yapımı durdurulur.

04-08-2023

İmar Kanunu madde 32 kapsamında, ruhsat alınmadan veya ruhsata aykırı yapılar sıfatıyla mühürlenmeleri riski bulunmaktadır ve İmar Kanunu Madde 42 kapsamında ise ruhsat alınmadan veya ruhsata aykırı olarak yapılan yapıların sahiplerine aşağıdaki tablo kapsamda aykırı yapının her bir metrekaresi için yapının sınıfına göre değişen idari para cezası uygulanmaktadır.

---

[1] 01.11.2022 tarihli ve 32000 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmıştır.
[2] 03.07.2017 tarihli ve 30113 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmıştır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:2 Levent Tower Kat:5-6 34340 Beşiktaş İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

A Grubu Yapılar				
1. Sınıf Yapı	**2. Sınıf Yapı**	**3. Sınıf Yapı**	**4. Sınıf Yapı**	**5. Sınıf Yapı**
28,30 TL	75,53 TL	169,91 TL	217,14 TL	358,71 TL
B Grubu Yapılar				
1. Sınıf Yapı	**2. Sınıf Yapı**	**3. Sınıf Yapı**	**4. Sınıf Yapı**	**5. Sınıf Yapı**
47,19TL	103,84TL	188,79TL	235,98TL	434,24TL
C Grubu Yapılar				
1. Sınıf Yapı	**2. Sınıf Yapı**	**3. Sınıf Yapı**	**4. Sınıf Yapı**	**5. Sınıf Yapı**
N/A	N/A	N/A	292,63 TL	490,89 TL
D Grubu Yapılar				
1. Sınıf Yapı	**2. Sınıf Yapı**	**3. Sınıf Yapı**	**4. Sınıf Yapı**	**5. Sınıf Yapı**
N/A	N/A	N/A	N/A	594,73 TL

Şirket'in İzmir Aliağa'da bulunan Santral'inin ve Foça'da yer alan yapıların yapı kullanma izinleri bulunmaktadır.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Şirket'in kuruluşundan itibaren kurucuları, unvanı/tür değişimleri, ortakları, finansal durumu ve faaliyetlerine ilişkin yaşanan önemli değişim ve gelişmeleri içeren Şirket tarihçesi aşağıda sunulmaktadır:

Yıl	Gelişme
2007	Şirket İzdemir Enerji Elektrik Üretim A. Ş. Unvanı ile 50.000 TL sermaye ile enerji piyasasında faaliyet göstermek amacıyla İzmir'de kurulmuştur.
2009	T.C. Enerji Piyasaları Düzenleme Kurumu'ndan 49 yıl süreyle geçerli olmak üzere Üretim Lisansı alınmıştır.
2010	Üretim tesisine ilişkin ÇED olumlu raporu alınmıştır.
2011	KDV ve Gümrük Vergisi istisnasını içeren 475.000.000 TL tutarında Yatırım Teşvik Belgesi alarak İzmir Aliağa'da inşaatına başlanan 350 MW gücünde süperkritik termik santral yatırımına başlanmıştır.
2014	İzmir Aliağa'da 87.072 m^2'si kapalı olmak üzere toplam 103.485m^2 alan içinde Aliağa Fabrikası kurulmuştur. Yapılan ek yatırım ile kurulu gücü 350 MW olan termik santral 370 MW'a yükseltilmiştir. Fabrika halihazırda yıllık 2 milyar 664 milyon khw elektrik enerjisi üretimi yapmakta ve ulusal iletim şebekesine vermektedir.

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU TASDİKNAMESİ BAŞVURU
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:39 Çiğdem Tower Kule 1 Kat:5-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

	Aliağa Fabrikası, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi Aliağa Fabrika Şubesi adıyla tescil ve ilan edilmiştir.
2016	The Green Apple Organisation'un düzenlediği Yeşil Elma Çevre Ödülü'nü alarak çevreye duyarlılık konusunda dünyanın sayılı enerji şirketleri arasında yerini almıştır.
2022	Şirket mevzuat koşullarına ve uygulamadaki sektör gerekliliklerine karşı hassasiyeti ile israfın önlenmesini, kaynakların daha verimli kullanılmasını, atık oluşum sebeplerinin gözden geçirilerek atık oluşumunun engellenmesi veya minimize edilmesi, atığın oluşması durumunda ise kaynağında ayrı toplanması ve geri kazanımının sağlanmasını kapsayan 12.07.2019 tarihli ve 30829 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sıfır Atık Yönetmeliği'nce Sıfır Atık Yönetim Sistemini kurarak TS/35/B2/15/69 Sıfır Atık Yönetim Sistemi Belgesi'ni almaya hak kazanmıştır. Şirket 04.11.2022 tarihinde yapılan hisse devri ile birlikte "İhsan Yümlü Tarım İşletmeleri Anonim Şirketi" unvanlı Şirket'in %100 pay sahibi olmuştur. 06.12.2022 tarihli ve 10719 sayılı Türkiye Ticaret Gazetesi ilanı ile Bağlı Ortaklık'ın unvanı "*İzdemir Solar Enerji Anonim Şirketi*" olarak unvanı değişmiştir.
2023	Halka arz işlemlerin tamamlanmasına müteakiben GES yatırımına başlanılacak olması dolayısıyla GES yatırım harcamaları yapılmaya başlanmıştır.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar

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

Şirket'in yatırım harcamaları, ağırlıklı olarak mevcut kapasiteyi korumak, üretim süreçlerini iyileştirmek ve kapasite artırmak için yapılan yatırımlardan oluşmaktadır.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri içerisinde yapılmış ve tamamlanmış olan yatırımların detayları, maddi duran varlıklara ilişkin hareket tablosundaki giriş, çıkış ve transfer hareketlerinin netleştirilmesi esasına göre hazırlanmış aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu yatırımlar özkaynaklar ile finanse edilmiştir.

04-08-2023

Yatırımın Nev'i	Yıl	Yatırım Bedeli	Durumu	Konum	Finansman Şekli
Tesis, Makine ve Cihazlar	2020	277.083 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Taşıtlar	2020	139.423 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Demirbaşlar	2020	277.890 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Trafo	2020	17.374.900 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Tesis, Makine ve Cihazlar	2021	6.612.786 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Dereboyu Bulvarı Nisbetiye Tower Ofis 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Demirbaşlar	2021	804.113 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
İletim hattı yatırımı	2021	2.824.559 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Arazi ve Arsalar	2022	459.000 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2022	71.423 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Binalar	2022	4.391.651 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Tesis, Makine ve Cihazlar	2022	108.000 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Taşıtlar	2022	13.451.042 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Demirbaşlar	2022	2.866.395 TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Özel Maliyet	2022	198.241TL	Aktif	İzmir-Aliağa	Özkaynak
Yapılmakta Olan Yatırımlar *- Transformatör fideri, su arıtma tesisi, GES yatırımı*	2022-2023	23.790.077 TL	Devam ediyor	İzmir-Aliağa	Özkaynak

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

Şirket'in 6.2.1. bölümünde yer alan yapılmakta olan yatırımlar işbu izahname tarihi itibarıyla 2022 yılı içerisinde başlayan transformatör fideri, su arıtma tesisi inşaat işleri ve GES yatırımı harcamalarından oluşmaktadır.

Transformatör fideri ve su arıtma tesisi inşaat işleri, İzmir Aliağa'da bulunan Santral sahası içinde yapılmaktadır. Harcamaların ekserisi transformatör fideri için yapılmıştır. Diğer yatırımlar henüz başlangıç aşamasındadır. Transformatör fideri yatırımı tamamlanmıştır. toplam maliyeti yaklaşık 1.400.000 Avro civarında gerçekleşmiştir. Kontrol testleri yapılıp teslim alınmış olup, enerji vermeye hazırdır. Müşterinin talebi doğrultusunda müşteri tarafına bağlantıları yapılıp enerji vermeye başlayacaktır. Su arıtma tesisi inşaat işlerinin toplam yatırım maliyeti yaklaşık 2 milyon Avro olması beklenmektedir. Tamamlanma derecesi %25'tir. Özkaynaklar ile finanse edilmektedir. GES yatırımı ise Manisa ili Salihli ve Kula ilçelerindeki arazilere yapılacaktır. Tahmini yatırım maliyeti 30 milyon ABD Doları'dır. Halka arzdan elde edilecek fon ile finanse edilmesi planlanmaktadır.

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

04-08-2023

Şirket, enerji üretim kaynaklarını çeşitlendirmek adına GES kurmayı planlamaktadır. Fon kullanım raporunda belirtildiği üzere halka arzdan sağlanacak finansmanın büyük kısmı ile 24,5MWe gücünde güneş enerji Santral'i yatırımı yapılacaktır. Proje için gerekli yasal izinler alınmış olup GES yatırımı kapsamında bağlantı anlaşması T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı
Beşiktaş/İstanbul
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Bakanlığı tarafından onaylanarak yürürlüğe girmiştir. Bu projeyi gerçekleştirmek için ise, Şirket halihazırda GES kurulum şartlarına haiz arazisi olan İhsan Yümlü Tarım İşletmeleri Anonim Şirketi'nin sermayesini temsil eden tüm paylarını Kasım 2022'de iktisap etmiş ve akabinde, 06.12.2022 tarihli ve 10719 sayılı TTSG ilanı ile sabit olduğu üzere, anılan Şirket'in unvanı İzdemir Solar Enerji Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Bu yatırım için yaklaşık 40 milyon ABD $ tutarında harcama yapılması planlanmaktadır. Ayrıca aynı arazi üzerinde ilave 51 MWe kurulu güç kapasite için T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından çağrı mektubu onayı verilmiş olup bağlantı anlaşması için gerekli prosedürler başlatılmıştır. GES yatırımları kapsamında 51 MWe kurulu güç kapasitenin ilave yatırım maliyeti yaklaşık 30.000.000 USD' dir.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

Planlanan GES yatırımı ile ilgili T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığından 21.06.2023 tarih ve 555185 sayılı, 1068976 Id numaralı 361.115.128,00 TL tutarlı ve 3 yıl süreli Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Yatırım teşviki kapsamında yapılacak yatırım harcamaları tutarı dikkate alınmakta olup kurumlar vergisi oranı %70 indirimli uygulanarak %30 yatırıma katkı oranı üzerinden maksimum (361.115.128*%30 =) 108.334.538 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı sağlanacaktır. Sigorta Primi İşveren Hissesi (6 Yıl) ve KDV istisnası destek unsurlarından yararlanılacaktır.

Şirket işveren sigorta teşvik priminden faydalanmaktadır. Şirket 5510 sayılı Kanun uyarınca personelin aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle SGK primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmını indirimli ödemektedir. Elde edilen teşvik nakit olarak şirkete ödenen bir meblağ olmayıp tahakkuk eden sigorta primlerinden hazinece karşılanan tutardan oluşmaktadır.

T.C. ORTAKLIK FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASASI KURULU 1983

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Metrowell Blok Kat:5-6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları

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

Genel Bakış

Şirket'in ana faaliyet konusu, Esas Sözleşme'nin "*Amaç ve Konu*" başlıklı üçüncü maddesinde yer aldığı üzere temel olarak enerji üretimi ve ticaretidir. İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ithal kömür kullanarak elektrik üretmektedir. Şirket'in İzmir/Aliağa'da yer alan 87.072 m^2'si kapalı 16.413 m^2'si açık olmak üzere toplam 103.485 m^2 olan 1 adet termik enerji santrali bulunmaktadır. Santral, 1 adet süperkritik çevrimli pulverize yakma kazanı, 1 adet buhar türbini ve jenerator ile toplam 370 MW kurulu güce sahiptir. Tesiste pulverize kömür yakma teknolojisi uygulanmaktadır, Pulverize sistemler yüksek verimi ve yüksek emre amadeliği sebebiyle tercih edilirler. Bu sistemlerde kömür, değirmenler vasıtasıyla 70 mikron altına öğütülüp kazana püskürtülmek suretiyle yakılmaktadır.

Aliağa Termik Santrali

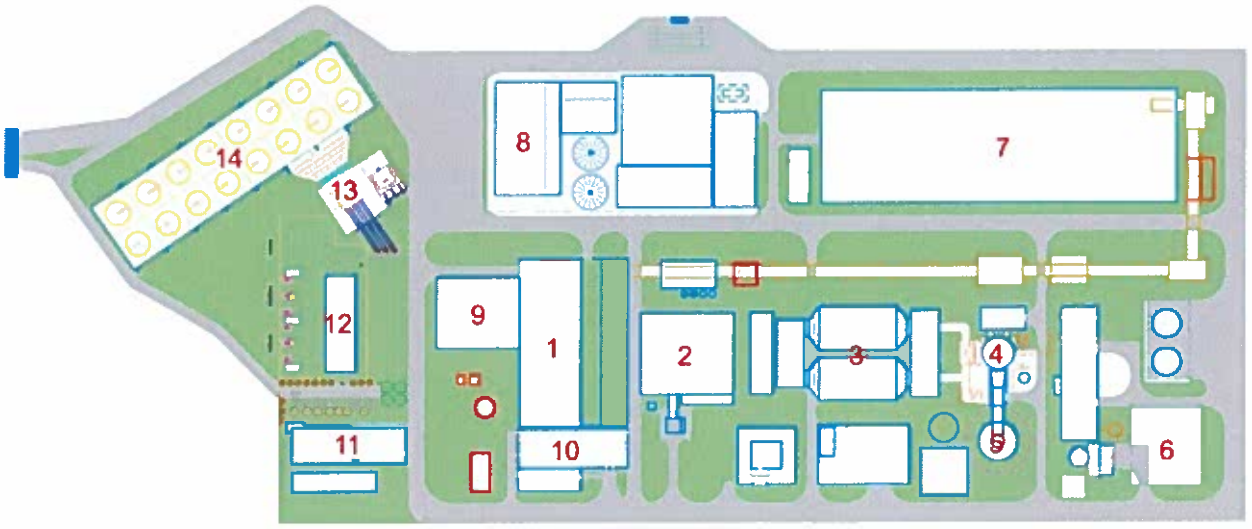
04-08-2023

İzmir Aliağa'da 103.485 m^2 arazi üzerinde bulunan ve ithal kömüre dayalı olarak elektrik üretmekle iştigal eden, kurulu gücü 370 MW olan Santral'in inşaatına Aralık 2011 tarihinde başlanmış olup Santral, üretimine, Nisan 2014 tarihinde başlamıştır. Santral'in yerleşim planı ve bölümlerine ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır:

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.



1- Buhar Türbini-Jeneratör2- Kazan	8- Su Hazırlama Tesisi9- Trafolar
3- Elektrostatik Filtre	10- Kontrol Binası
4- Baca Gazı Arıtma Ünitesi	11- İdari Bina
5- Baca	12- Şalt
6- Kireçtaşı Stok Sahası	13- Pompa Binası
7- Kömür Stok Sahası	14- Soğutma Kulesi

Santral yılda yaklaşık olarak 1.000.000 ton kömür tüketmekte olup yine yılda yaklaşık 2.660.000.000 kWh elektrik üretimi gerçekleştirmektedir. Bahsi geçen oran doğrultusunda Santral, Türkiye elektrik tüketiminin yaklaşık %0,8'ini karşılamaktadır.

Üretim

Santral'de temiz kömür yakma teknolojilerinden, pulverize kömür yakma teknolojisi uygulanmaktadır. Ana yakıt olarak ithal kömür yardımcı yakıt (devreye alma yakıtı) olarak doğalgaz kullanılmaktadır.

Kömür, kapalı stok sahasından kapalı bantlı taşıma sistemi ile değirmenlere iletilmektedir. Değirmenlerde toz haline getirilen kömür, brülörler aracılığıyla pulverize tip kazanda yakılmaktadır. Kazanda gerçekleşen yanma sonucu ortaya çıkan yüksek basınç ve sıcaklıktaki kızgın buhar, buhar türbinine gönderilerek türbin rotorunun döndürülmesini sağlar ve türbin rotoruna bağlı olan jeneratörde elektrik üretilir. Jeneratör terminallerinde üretilen elektrik daha sonra step-up (yükseltici) trafoya aktarılır. Trafolardan şalt sahasında, oradan da 380 kV gerilim seviyesinde ulusal şebekeye aktarılmaktadır.

04-AR-2023

Kazan içi yakma sıcaklığı 1.400°C civarında olmaktadır. Buhar kazanında elde edilen yüksek basınçlı buhar, konvansiyonel bir buhar türbinini geçerek, buhar türbini ile birlikte çalışan jeneratörün elektrik üretmesini sağlamaktadır. Türbinden çıkan buhar, kondenser sisteminde yoğunlaştırılarak buhar kazanına gönderilmekte ve yeniden buhar üretimi gerçekleştirilmektedir.

Kazan içerisinde yanma sonucu açığa çıkan baca gazı önce azot oksitlerin giderilmesi için DeNOx ünitesinden sonrasında ise elektrostatik toz tutucu filtrelerden ve devamında ise kükürt dioksit giderme tesisinden geçtikten sonra bacaya yönlendirilmektedir. Türkiye ve uluslararası alanda

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

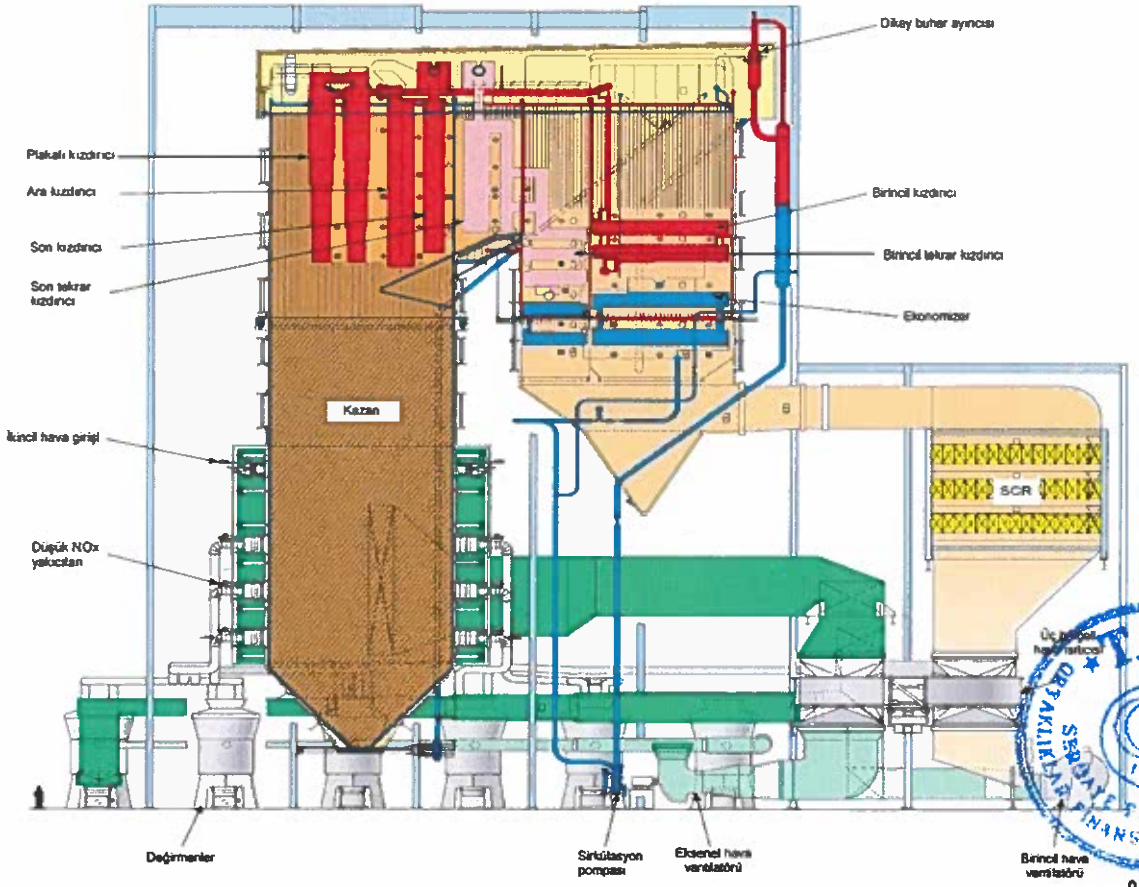
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:... Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

geçerli teknik ve çevre standartlarına uygun olarak kurulmuş olan Santral'de yıllık 2.660.000.000 kWh elektrik enerjisi üretilip, çevreye saygılı, sürekli, güvenilir ve kaliteli bir şekilde 380 kV seviyesinde ulusal iletim şebekesine vermektedir. Bu üretim miktarı ülkemizin yıllık ihtiyacının yaklaşık %0,8'ine karşılık gelmektedir.

Santral yüksek verimle çalışarak birim enerji üretiminde daha az yakıt tüketimiyle kömürün hem ekonomik hem de temiz bir şekilde kullanımını sağlamaktadır. Uygulanmakta olan benzer sistemler içinde daha az yakıtla daha çok verim alınması mümkün olan bu modern teknoloji sayesinde Santral, Avrupa Birliği ve Amerika Birleşik Devletleri'nde mevcut tüm çevre kriterlerine uyumlu olarak çalışmakta ve hava kalitesini koruma, su kirliliği ve gürültü kontrol yönetmeliklerindeki kriterlere azami derecede uyacak şekilde üretim yapmaktadır.

Kullanılan DeNOx ve baca gazı kükürt arıtma teknolojileri ve elektrostatik toz çökeltme filtreleri ile bu düşük emisyon değerleri garanti edilmektedir. Santral'in elektrik üretimi sırasında ortaya çıkan ana atıkları olan kül ve alçıtaşı, Almanya' da ve diğer gelişmiş ülkelerin tamamında olduğu gibi, çimento ve alçı fabrikalarında ham madde olarak kullanılmakta ve ekonomik değer olarak geri kazandırılmaktadır.

DeNOx ve baca gazı kükürt arıtma teknolojileri ve elektrostatik toz çökeltme filtrelerine ilişkin detayları içeren şema aşağıda gösterilmiştir:



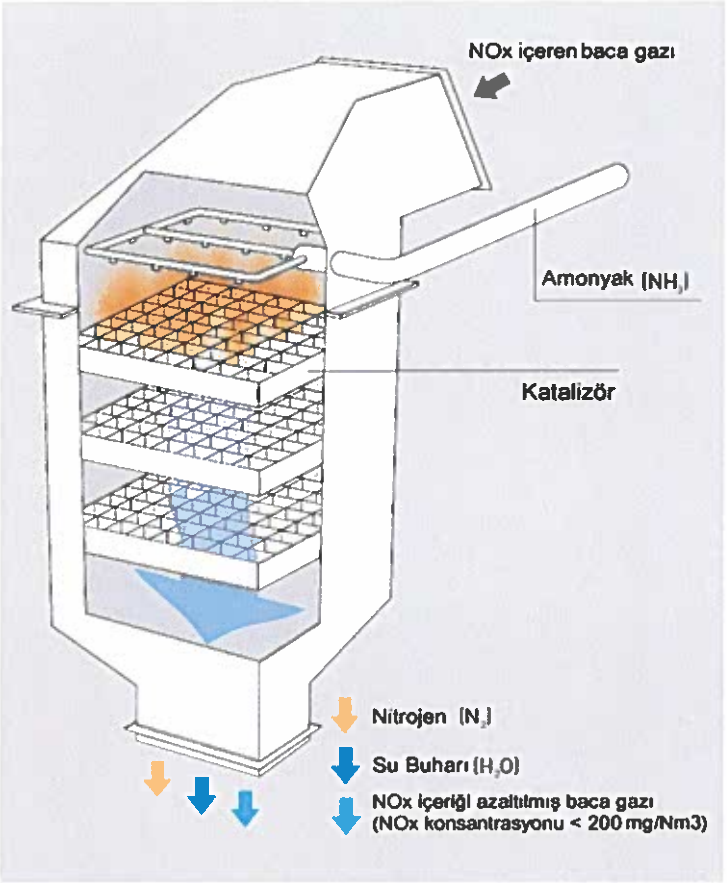
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI DEĞERLİ KIYMETLER İNCELEME VE DENETİM DAİRESİ 1923
04-08-2023

Elektrostatik filtreler, enerji santrallerinde, yakıtın yanması sonucu oluşan baca gazının içerdiği uçucu küllerin atmosfere atılarak çevre kirliliğine neden olmasını önlemek için kullanılmaktadır.

Elektrostatik filtreler hava ısıtıcıları ile cebri çekme fanları arasına yerleştirilmektedir. Böylece baca gazının içerdiği uçucu küllerin, gaz kanalları ve fan kanatlarında oluşturabileceği aşınmalar da önlenmektedir. Elektrostatik filtreler, askıda katı madde içeren gazların, oluşturulan elektrik alanı içerisinden geçirilerek, yükleme elektrotları ile elektriksel olarak negatif yükle yüklenmesi ve negatif yükle yüklenmiş maddelerin pozitif toplama elektrotlarında toplanarak gazdan ayrılması

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:16 Cityl Tower Kat:3 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

ilkesi ile çalışmaktadır. Santral'de yer alan elektrostatik filtrelere ilişkin detayları içeren şema aşağıda yer almaktadır:



Müşteriler ve Tedarikçiler

Üretilen enerjinin bir kısmı serbest tüketicilere bir kısmı EPİAŞ sisteminde devlete satılmaktadır. En yüksek hacme sahip müşteri ve tedarikçi bilgileri aşağıda verilmiştir:

Şirket'in 2020, 2021, 2022 ve 2023 ilk çeyrek itibarıyla müşterilerinin toplam satışlar içerisindeki payı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

No	Müşteri (2020 Yılı)	Satış (TL)	%	Açıklama
1	MÜŞTERİ 1	420.527.372	47,57	ELEKTRİK ENERJİSİ
2	MÜŞTERİ 2	252.893.141	28,61	ELEKTRİK ENERJİSİ
3	MÜŞTERİ 3	172.337.556	19,49	ELEKTRİK ENERJİSİ
4	MÜŞTERİ 4	19.831.312	2,24	ELEKTRİK ENERJİSİ
5	MÜŞTERİ 5	10.514.588	1,19	ELEKTRİK ENERJİSİ
6	MÜŞTERİ 6	5.212.981	0,59	PRİMER FREKANS HİZMET BEDELİ
7	MÜŞTERİ 7	2.026.803	0,23	ELEKTRİK ENERJİSİ
8	MÜŞTERİ 8	555.211	0,06	YAN ÜRÜN (UÇUCU KÜL/ALÇITAŞI)
9	MÜŞTERİ 9	89.526	0,01	YAN ÜRÜN (UÇUCU KÜL/ALÇITAŞI)
10	MÜŞTERİ 10	52.268	0,01	YAN ÜRÜN (UÇUCU KÜL/ALÇITAŞI)
11	DİĞER MÜŞTERİLER	14.537	0,00	
	TOPLAM	**884.055.296**	**100,00**	

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIK ESASLARI TEBLİĞİ UYARINCA DÜZENLENMİŞTİR 04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Meclis-i Mebusan Bulvarı No:90 Yapı Kredi Tower Kat:6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

No	Müşteri (2021 Yılı)	Satış (TL)	%	Açıklama
1	MÜŞTERİ 1	794.298.950	58,04	ELEKTRİK ENERJİSİ
2	MÜŞTERİ 2	493.886.700	36,09	ELEKTRİK ENERJİSİ
3	MÜŞTERİ 3	33.959.242	2,48	ELEKTRİK ENERJİSİ
4	MÜŞTERİ 4	21.112.113	1,54	PRİMER FREKANS HİZMET BEDELİ
5	MÜŞTERİ 5	18.522.370	1,35	ELEKTRİK ENERJİSİ
6	MÜŞTERİ 6	3.407.385	0,25	YAN ÜRÜN (UÇUCU KÜL/ALÇITAŞI)
7	MÜŞTERİ 7	2.830.009	0,21	ELEKTRİK ENERJİSİ
8	MÜŞTERİ 8	272.844	0,02	ELEKTRİK ENERJİSİ
9	MÜŞTERİ 9	74.297	0,01	YAN ÜRÜN (UÇUCU KÜL/ALÇITAŞI)
10	MÜŞTERİ 10	41.289	0,00	YAN ÜRÜN (UÇUCU KÜL/ALÇITAŞI)
11	DİĞER MÜŞTERİLER	31.826	0,00	
	TOPLAM	**1.368.437.026**	**100,00**	

No	Müşteri (2022 Yılı)	Satış (TL)	%	Açıklama
1	MÜŞTERİ 1	4.645.036.549	68,72	ELEKTRİK ENERJİSİ
2	MÜŞTERİ 2	1.791.900.720	26,51	ELEKTRİK ENERJİSİ
3	MÜŞTERİ 3	137.914.368	2,04	ELEKTRİK ENERJİSİ
4	MÜŞTERİ 4	101.743.153	1,51	PRİMER FREKANS HİZMET BEDELİ
5	MÜŞTERİ 5	64.750.733	0,96	ELEKTRİK ENERJİSİ
6	MÜŞTERİ 6	12.420.995	0,18	ELEKTRİK ENERJİSİ
7	MÜŞTERİ 7	4.346.121	0,06	YAN ÜRÜN (UÇUCU KÜL/ALÇITAŞI)
8	MÜŞTERİ 8	1.026.676	0,02	ELEKTRİK ENERJİSİ
9	MÜŞTERİ 9	326.209	0,00	YAN ÜRÜN (UÇUCU KÜL/ALÇITAŞI)
10	MÜŞTERİ 10	147.680	0,00	İŞLETME MALZEMESİ
11	DİĞER MÜŞTERİLER	129.847	0,00	
	TOPLAM	**6.759.743.051**	**100,00**	

04-08-2023

No	Müşteri (2023-1.Çeyrek)	Satış (TL)	%	Açıklama
1	MÜŞTERİ 1	1.306.726.332	72,80	ELEKTRİK ENERJİSİ
2	MÜŞTERİ 2	405.852.710	22,61	ELEKTRİK ENERJİSİ
3	MÜŞTERİ 3	36.872.758	2,05	PRİMER FREKANS HİZMET BEDELİ
4	MÜŞTERİ 4	26.311.315	1,47	ELEKTRİK ENERJİSİ
5	MÜŞTERİ 5	13.630.411	0,76	ELEKTRİK ENERJİSİ
6	MÜŞTERİ 6	2.883.335	0,16	YAN ÜRÜN (UÇUCU KÜL/ALÇITAŞI)
7	MÜŞTERİ 7	2.436.908	0,14	ELEKTRİK ENERJİSİ
8	MÜŞTERİ 8	228.349	0,01	ELEKTRİK ENERJİSİ

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı
Tel:0212 384 10 10

9	MÜŞTERİ 9	80.128	0,00	YAN ÜRÜN (UÇUCU KÜL/ALÇITAŞI)
10	MÜŞTERİ 10	31.286	0,00	YAN ÜRÜN (UÇUCU KÜL/ALÇITAŞI)
11	DİĞER MÜŞTERİLER	0	0,00	
	TOPLAM	**1.795.053.532**	**100,00**	

Şirket'in 2020, 2021, 2022 ve 2023 yılı ilk çeyrek itibarıyla tedarikçilerinin toplam tedarik zinciri içerisindeki payı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

No	Tedarikçi (2020 Yılı)	Alış (TL)	%	Açıklama
1	TEDARİKÇİ 1	85.732.819	15,37	KÖMÜR ALIMI
2	TEDARİKÇİ 2	65.904.937	11,82	KÖMÜR ALIMI
3	TEDARİKÇİ 3	63.067.602	11,31	KÖMÜR ALIMI
4	TEDARİKÇİ 4	50.384.511	9,03	İLETİM HATTI SİSTEM KULLANIM BEDELİ
5	TEDARİKÇİ 5	41.255.734	7,40	ELEKTRİK ENERJİSİ ALIŞI
6	TEDARİKÇİ 6	40.548.195	7,27	GÜMRÜK VERGİSİ, ÇEVRE KATKI PAYI
7	TEDARİKÇİ 7	33.136.869	5,94	KÖMÜR ALIMI
8	TEDARİKÇİ 8	29.999.485	5,38	ELEKTRİK ENERJİSİ ALIŞI
9	TEDARİKÇİ 9	23.860.451	4,28	KÖMÜR YÜKLEME/BOŞALTMA, TERMİNAL HİZMET, KİRA
10	TEDARİKÇİ 10	18.225.728	3,27	KÖMÜR ALIMI
11	DİĞER TEDARİKÇİLER	105.669.325	18,94	
	TOPLAM	**557.785.657**	**100,00**	

No	Tedarikçi (2021 Yılı)	Alış (TL)	%	Açıklama
1	TEDARİKÇİ 1	633.233.127	51,99	KÖMÜR ALIMI
2	TEDARİKÇİ 2	122.269.442	10,04	KÖMÜR ALIMI
3	TEDARİKÇİ 3	78.314.321	6,43	KÖMÜR ALIMI
4	TEDARİKÇİ 4	62.650.567	5,14	ELEKTRİK ENERJİSİ ALIŞI
5	TEDARİKÇİ 5	53.126.458	4,36	İLETİM HATTI SİSTEM KULLANIM BEDELİ
6	TEDARİKÇİ 6	51.809.452	4,25	KÖMÜR ALIMI
7	TEDARİKÇİ 7	33.668.329	2,76	ELEKTRİK ENERJİSİ ALIŞI
8	TEDARİKÇİ 8	22.073.079	1,81	KÖMÜR ALIMI
9	TEDARİKÇİ 9	18.856.098	1,55	KÖMÜR YÜKLEME/ BOŞALTMA, TERMİNAL HİZMET, KİRA
10	TEDARİKÇİ 10	15.830.418	1,30	FİNANSAL HİZMET, ARDİYE, NAKLİYE, YÖNETİM HİZMET BED.
11	DİĞER TEDARİKÇİLER	126.238.879	10,36	
	TOPLAM	**1.218.070.170**	**100,00**	

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İLKİN FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI

04-08-2023

No	Tedarikçi (2022 Yılı)	Alış (TL)	%	Açıklama
1	TEDARİKÇİ 1	3.283.262.725	47,33	KÖMÜR ALIMI

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Levent Bulvarı Tel:0212 384 10 10

2	TEDARİKÇİ 2	1.247.647.837	17,99	KÖMÜR ALIMI, FİNANSAL HİZMET, ARDİYE, NAKLİYE, YÖNETİM HİZMET BED.
3	TEDARİKÇİ 3	470.307.271	6,78	KÖMÜR ALIMI
4	TEDARİKÇİ 4	337.218.708	4,86	KÖMÜR ALIMI
5	TEDARİKÇİ 5	216.973.362	3,13	KÖMÜR ALIMI
6	TEDARİKÇİ 6	169.619.234	2,45	ELEKTRİK ENERJİSİ ALIŞI
7	TEDARİKÇİ 7	165.547.942	2,39	KÖMÜR ALIMI
8	TEDARİKÇİ 8	159.031.155	2,29	KÖMÜR ALIMI
9	TEDARİKÇİ 9	122.432.408	1,77	ELEKTRİK ENERJİSİ ALIŞI
10	TEDARİKÇİ 10	105.858.638	1,53	KÖMÜR YÜKLEME/ BOŞALTMA, TERMİNAL HİZMET, KİRA
11	DİĞER TEDARİKÇİLER	658.419.588	9,49	
	TOPLAM	**6.936.318.869**	**100,00**	

No	Tedarikçi (2023-1.Çeyrek)	Alış (TL)	%	Açıklama
1	TEDARİKÇİ 1	502.085.471	29,75	KÖMÜR ALIMI, FİNANSAL HİZMET, ARDİYE, NAKLİYE, YÖNETİM HİZMET BED.
2	TEDARİKÇİ 2	388.079.110	22,99	KÖMÜR ALIMI
3	TEDARİKÇİ 3	353.115.742	20,92	KÖMÜR ALIMI
4	TEDARİKÇİ 4	182.502.838	10,81	ELEKTRİK ENERJİSİ ALIŞI
5	TEDARİKÇİ 5	68.085.764	4,03	ELEKTRİK ENERJİSİ ALIŞI
6	TEDARİKÇİ 6	61.043.896	3,62	İLETİM HATTI SİSTEM KULLANIM BEDELİ
7	TEDARİKÇİ 7	33.622.770	1,99	NAVLUN BEDELİ
8	TEDARİKÇİ 8	19.085.303	1,13	KÖMÜR YÜKLEME/BOŞALTMA, TERMİNAL HİZMET, KİRA
9	TEDARİKÇİ 9	11.702.085	0,69	BAKIM MALZEMESİ BEDELI
10	TEDARİKÇİ 10	11.207.690	0,66	GÜMRÜK VERGİSİ, ÇEVRE KATKI PAYI
11	DİĞER TEDARİKÇİLER	57.239.182	3,39	
	TOPLAM	**1.687.769.850**	**100,00**	

Aşağıda 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihlerinde sona eren yıllara ve 2022 ve 2023 ilk üç aylık dönemlere ilişkin üretim miktarları, kapasitesi kullanım oranı ve personel sayısı verilmektedir.

04-08-2023

	2020	2021	2022
Brüt Üretim Miktarı (MWh)	2.541.455	2.423.392	2.714.756
Kapasite Kullanım oranları (%)	%98,6	%89,9	%93,4
Personel sayısı (kişi)	231	232	240

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2023-31.03.2023
Brüt Üretim Miktarı (MWh)	556.470	727.440
Kapasite Kullanım oranları (%)	%93,4	%94,4

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Teşvikiye Bulvarı No:96 Teşvikiye/İSTANBUL 1 Kat:5-6 34365 Teşvikiye/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Personel sayısı (kişi)	231	240

Santral normal şartlarda yılda ortalama 950 bin ile 1 milyon ton arası kömür tüketmektedir. Santral yılın belirli zamanda planlı bakıma alınmaktadır. Bakım esnasında EPİAŞ'tan elektrik satın alarak müşterilerinin ihtiyacını karşılamaya devam etmektedir. Son üç yıla ve 2022 ila 2023 ilk üç aylara ait özet veriler aşağıda yer almaktadır.

	2020	2021	2022
İç tüketim (MWh)	174.186	166.026	182.554
Duruş süresi	59 gün	61 gün	38 gün
Satın alınan elektrik miktarı (MWh)	270.120	244.350	146.254

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2023-31.03.2023
İç tüketim (MWh)	37.253	46.798
Duruş süresi	23 gün	3 gün
Satın alınan elektrik miktarı (MWh)	73.392	31.651

Aşağıda 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihlerinde sona eren yıllara ve 2022 ile 2023 ilk üç aylara ilişkin net satış tutarları gösterilmektedir:

NET SATIŞLAR (TL)	2020	2020 (%)	2021	2021 (%)	2022	2022 (%)
Elektrik	883.341.385	99,92	1.364.882.228	99,74	6.754.771.264	99,93
Yan ürünler	713.910	0,08	3.554.798	0,26	4.971.787	0,07
Toplam	**884.055.295**	**100,00**	**1.368.437.026**	**100,00**	**6.759.743.051**	**100,00**

NET SATIŞLAR (TL)	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2022-31.03.2022 (%)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2023-31.03.2023 (%)
Elektrik	823.914.450	99,91	1.792.058.783	99.83
Yan ürünler	738.557	0,09	2.994.749	0.17
Toplam	**824.653.007**	**100,00**	**1.795.053.532**	**100,00**

İşletme ve Bakım

Tesiste işletme ve bakım grupları ayrı müdürlükler olarak bulunmaktadır. İşletme grubunda, tesiste gün içinde 3 vardiya görev almaktadır. Tesiste vardiya dönüşlerinde problem yaşanmaması için 4 vardiya bulunmakta olup 6 gün çalışma, 2 gün tatil yapacak şekilde çalışılmaktadır. Her vardiyada 1 vardiya amiri, bağlı kontrol odası operatörleri ve saha gözlemcileri bulunmaktadır. Vardiyalar en az 25 kişi olup tamamı kadrolu personelden oluşmaktadır. Ayrıca her vardiyada en az 3 temizlik görevlisi çalışmaktadır. İşletme ekibi kadrosu, 123 kişidir.

Tesiste bakım grubu 2 mekanik bakım ve elektrik otomasyon bakım olarak 2 ana kola ayrılır. Her vardiyada 1 otomasyon bakım teknikeri görev alırken diğer gruplar gündüzlü olarak çalışmaktadır. Bakım grubunda 64 personel görev almaktadır. Bu ekipler normal çalışma zamanlarında tesiste gerekli bütün arızi ve planlı bakımları yapmaktadırlar. Senede bir kez yapılan genel bakımda ise yurt içi ve gerekirse yurtdışı firmalardan süpervizör ve hizmet desteği alınmaktadır.

04-AR-2023

Hammadde ve Tedarik Zinciri Yönetimi

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Levent Bulvarı No:9 Çiftçi Towers 1 Kat:3
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Şirket, 370 MW gücünde ithal kömüre dayalı termik Santral'in enerji üretiminde hammadde olarak kullanılan ithal kömürü genellikle Rusya, Kazakistan, Güney Afrika gibi ülkelerden tedarik etmektedir. Şirket kullandığı hammaddenin tamamını yurt dışından tedarik etmektedir.

Şirket, teklif aşamasından başlayarak; hammadde planlaması ve tedariki, üretim planlaması ve finansal süreçleri birbirleriyle entegre olarak yönetmektedir. Şirket'in tedarik zinciri yönetiminde, entegre kaynak, planlama, üretim ve satış yönetim sisteminden faydalanılmaktadır.

Santral'in ana hammaddesi olan ithal kömür, yurtdışından İDÇ limanına getirilmekte akabinde kamyonlar vasıtasıyla tesis sahasına nakledilmektedir. Santral'de yer alan kömür stok sahası, Santral'in yaklaşık 10 günlük ve 30.000 ton ihtiyacını karşılayabilecek kapasiteye sahiptir. Ayrıca bahsi geçen kömür stok sahası, toz emisyonunu en aza indirgemek amacıyla üzeri kapalı olacak şekilde inşa edilmiştir. Ayrıca Santral'de kömür transferi tamamen kapalı bant taşıma usulü ile gerçekleştirilmektedir. Bant yollarında dökülen veya tozuyan kömürün temizliği ise vakum sistemi ile yapılmakta olup kömür tozunun tekrar beslenmesi sağlanmaktadır.

Santral içerisinde kömür transferinin gerçekleştirildiği sahaya ilişkin örnek görsel aşağıda yer almaktadır:

Santral'de kullanılan kömürün pulverize hale getirilmesi için 5 adet valsli kömür değirmeni bulunmaktadır. Aşağıdaki görselde kömürün hazırlanması amacıyla kullanılan kömür değirmeni gösterilmektedir:

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Meclisi Mebusan Bulvarı No:6 Gaziçi Tower Kat 1-6 34340 Beşiktaş İstanbul Tel:0212 384 10 10

Satışlar ve Fiyatlama

Şirket, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla, ürettiği enerjinin yaklaşık %66'sını EPİAŞ sisteminde gün öncesi piyasada, %34'ünü ise serbest tüketicilere satmaktadır.

Gün Öncesi Piyasası Genel Esaslar

Gün Öncesi Piyasasına ilişkin piyasa katılımcılarının yükümlülüklerini içeren Gün Öncesi Piyasası Katılım Anlaşması'nı imzalayarak piyasa katılımcısı olan tüm lisans sahibi tüzel kişiler Gün Öncesi Piyasasına katılabilirler.

Gün Öncesi Piyasası işlemleri günlük olarak, saatlik bazda gerçekleştirilir. Her bir gün, 00:00'dan başlayıp, ertesi gün 00:00'da sona eren saatlik zaman dilimlerinden oluşur.

Gün öncesi piyasası teklifleri bir sonraki günden başlanarak 5 gün sonraya kadar verilebilir.

Gün Öncesi Piyasasının uzlaştırmasında uygulanan fiyat ve miktarlar günlük bazda ve her bir saat için belirlenir.

Uzlaştırma hesaplamaları sonucunda piyasa katılımcılarının gün öncesi dengeleme faaliyetlerine ilişkin olarak, bir fatura döneminin her günü için Piyasa İşletmecisine ödeyeceği ya da Piyasa İşletmecisi tarafından piyasa katılımcılarına ödenecek tutarları içeren günlük avans ödeme bildirimi, günlük bazda ertesi gün Piyasa İşletmecisi tarafından merkezi uzlaştırma bankası aracılığı ile ilgili piyasa katılımcılarına duyurulur.

Teminat mektupları her gün saat 10:30'a kadar Piyasa İşletmecisine, teminat mektubu dışındaki diğer teminatlar ise saat 11:00'a kadar merkezi uzlaştırma bankasına, piyasa katılımcısı tarafından sunulur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU KAYDIYLA 1923 KAYITLAR FİNANSMAN DAİRESİ BAŞKANLIĞI

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Meşrutiyet Caddesi Beşiktaş Bulvarı No:2 Levent Çiçek Sokak No:1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Süreçler

•Her gün saat 12:30'a kadar, gün öncesi piyasasına katılan piyasa katılımcıları bir sonraki güne ait gün öncesi piyasası tekliflerini Yeni GÖP sistemi aracılığıyla Piyasa İşletmecisine bildirirler.

•GÖP'e teklif verilip verilemeyeceğinin belirlenmesi için gün öncesi piyasası açılış zamanından önce saat 12:30-13:00 arasında teminat kontrolü yapılır.

•Bildirilen her bir gün öncesi piyasası teklifi, piyasa işletmecisi tarafından saat 12:30-13:00 arasında değerlendirilerek doğrulanır.

•Teyit edilen teklifler saat 13:00 – 13:30 arasında, optimizasyon aracı ile değerlendirilir ve ilgili günün her bir saatine ilişkin piyasa takas fiyatları ve piyasa takas miktarları belirlenir.

•Her gün 13:30'da onaylanmış alış-satış miktarlarını içeren ticari işlem onayları ilgili piyasa katılımcısına bildirilir. Bu bildirimlerin içeriğinde hata bulunması durumunda piyasa katılımcısı saat 13:30-13:50 arasında itiraz edebilir.

•İtirazlar saat 13:50 – 14:00 arasında değerlendirilir ve sonucu katılımcıya bildirilir. Saat 14:00'da ertesi günün 24 saatine ilişkin fiyat ve eşleşmeler nihai olarak duyurulur.

•Her gün saat 00:00 – 17:00 arasında piyasa katılımcıları tarafından ikili anlaşma bildirimleri Yeni GÖP sistemine girilir.

•Her gün saat 17:00 – 17:05 arasında ikili anlaşmalar KOPİ yöntemi uyarınca kontrol edilir.

•Her gün saat 17:05 – 17:15 arasında KOPİ uyarınca iptal edilen ikili anlaşmalar için itiraz süreci işletilir.

Teklifler

Genel Esaslar

•Katılımcılar, gün öncesi piyasası kapsamında belirli bir zaman dilimi için saatlik, blok ve/veya esnek teklifler sunabilirler.

•Teklifler farklı saatler için değişiklik gösterebilen miktar ve fiyat bilgilerinden meydana gelir.

•Bildirilen tüm teklif fiyatları yüzde birlik hassasiyete sahiptir.

•Teklifler sadece Türk Lirası (TL/MWh) para biriminde yapılmaktadır.

•Teklif miktarları Lot cinsinden tam sayı olarak bildirilir. 1 Lot 0,1 MWh'e eşdeğerdir.

•Teklifler alış ya da satış yönünde verilir. Hangi yönde teklif verileceği teklife ait miktarın önündeki işaret ile belirlenir. (Örn: Alış Teklifi 100 Lot, Satış Teklifi 100 Lot)

•Piyasa işletmecisi tarafından asgari fiyat teklif sınırı 0 TL/MWh, azami teklif fiyatı sınırı 2000 TL/MWh olarak belirlenmiştir. Değişen piyasa koşullarına göre Piyasa İşletmecisi, asgari ve azami fiyat limitlerini güncelleyerek, PYS aracılığıyla piyasa katılımcılarına duyurur.

•Piyasa İşletmecisi tarafından asgari miktar teklif sınırı 0 LOT, azami teklif miktar sınırı ise piyasa katılımcısı bazında Organizasyon Limitleri ve KOPİ yöntemi kapsamında belirlenmiştir. "Gün Öncesi Piyasası Tekliflerinin Yapısı ve Tekliflerin Değerlendirilmesine İlişkin Usul ve Esaslar" kapsamında gün öncesi piyasasına sunulan esnek tekliflerin büyüklüğü 100 MWh'i (1.000 Lot) ve blok tekliflerin büyüklüğü 600 MWh'i (6.000 Lot) geçemez.

•Aynı teslim günü için verilen teklifler; güncelleme yapıldıktan sonra yeni bir versiyon ile sisteme kaydedilir.

•Eşleştirmesi yapılırken teklifin son versiyonu dikkate alınır.

SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI FİNANSMAN DAİRESİ
04-08-2023
İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:2 Çiftçi Towers A Blok Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

•Eski versiyonların görüntülenmesi versiyon filtresi ile gerçekleştirilir.

Saatlik Teklif

•Saatlik teklifler alış yönünde 32 adet, satış yönünde 32 adet olmak üzere en fazla 64 seviyeden oluşurlar.

•Saatlik tekliflerde seviyelere ait fiyatlar artan biçimde belirlenmelidir.

•Aynı fiyat seviyesinde geçerli hem alış hem satış yönünde saatlik teklif bulunamaz.

•Arz-Talep eğrisi oluşturulurken ardışık iki fiyat/miktar seviyesi arasındaki boş değerler doğrusal interpolasyon metodu ile belirlenerek doldurulur.

Blok Teklif

•Blok teklifler fiyat, miktar ve kapsadığı zaman dilimi verilerini içerirler.

•Blok teklifler en az 3 en fazla 24 saati kapsar.

•Blok teklif saatleri ardışık ve tam saat dilimleri olarak belirlenirler.

•Blok tekliflerin tamamı bölünemez olarak işlem görür.

•Her bir blok teklif, kapsadığı tüm zaman dilimi için ya kabul edilir ya da hiç kabul edilmez.

•Bir güne ait blok teklif sınırı 50 adettir.

•Blok teklifler kapsadığı zaman diliminde farklı miktarlar içerebilir. Miktar değişimleri ardışık saatler arasında 3 kat kuralına tabiidir.

•Belirlenen blok teklifler arasında aynı teklif bölgesi için verilmiş, aynı işlem yönüne sahip (alış veya satış) en fazla 6 adet blok teklif arasında (bağlı teklif) ilişki kurulabilir. Birden fazla bağlı teklif sunulabilir.

Esnek Teklif

•Esnek teklifler; belirli bir teklif zaman aralığı boyunca belirli bir teklif süresi için değişebilen miktarlardan ve bu miktarlar için tek fiyat bilgilerinden oluşurlar.

•Esnek teklifler için teklif zaman aralığı en az 8, en fazla 24 saati kapsar. Teklif süresi en fazla 4 saati kapsayabilir.

•Alış ve satış yönünde verilebilirler.

•Piyasa katılımcıları bir teslim gününün aynı veya farklı zaman aralıklarında en fazla 6 adet esnek teklif verebilirler.

•Bir esnek teklifin teklif süresi içerisinde geçerli hem alış hem de satış miktarı bulunamaz.

İkili Anlaşma

•İkili anlaşmalar 24 saatlik verilerden oluşur.

•Alış yönünde olması durumunda değerler pozitif yazılırken, satış yönünde olması durumunda değerler negatif olarak yazılır.

•İki tarafın girmiş olduğu değerler birbirinin tersi yönünde görülür. Birisi alış yönünde iken, diğeri satış yönündedir.

•Anlaşmanın iki tarafı da aynı değerleri girer ise anlaşma geçerli kabul edilir.

•İkili anlaşmalar en fazla 60 gün sonrasına kadar bildirilebilir.

Eşleştirme

Gün öncesi elektrik piyasası piyasa takas fiyatı belirleme yöntemi ile gerçekleştirilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İHLALLER FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:6 Garanti Towers Gülbahar Sok. Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Gün İçi Piyasası Genel Esaslar

•Gün içi piyasasında eşleşmeler; tekliflerin, teklif defterinde yer aldıktan hemen sonra eşleşebileceği ve ticari işlemin gerçekleşebileceği sürekli ticaret yöntemi ile gerçekleşir.

•Gün içi piyasası katılımcıları, bir sonraki gün için gün içi piyasası tekliflerini her gün saat 18:00'den başlayarak gün içi piyasası kapı kapanış zamanına kadar PYS aracılığıyla Piyasa İşletmecisine bildirir.

•İşlemler saatlik bazda gerçekleştirilir. Gün içi piyasası günü 00:00'da başlayıp ertesi gün 00:00'da sona erer.

•Gün içi piyasası kapı kapanış zamanı fiziksel teslimatın bir saat öncesidir. Gün içi piyasasındaki işlemler gün içi piyasası kapı kapanış zamanına kadar herhangi bir anda gerçekleşebilir.

•Gün içi piyasası teklifleri için fiyat alt limiti 0 TL/MWh'tir.

•Saatlik ve blok teklif olmak üzere iki teklif tipi vardır. Saatlik kontratlar için sunulan teklifler bölünebilir, blok kontratlar için sunulan teklifler ise bölünemez.

•Katılımcılar, teklife ilişkin olarak bitiş zamanı belirleyebilir, tamamını eşle veya yok et seçeneğini ya da olanı eşle ve yok et seçeneğini kullanabilir. Tamamını eşle veya yok et seçeneğinin kullanılması durumunda teklif, teklif defterinde yer almadan, sunulduğu anda tamamen eşleşir veya yok edilir. Olanı eşle ve yok et seçeneğinin kullanılması durumunda teklif, teklif defterinde yer almadan, sunulduğu anda uygun olan mevcut tekliflerle eşleşir ve yok edilir. Katılımcıların, teklife ilişkin olarak bitiş zamanı belirlememesi, tamamını eşle veya yok et seçeneğini ya da olanı eşle ve yok et seçeneğini kullanmaması durumunda, teklifler ilgili kontratın kapı kapanış zamanına kadar geçerli olur.

•Daha iyi fiyat, satış tekliflerinde daha düşük fiyatı, alış tekliflerinde ise daha yüksek fiyatı ifade eder.

•Aynı saatlik kontrat için eşit veya daha iyi fiyata sahip saatlik karşı tekliflerin olması durumunda:

•Karşı teklif eşit miktarda ise tamamen eşleşme,

•Karşı teklif eşit miktarlı değil ise eşleşme miktarı en düşük miktarlı teklifin miktarına eşit olacak şekilde kısmen eşleşme,

•Aynı blok kontrat için eşit miktarlı ve eşit veya daha iyi fiyata sahip karşı tekliflerin olması durumunda tamamen eşleşme gerçekleştirilir.

•Gerçekleşen işlemin fiyatı, teklif defterine önce girilen teklifin fiyatıdır.

Süreçler

•Gün içi piyasası sürekli devam eden bir piyasa olup, Gün içi piyasasına fiziksel teslimattan 60 dakika öncesine kadar teklif verilebilir, verilen teklifler güncellenebilir, iptal edilebilir veya pasif yapılabilir.

•Gün içi piyasası işlemleri saatlik bazda gerçekleştirilir. Gün içi piyasası işlemleri 00:00'da başlayıp ertesi gün 00:00'da sona erer. Gün içi piyasasında ertesi güne ait teklifler, Gün içi piyasası açılış zamanı olan saat 18:00'den sonra verilebilir.

•Gün içi piyasasına teklif verilebilmesi için gün içi piyasası açılış zamanından önce saat 11:00 ve 17:00'de olmak üzere iki kez teminat kontrolü yapılacaktır. Saat 11:00 kontrolünde piyasa dışında kalmış olan katılımcılar teminatlarını 17:00'ye kadar tamamlamaları durumunda 17:00'deki teminat kontrolünden sonra gün içi piyasasında teklif verebileceklerdir.

04-08-2023

•Gün içi piyasasına verilen teklifler GÖP'te olan tek oturumlu ihaleden farklı olarak anlık olarak değerlendirilecek ve karşı yöndeki tekliflerle karşılaştırılacaktır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

•Gün içi piyasasına verilen tekliflerin durumu anlık olarak gün içi piyasası uygulaması üzerinden görüntülenebilir.

Teklifler

Genel Esaslar

•Katılımcılar, gün içi piyasası kapsamında belirli bir zaman dilimi için saatlik ve/veya blok teklifler sunabilirler.

•Teklifler farklı saatler için değişiklik gösterebilen miktar ve

fiyat bilgilerinden meydana gelir.

•Bildirilen tüm teklif fiyatları yüzde birlik hassasiyete sahiptir.

•Teklifler Türk Lirası biriminde yapılmaktadır. (TL/MWh)

•Teklifler TL/MWh olarak verilir.

•Teklif miktarları Lot cinsinden tam sayı olarak bildirilir. 1 Lot 0,1 MWh'e

eşdeğerdir.

•Teklif durumları aşağıdaki gibi sınıflandırılacaktır;

•Aktif: Henüz eşleşmemiş, teklif listesinde bekleyen tekliftir.

•Pasif: Katılımcı tarafından dondurulan tekliftir. Katılımcı tarafından tekrar aktif hale getirilebilir. Pasif halde olan teklif işlem görmez.

•İptal: Teklifin yapısından (OEYE, TEYE, süreli teklif) dolayı ya da katılımcı veya piyasa işletmecisi tarafından iptal edilen tekliftir. İptal edilen teklif, tekrar aktif hale getirilemez ve

değerlendirilmez.

•Zamanaşımı: Yok olma zamanına kadar eşleşmemiş tekliftir. Zaman aşımına uğrayan teklif değerlendirilmeden eşleşme bekleyen teklifler arasından çıkarılır.

•Gerçekleşti: Belirlenen şartlar altında eşleşmiş olan tekliftir.

•Kısmi gerçekleşti: Belirlenen şartlar altında tamamı eşleşmemiş saatlik tekliftir. Teklifin eşleşmeyen miktarı teklif süresi sonuna kadar beklemeye devam eder. Kısmi gerçekleşen teklifler güncellendiklerinde eski teklif iptal edilip yeni teklif oluşturulur. Güncellenen teklifin üzerinde yapılan değişikliğe göre değerlendirilme önceliğinde aşağıdaki durumlar ortaya çıkar;

Önceliğin kaybolduğu durumlar, aşağıda sıralanmaktadır:

•Teklif fiyatı değişirse (artış veya azalış),

•Teklif miktarı artarsa,

•Teklif durumu pasiften aktife çekilirse.

T.C. ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASASI KURULU 1983

04-08-2023

Önceliğin değişmediği durumlar, aşağıda sıralanmaktadır:

•Teklif miktarı azalırsa,

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Dereboyu Bulvarı Model Çözüm Tower Kat:19 Daire:6 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

•Bir piyasa katılımcısı tarafından sunulan teklifler, eşleşmediği sürece fiziksel teslimattan 60 dakika öncesine kadar güncellenebilir, iptal edilebilir veya pasife çekilebilir. Katılımcı teklif üzerinde miktar, fiyat, durum değişimi yapabilir.

•Katılımcılara, teklif listesindeki kontratlara ait saatlik ve blok alış-satış teklifleri içerisindeki en iyi teklifler gösterilecektir. İlgili kontrat içindeki tüm tekliflere "Teklif Detayı" menüsünden ulaşılabilecektir.

•Herhangi bir ticaret aralığı için katılımcı tarafından yapılacak teklif bildiriminde sayı sınırlaması yoktur.

•Gün içi piyasasına alış-satış teklifi sunmak üzere kullanılacak olan asgari fiyat limiti sıfırdır.

•Teklifler organizasyon adına kayıtlı kullanıcılar tarafından, organizasyon adına verilir.

•Organizasyon adına kayıtlı kullanıcılar; yeni teklif verebilirler, aynı organizasyon altındaki farklı kullanıcılar tarafından verilen teklifleri görebilir ve güncelleyebilirler.

•Eşleşmeler için teklif üzerinde en son yapılan güncelleme dikkate alınır.

1. SAATLİK TEKLİF

Tamamen ya da kısmi olarak eşleşebilirler.

•Saatlik teklif bildirimlerinde aşağıdaki üç teklif türünden birisi seçilebilecektir;

•Aktif teklif: Varsayılan teklif türüdür. Verilen teklif, teslim zamanına 60 dakika kalana kadar eşleşme beklemeye devam eder. Bu süre zarfında:

•Teklif eşleşmez ise, teklif durumu zaman aşımı olarak belirlenir ve eşleşme bekleyen teklifler arasından çıkartılır.

•Teklifin tamamı eşleşir ise, teklif durumu gerçekleşti olarak belirlenir ve eşleştiği anda eşleşme bekleyen teklifler arasından çıkarılır.

•Teklifin bir kısmı eşleşir ise, teklif durumu kısmi gerçekleşti olarak belirlenir ve eşleşen kısım eşleşme bekleyen teklifler arasından çıkarılır, kalan kısım eşleşme beklemeye devam eder.

•Olanı Eşle Yok Et teklifi: Bu teklif türü eşleşme için sıraya eklenmez. Verilen teklif o anda var olan herhangi bir teklifle;

•Eşleşir ise, teklif durumu gerçekleşti olarak belirlenir.

•Kısmi eşleşir ise, eşleşen kısmın gerçekleşti; eşleşmeyen kısım iptal olarak değerlendirilir.

•Eşleşmez ise, teklif durumu iptal olarak belirlenir ve bu teklif değerlendirilmez.

•Süreli teklif: Bu teklif türü seçildiğinde katılımcıdan teklifin eşleşme bekleyeceği sürenin belirlenmesi istenir. Bu süre en fazla teslim zamanından altmış dakika öncesine kadar belirlenebilir.

•Tamamını Eşle Yok Et teklif: Bu teklif türü eşleşme için sıraya eklenmez. Bu teklif türü etkin olduğunda teklif kısmi olarak eşleşmez. Tamamen eşleşmeyen teklifin durumu iptal olarak değiştirilir ve teklif üzerinde işlem yapılamaz.

•Saatlik teklifin kontratı PH14012018 şeklinde olup PH; kontratın saatlik teklif kontratı olduğunu, 14; 2014 yılına ait olduğunu, 01; Ocak (1.ay) ayına ait olduğunu, 20; ilgili ayın 20. gününe ait olduğunu,18; saat 18:00' e ait olduğunu belirtir.

2. BLOK TEKLİF

•Blok tekliflerin tamamı bölünemez olarak işlem görecektir.

T.C. İSTANBUL SERMAYE PİYASASI KURULU İHRAÇLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1973

04-AB-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:2 Lifte Tower Kat:2 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

•Her bir blok teklif ya kapsadığı tüm zaman dilimi için kabul edilir ya da hiç kabul edilmez.

•Blok teklifler en az 1 en fazla 24 saati kapsar.

•Blok teklifler iki farklı günün saatlerini içeremez.

•Blok teklif bildirimlerinde aşağıdaki iki teklif türünden birisi seçilebilecektir;

•Aktif teklif: Varsayılan teklif türüdür. Verilen teklif, teslim başlangıç zamanına 60 dakika kalıncaya kadar eşleşme beklemeye devam eder. Bu süre zarfında teklif;

•Eşleşmez ise teklif durumu zaman aşımı olarak belirlenir ve bekleyen teklifler arasından çıkarılır.

•Eşleşir ise teklif durumu gerçekleşti olarak belirlenir ve eşleştiği anda bekleyen teklifler arasından çıkarılır.

•Süreli teklif: Bu teklif türü seçildiğinde katılımcıdan teklifin eşleşme bekleyeceği sürenin belirlenmesi istenir. Bu süre en fazla teslim zamanından altmış dakika öncesine kadar belirlenebilir.

•Blok teklifin kontratı PB14012019-04 şeklinde olup PB; kontratın blok teklif kontratı olduğunu, 14; 2014 yılına ait olduğunu, 01; Ocak (1.ay) ayına ait olduğunu, 20; 20. gününe ait olduğunu,19; blok başlangıç saatinin 19:00 olduğunu, 04; blok teklifin kaç saati kapsadığını belirtir.

Eşleştirme

•Verilen tekliflerden fiyatı iyi olan teklif önceliklidir.

•Aynı fiyatlı tekliflerden sistem saatine göre ilk önce kaydedilen teklif önceliklidir.

•Alış teklifi için fiyatı en yüksek olan; Satış teklifi için fiyatı en düşük olan teklifler teklif tablosunda en iyi teklif olarak gösterilirler.

1. Saatlik Teklifler

Eşleşmelerde mevcut bulunan teklife karşılık verilen tekliflerin eşleşmesinde eşleşme fiyatı, ilk girilen teklifin fiyatıdır.

a) Saatlik Alış Teklifleri İçin Eşleştirme Kuralları

Alış yönünde verilen saatlik tekliflerde:

•Alış teklif fiyatı en iyi satış teklif fiyatından büyük veya eşitse tekliflerin miktarları karşılaştırılır;

•Alış miktarı en iyi satış teklif miktarına eşitse eşleştirme yapılır.

•İşlem, tabloda önceden girilmiş olup bekleyen satış teklif fiyatına göre gerçekleştirilir.

•Durumları "GERÇEKLEŞTİ" olarak güncellenir ve eşleşen satış teklifi teklif tablosundan çıkarılır, en iyi teklif listeleri güncellenir.

•Alış miktarı en iyi satış teklifinin miktarından büyükse eşleştirme yapılır.

•İşlem, tabloda önceden girilmiş olup bekleyen satış teklif fiyatına göre gerçekleştirilir.

•Satış miktarı kadar alış gerçekleştirilir. Satış teklifinin durumu "GERÇEKLEŞTİ" alış teklifinin durumu "KISMİ GERÇEKLEŞTİ" olarak güncellenir ve eşleşen satış teklifi teklif tablosundan çıkartılır.

•Kalan alış miktarı için yeni bir eşleştirmeye bakılır; eşleşmemesi durumunda en iyi alış teklifi olarak teklif tablosuna yazılır. En iyi teklif listeleri yeniden sıralı olarak güncellenir.

•Alış miktarı en iyi satış teklifinin miktarından küçükse eşleştirme yapılır.

•İşlem, tabloda önceden girilmiş olup bekleyen satış teklif fiyatına göre gerçekleştirilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU MALİYA FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1925

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Büyükdere Cad. Levent Kulvan Tekfen Tower No:209 Kat:1 Kat:26 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

•Alış miktarı kadar alış gerçekleştirilir. Alış teklifinin durumu "GERÇEKLEŞTİ" satış teklifinin durumu "KISMİ GERÇEKLEŞTİ" olarak güncellenir ve kısmi eşleşen satış teklifi kalan miktarı güncellenerek teklif tablosunda gösterilmeye devam eder.

•Alış teklif fiyatı en iyi satış teklif fiyatından küçükse teklif tablosunda en iyi alış teklifleri listesine fiyat durumuna göre eklenir.

b) Saatlik Satış Teklifleri İçin Eşleştirme Kuralları

Satış yönünde verilen saatlik tekliflerde:

•Satış teklif fiyatı en iyi alış teklif fiyatından küçük veya eşitse tekliflerin miktarları karşılaştırılır;

•Satış miktarı en iyi alış teklif miktarına eşitse eşleştirme yapılır.

•İşlem, tabloda önceden girilmiş olup bekleyen alış teklif fiyatına göre gerçekleştirilir.

•Durumları "GERÇEKLEŞTİ" olarak güncellenir ve eşleşen alış teklifi teklif tablosundan çıkartılır, en iyi teklif listeleri güncellenir.

•Satış miktarı en iyi alış teklifinin miktarından büyükse eşleştirme yapılır.

•İşlem, tabloda önceden girilmiş olup bekleyen alış teklif fiyatına göre gerçekleştirilir.

•Alış miktarı kadar satış gerçekleştirilir. Alış teklifinin durumu "GERÇEKLEŞTİ" satış teklifinin durumu "KISMİ GERÇEKLEŞTİ" olarak güncellenir ve eşleşen alış teklifi teklif tablosundan çıkartılır.

•Kalan satış miktarı için yeni bir eşleştirmeye bakılır, eşleşmemesi durumunda en iyi satış teklifi olarak teklif tablosuna yazılır. En iyi teklif listeleri yeniden sıralı olarak güncellenir.

•Satış miktarı en iyi alış teklifinin miktarından küçükse eşleştirme yapılır.

•İşlem tabloda önceden girilmiş olup bekleyen alış teklif fiyatına göre gerçekleştirilir.

•Satış miktarı kadar satış gerçekleştirilir. Satış teklifinin durumu "GERÇEKLEŞTİ" alış teklifinin durumu "KISMİ GERÇEKLEŞTİ" olarak güncellenir ve kısmi eşleşen alış teklifi kalan miktarı güncellenerek teklif tablosunda gösterilmeye devam eder.

•Satış teklif fiyatı en iyi alış teklif fiyatından büyükse teklif tablosunda en iyi satış teklifleri listesine fiyat durumuna göre eklenir.

2. Blok Teklifler

Blok tekliflerin eşleşmesi için tekliflerin başlangıç zamanları, süreleri ve teklif miktarlarının eşit olması ayrıca fiyatlarının eşleşme için uygun olması gerekmektedir.

a) Blok Alış Teklifleri İçin Eşleştirme Kuralları

Yeni bir blok alış teklifi geldiğinde bu teklif, Blok teklif tablosundaki uygun tekliflerle karşılaştırılır.

•Satış teklifleri arasında başlangıç zamanı ve süresi ile teklif miktarı gelen alış teklifinin başlangıç zamanı ve süresi ile teklif miktarına eşit bir satış teklifi varsa,

•Uygun olan satış teklif fiyatı, alış teklif fiyatından küçük veya eşitse eşleştirme yapılır.

•Eşleşme, tabloda önceden girilmiş olup bekleyen satış teklif fiyatına göre gerçekleştirilir.

•Eşleşen satış teklifi blok teklif tablosundan çıkarılır ve blok teklif listeleri yeniden güncellenir.

•Eğer bu şartlar sağlanmazsa eşleştirme yapılamaz, bu teklif blok teklif listelerine eklenir.

b) Blok Satış Teklifleri İçin Eşleştirme Kuralları

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIĞI 1923 İRTİBAT BÜROSU DAİRESİ BAŞKANLIĞI
04-AR-2023
İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Levent Mahallesi Büyükdere Caddesi No:96 Çiçci Towers Kat:6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Yeni bir blok satış teklifi geldiğinde bu teklif, blok teklif tablosundaki uygun tekliflerle karşılaştırılır.

•Alış teklifleri arasında başlangıç zamanı ve süresi ile teklif miktarı gelen satış teklifinin başlangıç zamanı ve süresi ile teklif miktarına eşit bir alış teklifi varsa,

•Uygun olan alış teklif fiyatı, satış teklif fiyatından büyük veya eşitse eşleştirme yapılır.

•Eşleşme, tabloda önceden girilmiş olup bekleyen alış teklif fiyatına göre gerçekleştirilir.

•Eşleşen alış teklifi blok teklif tablosundan çıkartılır ve blok teklif listeleri yeniden güncellenir.

•Eğer bu şartlar sağlanmazsa eşleştirme yapılamaz, ilgili teklif blok teklif listelerine eklenir.

Dengeleme Güç Piyasası Genel Esaslar

Gerçek zamanlı dengeleme; yan hizmetler ve dengeleme güç piyasasından oluşur. Dengeleme güç piyasası, sistem işletmecisine gerçek zamanlı dengeleme için en fazla 15 dakika içinde devreye girebilecek yedek kapasiteyi sağlar. Frekans kontrolü ve talep kontrolü hizmetleri, yan hizmetler aracılığıyla sağlanır.

GÖP, GİP ile sistem işletmecisine her ne kadar üretim ve tüketim miktarları dengelenmiş bir piyasa sunulmuş olsa da gerçek zamanda sapmalar olmaktadır. Örneğin, bir santralin arızadan dolayı devre harici olması veya büyük bir tüketim tesisinin bir anda çalışmaya başlaması/çalışmayı durdurması dengeyi bozmaktadır, bu durumda sistem işletmecisine dengeyi sağlamak için Dengeleme Güç Piyasası'na sunulmuş teklifleri kullanarak, sistem dengesini sağlamaya çalışmaktadır.

•DGP'ye katılan tüm piyasa katılımcıları emre amade kapasitelerini sunmak zorundadır.

•Bağımsız olarak 15 dakika içerisinde asgari 10 MW yük alabilen veya yük atabilen dengeleme birimleri DGP'ye katılmakla yükümlüdür.

DGP Süreci

Her gün saat 14:00 itibarıyla GÖP'ün tamamlanması ile başlar. Piyasa katılımcısı her gün saat 16:00'a kadar kendi adına kayıtlı üretim tesisleri için emre amade kapasitelerini ve saatlik üretim değerlerini içeren kesinleşmiş günlük üretim programlarını, DGP'ye ilişkin yük alma, yük atma tekliflerini, TEİAŞ piyasa yönetim sistemi aracılığıyla sistem işletmecisine bildirir.Yük alma, yük atma teklifleri sistem işletmecisi tarafından her bir saat için fiyat sırasına dizilir. Sistem işletmecisi; sistemde meydana gelen / geleceği öngörülebilen enerji açığı ya da fazlasının giderilmesi, sistem kısıtlarının giderilmesi amaçlarıyla uygun bulunan tekliflere ilişkin talimatları ilgili piyasa katılımcılarına bildirilir.

T.C. SERMAYE PIYASASI KURULU GÖRÜNTÜLÜ İŞLEMLER FİNANSMANI DAİRESİ 1923

04-08-2023

DGP Teklif Kapasitesi – Teklif Yapıları

DGP Teklif Kapasitesi

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

•Dengeleme birimleri 15 dk.içerisinde teknik olarak gerçekleştirebilecekleri tüm kapasitelerini saat 14:00 ile 16:00 aralığında DGP'ye sunmakla yükümlüdürler.

•Piyasa Katılımcıları yük alma ve yük atma yönünde ayrı ayrı olmak üzere 15 miktar seviyesinde yük alma ve yük atma teklifi bildirebilirler.

Çevre, Sosyal Yönetim Standartları ve Sürdürülebilirlik

ÇED

Çevreyi kirletme riski taşıyabilecek faaliyetlerde bulunan işletmeler, Çevre Kanunu madde 11 kapsamında 29.07.2022 tarihli ve 31907 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ÇED Yönetmeliği uyarınca ÇED raporu almak ve çeşitli çevre lisansları ve ikincil mevzuat kapsamında gereken ilgili diğer lisansları almakla yükümlüdür.

Şirket, Santrali'nde yürüttüğü enerji üretimi (endüstriyel ve tehlikeli atık düzenli depolama alanı dahil) faaliyeti için Çevre Bakanlığı'ndan 22.03.2017 tarihli 4568 no'lu ÇED olumlu kararı yazısı almıştır.

Şirket'e ayrıca Çevre Bakanlığı tarafından "Güneş Enerji Santrali (Kurulu Güç: 167,036 MWM/150 MWE, ALAN:182,233 Hektar) projesi hakkında 10.05.2023 tarihli ve 7093 karar numaralı ÇED Olumlu Belgesi verilmiştir.

Çevre İzni

10 Eylül 2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği, çevre izin ve lisanslarına tabi işletmeleri iki kategoride sınıflandırmaktadır. Bunlar: çevre üzerinde kirlilik yaratma etkisi fazla olan faaliyetlerde bulunan işletmeler ve çevre üzerinde kirlilik yaratma etkisi olan faaliyetlerde bulunan işletmelerdir. Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği'nin 5. maddesi uyarınca çevreyi kirletici etkisi olan faaliyetlerde bulunan işletmelerin faaliyette bulunabilmeleri için ilk olarak geçici faaliyet belgesi almaları gerekmektedir. Geçici faaliyet belgesi alan işletmelerin, belge tarihinden itibaren bir yıl içerisinde faaliyetleri uyarınca belirlenecek şekilde: "Çevre İzin Belgesi" (emisyon, deşarj ve gürültü kontrol izinleri gibi izinlerden oluşan ve hammadde kaynaklı üretim faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen) veya "Çevre İzin ve Lisans Belgesi" (yukarıda belirtilen çevre izni ve atıkların toplanması, geri dönüştürülmesi ve boşaltılması için gereken izinlerden oluşan ve geri dönüştürülen kaynaklar kullanılarak yapılan üretim faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen) almak için İl Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Müdürlüğü'ne müracaat etmesi gerekmektedir.

Şirket, 26.05.2021 tarihli 526923 no'lu başvurusu kapsamında "Kozbeyli Mahallesi, Kozbeyli Küme Evler, No:764 Foça/İzmir" adresinde faaliyet gösterdiği "2. Sınıf Belediye Atıkları ve Tehlikesiz Atık Düzenleme Depolama (D1)" konusunda faaliyet gösteren tesisin Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği kapsamında değerlendirmesini talep etmiş, inceleme neticesinde İzmir Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tesisin hava emisyonu ve düzenli depolama konularında çevre izin ve lisans belgesi verilmiştir.

Şirket 06.08.2020 tarihli, 459070 no'lu başvurusu kapsamında "Nemrut Cad. No:2 Horozgediği Köyü 35807 Aliağa/İzmir" adresinde yürüttüğü "enerji üretim" faaliyeti için ÇİLŞY kapsamında İzmir Valiliği Çevre, Şehircilik ve Bakanlığı'na başvuruda bulunmuş, inceleme neticesinde İzmir Valiliği Çevre Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından tesise hava emisyon, atıksu deşarjı, derin deniz deşarjı konularında çevre izin ve lisansı verilmiştir.

Sıfır Atık

12.07.2019 tarihli ve 30829 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Sıfır Atık Yönetmeliği, sıfır atık sistemi kurması zorunlu olan ve gönüllülük esasına dayalı olarak sıfır atık sistemi kurmak isteyen

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

işletmelere ilişkin hususları düzenlemektedir. Bu kapsamda ÇED Yönetmeliği kapsamında ÇED uygulamasına tabi işletmeler ve seçme eleme kriterine tabi işletmelerin sırasıyla 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla sıfır atık sistemine geçmesi ve Sıfır Atık Belgesi alması zorunludur.

Bu kapsamda, T.C. İzmir Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından 28.01.2022 tarihinde Aliağa Fabrika şubesine TS/35/B2/15/69 Belge no'lu temel seviye sıfır atık belgesi verilmiştir.

Atık Yönetimi

Atık Yönetimi Yönetmeliği kapsamında atık üretiminin ve atığın tehlikelilik özelliğinin; (i) doğal kaynakların olabildiğince az kullanıldığı temiz teknolojilerin geliştirilmesi ve kullanılması; (ii) üretim, kullanım, geri kazanım veya bertaraf aşamalarında çevre ve insan sağlığına en az zarar verecek şekilde ürünlerin tasarlanması, pazarlanması; ve (iii) daha dayanıklı, yeniden kullanılabilir ve geri dönüştürülebilir ürünlere odaklanan teknolojiler ile atık üretimine ve atık içerisinde bulunan zararlı maddelere yönelik, ürün çevresel tasarım yaklaşımının oluşturulması suretiyle önlenmesi ve azaltılması amaçlanmaktadır.

Şirket, 14.10.2020 tarihli ve 71 sayılı yazısında enerji üretim tesisi için endüstriyel atık yönetim planı onayı talep etmiştir. Bu kapsamda Şirket'in endüstriyel atık yönetim planı onay talebi Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından 13.11.2020 tarihinde onaylanmıştır. Söz konusu onay 13.11.2023 tarihine kadar geçerlidir.

Yan Ürünler

Şirket ithal kömür ile çalışan 370 MW gücünde termik santrale sahiptir. Kömür yakıtlı termik santrallerde baca gazı arıtma işlemi sonucunda baca gazı atıkları oluşmaktadır. Bu atıklar uçucu kül, cüruf ve baca gazı kükürt giderme tesisinden oluşan alçıtaşıdır. Cüruf tesiste bilyalı değirmende öğütülerek uçucu kül partikül seviyesine indirilmektedir. Tesiste oluşan uçucu küllerin tamamı beton firmalarına satılmaktadır. Oluşan alçıtaşı ise çimento fabrikalarına satılarak tekrar ekonomiye kazandırılmaktadır.

Bilgi Teknolojileri

Şirket, faaliyetlerinin yönetilmesinde ERP programları ve GE OC6000e MPC, SIEMENS WINCC, SIEMENS SIMATIC MANAGER programları kullanmaktadır. Şirket bilgi güvenliği yönetim sistemi TS EN ISO /IEC 27001:217 sertifikasını almıştır.

Sigorta

Şirket, olağan işleri sırasında oluşabilecek riskleri teminat altına almak amacıyla;

- Fiziki Zararlar / İş Durması poliçesi
- Sorumluluk poliçesi
- İşveren Sorumluluk poliçesi
- Grup Ferdi Kaza poliçesi
- Grup Tamamlayıcı Sağlık poliçesi
- Özel Güvenlik Mali Sorumluluk poliçesi
- Tehlikeli maddeler / Tehlikeli atık zorunlu mali sorumluluk poliçesi
- Taşınan para emniyet poliçesi
- Filo Araç poliçesi

İş Makinası / Makine kırılması poliçesi sigortaları yaptırmıştır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMAN DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar

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

Türkiye elektrik tüketimi 2010-2021 yılları arasında yıllık ortalama %4,75 oranında bir büyüme göstermiştir. Elektrik tüketiminin büyümesi artan ekonomik faaliyet, artan nüfus, gelir seviyesi ve kentleşme sayesinde olmuştur.

Brüt elektrik üretimi/talebi, Türkiye'deki GSYİH büyümesi ve endüstriyel talep ile önemli ölçüde ilişkilidir. 2006-2021 yılları arasında, kişi başı elektrik tüketimi büyümesi ve kişi başı GSYİH büyümesi arasındaki korelasyon katsayısı 0,79 olup bu yüksek korelasyonun gelecekte de devam etmesi beklenmektedir.

Türkiye'nin geçmiş dönemde kaydettiği büyümeye rağmen, kişi başına net elektrik tüketimi (3,39 MWh) OECD emsal ülkelerdeki tüketim miktarının (2018 yıl sonu itibarıyla 8,0 MWh / kişi başına) oldukça altındadır. Bu da Türkiye'deki elektrik tüketim artış potansiyeli gözler önüne sermektedir.

Piyasa İşleyişi:

Türkiye elektrik piyasasında 5 temel taraf bulunmaktadır. Bu taraflar aşağıda anlatılmaktadır:

1) Üreticiler: 2022 yıl sonu itibarıyla, kamu ve özel sektör kuruluşlarının toplam kurulu gücü 103,81 GW'dir (Toplama lisansız santraller dahil edilmiştir. Lisansız santrallerin aynı dönem itibarıyla kurulu gücü 8,6 GW'dir). 2022 yılının ilk 12 ayında özel sektör enerji üreticileri tarafından üretilen elektrik, toplam elektrik üretiminin %86'sını oluştururken, termik santrallerden üretilen elektrik, toplam elektrik üretiminin %60'ını oluşturmuştur. (https://www.teias.gov.tr/tr-TR/aylik-elektrik-uretim-tuketim-raporlari, 18.01.2023)

2) İletim: Bir devlet kuruluşu olan TEİAŞ, elektrik iletim sektörünün yanı sıra dengeleme güç piyasası ve alakalı diğer yan hizmetleri sunmaktadır.

3) Toptan Satış: Kamu ve özel sektör şirketleri toptan satış faaliyetlerinde bulunabilirler. Kamu tarafında devlet üretim şirketi EÜAŞ (2018 yılında Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. (TETAŞ) ile birleşme sonrası) toptan satış faaliyetlerinde bulunmaktadır.

4) Dağıtım: 2013 yılından bu yana tamamı özel sektör oyuncuları tarafından işletilen 21 dağıtım bölgesi bulunmaktadır.

5) Perakende Satış: Yıllık serbest tüketici sınırını aşan tüketiciler, tedarikçilerini seçme hakkına sahiptir. Perakende satış lisansına sahip satıcılar, dağıtım bölgesi kısıtlamasına bakılmaksızın uygun müşterilere satış yapabilir. Uygun olmayan aboneler, elektriği ilgili dağıtım şirketinin münhasır perakende şirketlerinden satın almalıdır. 21 görevli perakende şirketine ek olarak diğer perakende şirketleri de bulunmaktadır.

Piyasanın işleyişi ve tarafların roller aşağıdaki grafikte gösterilmektedir:

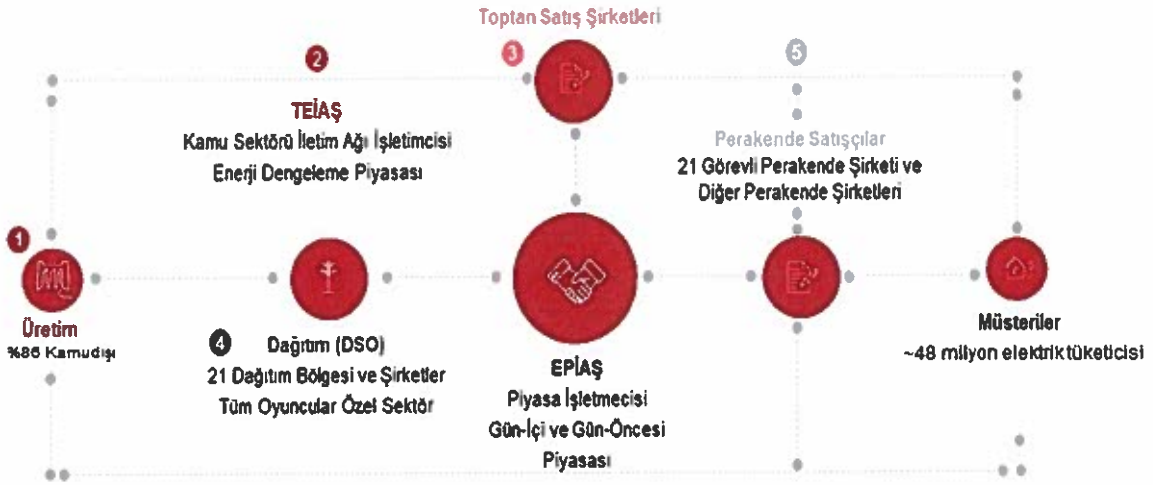
İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU BİLGİ TEKNOLOJİLERİ VE FİNANSMAN DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

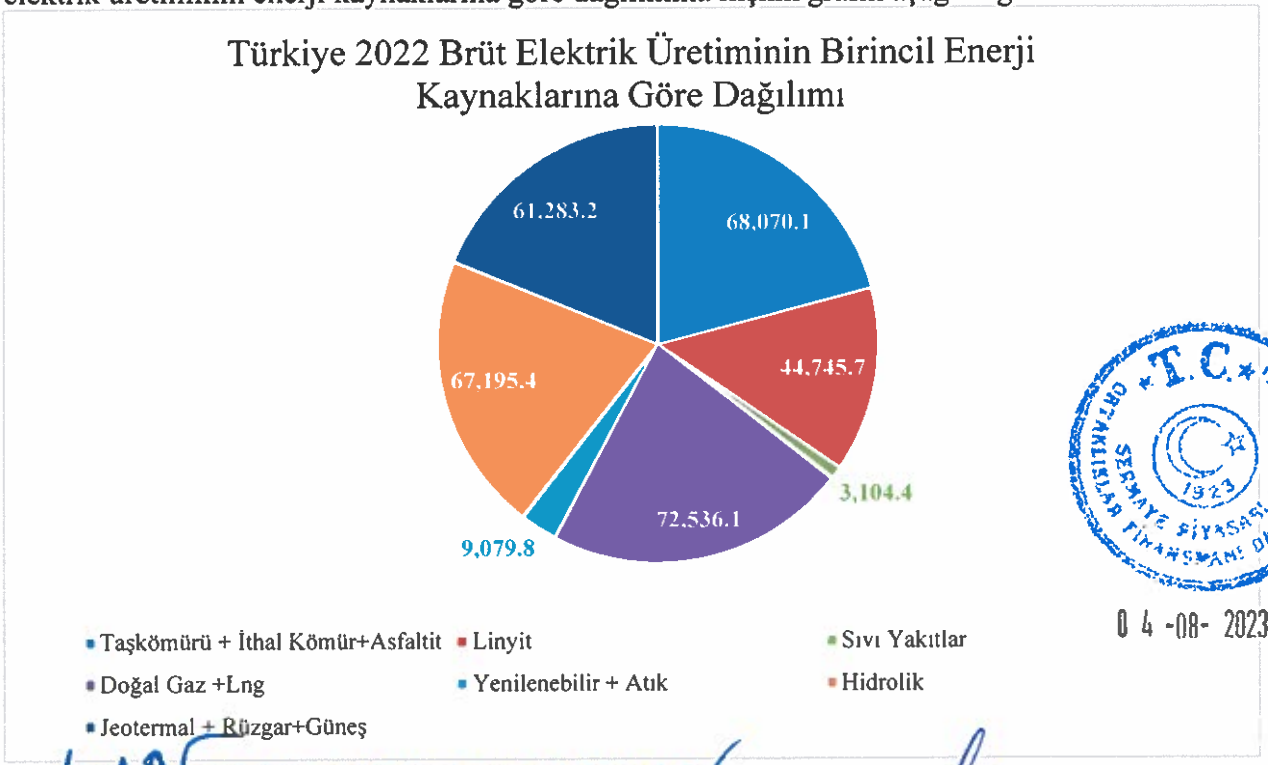
04-08-2023

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Metrocity Tower 1 Kat:5-6 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10



Elektrik Sektörüne Bakış

Elektrik Üretim Anonim Şirketi tarafından hazırlanan 2021 yılı Elektrik Üretimi ve Ticareti Sektör Raporu'na göre uzun dönemde (2020-2050 arası) ortalama %3,0 büyümesi beklenen dünya ekonomisi; dünyadaki nüfus artışı, sanayileşme ve kentleşmenin yarattığı koşullarla birlikte enerjiye olan talebi önemli ölçüde arttırmaktadır. Yapılan projeksiyon çalışmaları uyarınca, mevcut enerji politikalarının devamı halinde, 2050 yılında dünya enerji talebinin, ortalama yıllık %0,8'lik artışlarla, 2020 yılına göre % 26,3 (589,1 eksa joule'den (EJ) 714,8 EJ'ye) daha fazla olacağına işaret etmektedir. Dünyada elektriğin, 2050 yılına kadar en hızlı büyüyen (%1,9) nihai-kullanıcı enerji formu olması, nihai enerji tüketimindeki payının 2020'deki %19,8 düzeyinden 2030'da %21,1'e, 2050'de ise %26,2'ye çıkması beklenmektedir. Uluslararası Enerji Ajansı tarafından hazırlanan ve mevcut politikaların devamını öngören senaryo çalışmasına göre (WEO2021) elektrik üretiminin, 2020'de 26.762 TWh'den ortalama %1,8'lik artışlarla 2030'da 33.575 teravatsaat'e (TWh) ve 2050'de de 46.703 TWh'ye yükselmesi beklenmektedir. Bu rakamlar 2020-2050 döneminde %74,5'lik bir artışa işaret etmektedir. Türkiye'de 2022 yılında elektrik üretiminin enerji kaynaklarına göre dağılımına ilişkin grafik aşağıda gösterilmektedir:

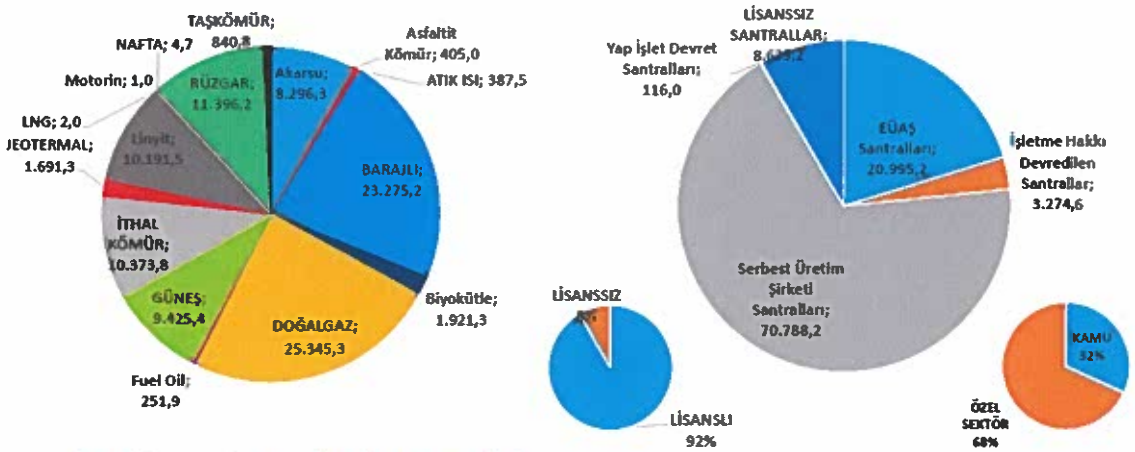


Kaynak: https://www.teias.gov.tr/aylik-elektrik-uretim-tuketim-raporlari

T.C. ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
04-08-2023
İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Tel:0212 384 10 10

- KURULU GÜÇ RAPORU-ARALIK 2022

KAYNAKLARA ve KURULUŞLARA GÖRE KURULU GÜÇ



Kaynak: https://www.teias.gov.tr/kurulu-guc-raporlari

Yine yukarıda yer alan grafikte Aralık 2022 itibarıyla elektrik enerjisi kurulu gücünün kaynaklara göre dağılımı gösterilmiş olup ithal kömürün, elektrik enerjisi kaynakları içerisinde yaklaşık %10'luk bir paya sahip olduğu görülmektedir.

2020 yılı başında dünyayı etkisi altına alan Covid-19, Türkiye'de etkisini Mart ayından itibaren göstermeye başlamıştır. İlk Covid-19 vakasının açıklandığı 11 Mart tarihinden itibaren Mayıs ayının sonuna kadar kademeli olarak kısıtlamalar ve sıkılaştırmalar getirilmiş olup bu kısıtlamalar ve sıkılaştırma adımları çerçevesinde özellikle Nisan ve Mayıs aylarında elektrik talebinde bir önceki yıla göre kayda değer azalmalar meydana gelmiştir. Haziran ayından itibaren sıkılaştırma adımlarının gevşetilmesi ile birlikte elektrik talebi toparlanmaya başlamış ve Covid-19 öncesi seviyelere ulaşmıştır. Covid-19 etkilerine rağmen normalleşme adımlarıyla birlikte 2021 yılı toplam elektrik tüketimi 2019 yılına kıyasla %11'lik bir artışla 286,7 TWh'e yükselmiştir.

2020'de tüm dünyayı olduğu gibi Türkiye'yi de etkisi altına alan Covid-19 pandemisinin ardından 2021 yılı, elektrik talebinin yükseldiği bir yıl olmuştur. TEİAŞ tarafından açıklanan aylık verilere göre, ilk 10 ay için Ocak ve Şubat ayları hariç olmak üzere tüm aylarda 2020 yılına göre kayda değer artışlar gözlemlenmiştir. Ocak ve Şubat aylarında bir önceki yılın aynı ayına göre sırasıyla %0,2 ve %3,0 azalan aylık elektrik talebi, Nisan ayında %26,9 ve Mayıs ayında %19,8 yükselmiştir. Günlük veriler itibarıyla rekorların kaydedildiği Ağustos ayında gerçekleşen 32,5 TWh'lik aylık toplam elektrik talebi, en yüksek aylık talep olarak kayıtlara geçmiştir.

T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından hazırlanan ve 2020-2040 dönemini kapsayan Türkiye Elektrik Enerjisi Talep Projeksiyonu Raporu'na göre farklı senaryolar (Senaryo 1: Düşük, Senaryo 2: Referans ve Senaryo 3: Yüksek) üzerinde yapılan projeksiyonların sonucu şu şekildedir: "*2020 yılında yaklaşık 305 TWh olarak gerçekleşen elektrik talebinin önümüzdeki 20 yıllık dönemde tüm senaryolar dikkate alındığında yıllık ortalama %2,9-3,7 arasındaki artış oranı ile 545-636 TWh bandında gerçekleşeceği öngörülmekte olup referans senaryo için beklenen talep artış oranı %3,4 ve elektrik talebi 591 TWh'tir. Bu şekilde, kişi başı elektrik tüketiminin 5.430-6.336 kWh bandına yükseleceği ve referans senaryonun 5.895 kWh düzeyinde gerçekleşeceği öngörülmektedir.*"[3]

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

04-08-2023

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Çayırçimen Bulvarı Tel:0212 384 10 10

[3] https://enerji.gov.tr/eigm-raporlari

İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin Türkiye Elektrik Sektöründeki Yeri:

Enerji tüketimi ile gayri sarfi yurtiçi hasıla büyüme hızı değişkenleri arasında yüksek bir korelasyon değeri vardır. Türkiye gibi gelişmekte olan ve hızlı büyüme gösteren ülkelerde enerji üretimi de düzenli artış göstermektedir. Türkiye toplam elektrik talebi 2000-2019 yılları arasında 2001, 2009 ve 2019 yılları haricindebir düşüş göstermemiş ve artış trendini sürdürmüştür. 2020'de tüm dünyayı olduğu gibi Türkiye'yi de etkisi altına alan Covid-19 pandemisinin ardından 2021 yılı, elektrik talebinin yükseldiği bir yıl olmuştur. 2021 yılının ilkbahar aylarında Covid-19 pandemisi kaynaklı kısıtlamaların kalkmasıyla toplam elektrik tüketimi salgın öncesi düzeyini geçmekle beraber özellikle sanayi elektrik tüketimi, Nisan 2020'den beri her ay ortalama %3 artmaktadır[4]. Türkiye'nin toplam net elektrik tüketimi 2021 yıl sonu itibarıyla %9'luk yıllık büyümeyle 286 TWh'e ulaşmıştır. T.C. Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı'nın internet sitesinde yer alan bilgiler uyarınca elektrik enerjisi tüketimi 2022 yılında bir önceki yıla göre %1,25 oranında azalarak 328,7 TWh, elektrik üretimi ise bir önceki yıla göre %2,60 azalarak 326 TWh olarak gerçekleşmiştir. Nitekim Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından yayınlanan ve 2020-2035 dönemini kapsayan Türkiye Ortalama PTF ve Türkiye Ulusal Enerji Planı çalışmasının sonuçlarına göre elektrik tüketiminin 2025 yılında 380,2 TWh, 2030 yılında 455,3 TWh, 2035 yılında ise 510,5 TWh seviyesine ulaşması beklenmektedir.

Çalışmaya göre 2035 yılı itibarıyla elektrik kurulu gücü güneş enerjisinde 52,9 GW'ye, rüzgâr enerjisinde 29,6 GW'ye, nükleer enerjide ise 7,2 GW'ye çıkacağı, toplamda ise 189,7 GW'ye ulaşacağı öngörülmektedir. Ulusal Enerji Planı kapsamında elektrik üretiminde kesintili yenilenebilir enerji kaynaklarının payı %34,2'ye, yenilenebilir enerji kaynaklarının payı ise %64,7 düzeyine yükselmesi öngörülmektedir. Elektrik enerjisinin nihai enerji tüketimi içerisindeki payının %24,9 seviyesine erişmesi öngörülürken, enerji yoğunluğunun %35,3 oranında azalması beklenmektedir. Bununla birlikte esneklik gereksiniminin karşılanabilmesi için batarya kapasitesinin 7,5 GW'ye, elektrolizör kapasitesinin 5,0 GW'ye, talep tarafı katılımının ise 1,7 GW'ye ulaşacağı belirtilmektedir. 2020-2035 döneminde enerji yoğunluğunun %35,3 azalmasının öngörüldüğü Enerji Planı'nın çıktıları, Strateji Bütçe Başkanlığı'nın ekonomik büyüme öngörüleri kapsamında uzun dönemde özellikle imalat sanayi alt sektörleri bazında Kalkınma Planları ile uyumlu şekilde sektörel dönüşümlerin yaşanacağı ve emisyon azaltımını sağlamak amacıyla sektörel bazda ihtiyaç duyulan düzeyde karbon fiyatları olacağı varsayımlarına dayanmaktadır.

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, 2020-2035 dönemini kapsayan Türkiye Ortalama PTF ye Ulusal Enerji Planı'nı yayımlamıştır. Çalışmaya göre 2035 yılı itibarıyla elektrik kurulu gücünün güneş enerjisinde 52,9 gigavata (GW), rüzgâr enerjisinde 29,6 GW'ye, nükleer enerjide ise 7,2 GW'ye çıkacağı, toplamda ise 189,7 GW'ye ulaşacağı öngörülmektedir. Ulusal Enerji Planı kapsamında elektrik üretiminde kesintili yenilenebilir enerji kaynaklarının payı %34,2'ye, yenilenebilir enerji kaynaklarının payının ise %64,7 düzeyine yükselmesi öngörülmektedir. Elektrik enerjisinin nihai enerji tüketimi içerisindeki payının %24,9 seviyesine erişmesi öngörülürken, enerji yoğunluğunun %35,3 oranında azalması beklenmektedir. Bununla birlikte esneklik gereksiniminin karşılanabilmesi için batarya kapasitesinin 7,5 GW'ye, elektrolizör kapasitesinin 5,0 GW'ye, talep tarafı katılımının ise 1,7 GW'ye ulaşacağı belirtilmektedir. 2020-2035 döneminde enerji yoğunluğunun %35,3 azalmasının öngörüldüğü Enerji Planı'nın çıktıları, Strateji Bütçe Başkanlığı'nın ekonomik büyüme öngörüleri kapsamında uzun dönemde özellikle imalat sanayi alt sektörleri bazında Kalkınma Planları ile uyumlu şekilde sektörel dönüşümlerin yaşanacağı ve emisyon azaltımını sağlamak amacıyla sektörel bazda ihtiyaç duyulan düzeyde karbon fiyatları olacağı varsayımlarına dayanmaktadır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

04-08-2023

[4] https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/tr/pdf/2022/04/enerji-sektorel-bakis.pdf

Kurulu Güç

2021 yılı Aralık ayı sonunda 99.820 megavat (MW) seviyesine ulaşmış olan Türkiye toplam kurulu gücü, 2022 yılı sonunda 103.809 MW olmuştur. Aralık ayında toplam net 173,5 MW lisanslı kurulu güç devreye alınırken, bu kurulu gücün 16,4 MW'si güneş enerjisi santrallerinden sağlanmıştır. Aynı dönemde rüzgâr enerjisi santralleri toplam net kurulu gücünde 30,5 MW artış gerçekleşirken biyokütle santrallerinde artış 78,3 MW olarak kaydedilmiştir. Bu kapasitelere ilave olarak Aralık ayında net 35,2 MW kapasitede doğal gaz elektrik santral'i devreye girmiştir.

Aralık ayında devrede olan santrallerin kurulu güç bakımından %52,1'ini yenilenebilir kaynaklardan elektrik üreten santraller oluşturmuştur. İthal kömür kaynaklı elektrik santralleri, Türkiye toplam elektrik kurulu gücünün %10'unu temsil ederken, hidroelektrik santraller %30,4'ünü, rüzgâr ve güneş enerjisi santralleri ise toplam kurulu gücün %20,1'ini oluşturmaktadır.

Türkiye Elektrik Üretim A.Ş. Yük Tevzi Başkanlığı tarafından yayınlanan Aralık-2022 kurulu güç raporuna göre Türkiye'deki santral adetleri ve kurulu güç dağılımı aşağıdaki gibidir:

BİRİNCİL KAYNAKLARA GÖRE SANTRAL ADETLERİ VE KURULU GÜÇ

BİRİNCİL KAYNAK	SANTRAL ADEDİ	KURULU GÜÇ (MW)
Akarsu	610	8.296,3
Asfaltit Kömür	1	405,0
ATIK ISI	94	387,5
BARAJLI	141	23.275,2
Biyokütle	384	1.921,3
DOĞALGAZ	345	25.345,3
Fuel Oil	9	251,9
GÜNES	9.353	9.425,4
İTHAL KÖMÜR	16	10.373,8
JEOTERMAL	63	1.691,3
Linyit	46	10.191,5
LNG	1	2,0
Motorin	1	1,0
NAFTA	1	4,7
RÜZGAR	358	11.396,2
TAŞKÖMÜR	4	840,8
TOPLAM	11.427	103.809,3

Kaynak : Türkiye Elektrik Üretim A.Ş. Kurulu Güç Raporları[5]

Elektrik Üretim-Tüketim

04-AR-2023

2022 Aralık ayında yaklaşık 26,41 TWh olan toplam elektrik üretimi (lisanslı ve lisanssız santraller), 2023 yılının ilk ayında 26,89 TWh olarak gerçekleşti. Ocak ayına ilişkin ortalama günlük elektrik tüketiminin bir önceki yılın aynı döneminde göre %6,4 azaldığı ve bir önceki aya göre %1,2 arttığı görülmektedir.

2022 Aralık ayı içerisinde üretilen elektriğin %67,5'ini sağlayan termik santraller, 2023 Ocak ayında toplam üretilen elektriğin %68,8'ini karşılamıştır. Elektrik santrallerinin kaynak bazlı kırılımı incelendiğinde ise, bir önceki ay %12,3'lük bir paya sahip olan hidroelektrik santraller, 2023 Ocak ayında toplam elektriğin %11'ini üretmiştir. Aynı dönemde rüzgâr enerjisi

5 https://www.teias.gov.tr/kurulu-guc-raporlari

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mah. Çağlayan Sok. Bulvarı No:6 Levent Tower Kat:1 Kat:3 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

santrallerinden üretilen elektrik miktarının payı bir önceki aya göre %0,1 artarak %9,9 olmuştur. Jeotermal enerji santralleri ise üretilen toplam elektriğin %3,5'lik kısmını sağlamıştır. 2022 yılında %42,7 olan yenilenebilir enerji santrallerinin elektrik üretimindeki payı, 2023 yılı Ocak ayında %31,2 seviyesinde gerçekleşmiştir. İlgili dönemde, baraj tipi hidroelektrik santraller toplam üretimin %8,5'ine katkıda bulunurken, nehir tipi hidroelektrik santralleri toplam üretimin %2,4'ünü karşılamıştır. Baraj tipi hidroelektrik santrallerin 2023 Ocak ayındaki payı 2021 yılı Eylül ayından itibaren görülen en düşük pay olarak kaydedilmiştir. Bununla birlikte rüzgâr ve güneş enerjisi santrallerinden elde edilen elektriğin toplam üretilen elektriğe oranı %16,8 olarak gerçekleşmiştir.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun Aralık 2022 Elektrik Piyasası Sektörü Raporu'na göre, 2021 Aralık – 2022 Aralık karşılaştırmalı Elektrik Kurulu Gücü ve Üretim miktarlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

KAYNAK TÜRÜ	TOPLAM KURULU GÜÇ* (MW)				TOPLAM ÜRETİM* (MWh)			
	2021 ARALIK (MW)	ORAN (%)	2022 ARALIK (MW)	ORAN (%)	2021 OCAK-ARALIK (MWh)	ORAN (%)	2022 OCAK-ARALIK (MWh)	ORAN (%)
HİDROLİK	31.492,56	31,55	31.571,48	30,41	55.926.681,35	16,83	67.195.890,20	20,72
RÜZGÂR	10.606,98	10,63	11.396,17	10,98	31.432.854,72	9,46	35.140.533,84	10,84
GÜNEŞ	7.815,63	7,83	9.425,44	9,08	13.458.137,35	4,05	15.360.298,47	4,74
JEOTERMAL	1.676,17	1,68	1.691,34	1,63	10.793.227,53	3,25	10.918.764,88	3,37
BİYOKÜTLE	1.644,52	1,65	1.921,31	1,85	7.530.762,39	2,27	9.079.420,96	2,80
YENİLENEBİLİR	**53.235,86**	**53,33**	**56.005,73**	**53,95**	**119.141.663,34**	**35,85**	**137.694.908,35**	**42,46**
DOĞAL GAZ	25.964,56	26,01	25.732,79	24,79	109.492.663,16	32,95	70.685.717,01	21,80
LİNYİT	10.119,92	10,14	10.191,52	9,82	42.983.332,24	12,94	44.745.695,96	13,80
İTHAL KÖMÜR	8.993,80	9,01	10.373,80	9,99	54.948.416,86	16,54	63.259.657,34	19,51
TAŞ KÖMÜRÜ	840,77	0,84	840,77	0,81	3.077.253,53	0,93	3.242.363,27	1,00
ASFALTİT	405,00	0,41	405,00	0,39	2.373.076,70	0,71	1.568.085,50	0,48
FUEL OİL	251,93	0,25	251,93	0,24	280.834,14	0,08	718.653,16	0,22
NAFTA	4,74	0,00	4,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LNG	1,95	0,00	1,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MOTORİN	1,04	0,00	1,04	0,00	654,03	0,00	2.385.741,41	0,74
TERMİK	**46.583,71**	**46,67**	**47.803,53**	**46,05**	**213.156.230,66**	**64,15**	**186.605.913,65**	**57,54**
TOPLAM	99.819,57	100,00	103.809,26	100,00	332.297.894,00	100,00	324.300.822,00	100,00

Kaynak: Elektik Piyasası Sektör Raporu Aralık 2022[6]

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-AR-2023

[6] https://www.epdk.gov.tr/Detay/Icerik/3-0-23-3/elektrikaylik-sektor-raporlar

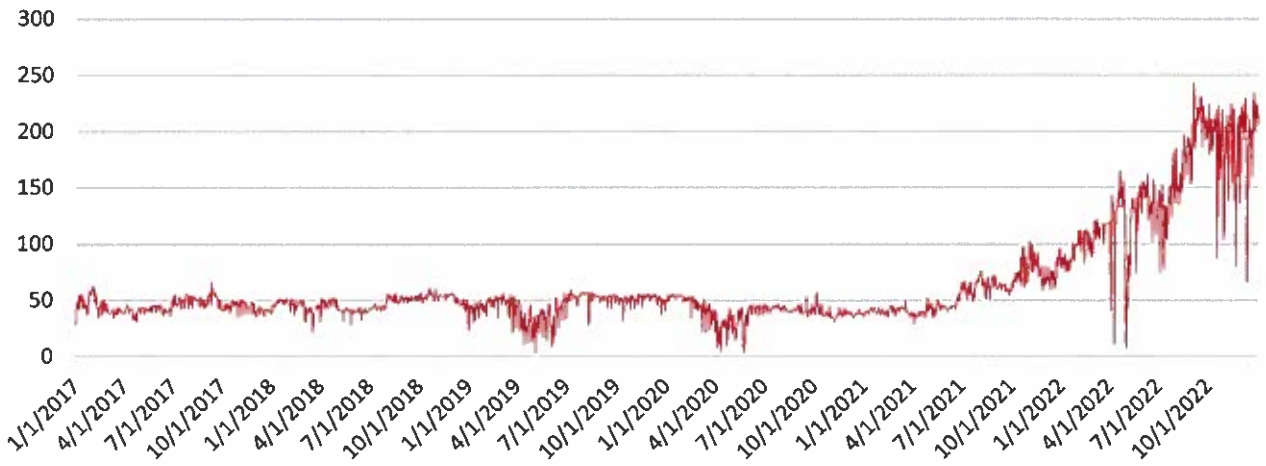
İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Elektrik Fiyatları:

2017 yılından itibaren EPİAŞ tarafından açıklanan günlük aritmetik ortalama piyasa takas fiyatı (PTF) ABD Doları cinsinden grafiği aşağıda yer almaktadır.



Kaynak: EPİAŞ Şeffaflık[7]

Bu dönemde piyasa takas fiyatında (PTF) meydana gelen önemli hareketler, aşağıdaki gibi yorumlanabilmektedir:

1) **Nisan-Haziran 2019**: 2019 yılında hidroelektrik santrallerinin yüksek kapasite kullanım oranları ile beklenenden fazla üretimleri ile piyasa takas fiyatı (PTF) düşüş göstermiştir.
2) **Nisan 2020**: Covid-19 sebebiyle düşük tüketim gerçekleşmesiyle piyasa takas fiyatı (PTF) aşağıya gelmiştir.
3) **Mayıs-Temmuz 2020**: Covid-19 önlemlerinin gevşetilmesi ile elektrik tüketimi ve piyasa takas fiyatı (PTF) artış göstermiştir.
4) **Eylül - Aralık 2021**: 2021 yılının özellikle son çeyreğinde elektrik piyasa fiyatlarında çok ciddi artışlar yaşandı. Artışın nedenleri arasında kısıtlamaların sona ermesi ile artan talep, kuraklıktan dolayı hidroelektrik santrallerin düşük doluluk oranları, mevsim normalleri üstündeki yaz sıcaklıkları, rekor düzeylere çıkan ithal kömür ve doğal gaz fiyatları ve doğal gaz ithalatında artan spot LNG'nin payı sayılabilir
5) **2022 yılı**: 2022 yılında Rusya'nın Ukrayna'yı işgali ve sonrasında Rusya'nın Avrupa'ya doğalgaz ihracatını kısması ve Avrupa'nın Rusya'dan petrol ve kömür ithalatına yaptırımlar getirmesi global bir enerji krizine yol açmış ve bunun sonucunda enerji fiyatlarında yüksek artışlar yaşanmıştır.

   (*Kaynak: IEA, https://iea.blob.core.windows.net/assets/830fe099-5530-48f2-a7c1-11f35d510983/WorldEnergyOutlook2022.pdf, 12/12/2022.*)

   Kaynak: KPMG[8]*, IEA*[9]

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI FİNANSMANI DAİRESİ 1923
04-08-2023

[7] https://seffaflik.epias.com.tr/transparency/piyasalar/gop/ptf.xhtml
[8] https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/tr/pdf/2022/04/enerji-sektorel-bakis.pdf
[9] https://iea.blob.core.windows.net/assets/830fe099-5530-48f2-a7c1-11f35d510983/WorldEnergyOutlook2022.pdf

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Tel:0212 384 10 10

Azami Uzlaştırma Fiyatı:

18.03.2022 tarihli ve 31782 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 10847-1 no'lu kararında "Kaynak Bazında Destekleme Bedelinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Esaslar" yayımlanmıştır. Ulusal ve uluslararası piyasalarda elektrik enerjisi üretimine girdi olan emtia fiyatlarının ve kaynak maliyetleri arasındaki farkların yüksek artışları sebebiyle, tüketicilerin korunması amacıyla, lisanslı üretim tesislerini kapsayan "Azami Uzlaştırma Fiyatı" mekanizması devreye alınmıştır. YEKDEM'e dahil olan üretim tesisleri ile EÜAŞ'ın portföyünde yer alan üretim tesisleri ve EÜAŞ ile doğrudan veya tedarikçi üzerinden dolaylı olarak enerji satış anlaşması yapmış olan üretim tesislerinin anlaşmaya konu satış miktarları bu kararın kapsamına girmemektedir.

Her bir kaynak türü için ayrı bir azami uzlaştırma fiyatı belirlenmiştir. Tüketicileri korumayı amaçlayan bu mekanizma sayesinde, elektrik fiyatlarına bir üst limit getirilmiştir.

EPDK, 30.03.2023 tarihli toplantısında, azami uzlaştırma fiyatı mekanizmasını 01.04.2023 tarihinden itibaren 6 ay süreyle uzattığını duyurmuştur. İlgili karar Resmi Gazete'nin 32149 sayılı ve 31.03.2023 tarihli sayısında yayımlanmıştır. Aşağıdaki tabloda, her bir kaynak için 01.04.2023 tarihi itibarıyla 6 ay süreyle geçerli olmak üzere azami uzlaştırma fiyatları verilmiştir:

Kaynak Tipi	Azami Uzlaştırma Fiyatı Başlangıç Değeri (TL/MWh)
Yerli Kömür	1.800
İthal Kömür	1.800
Doğalgaz/Fuel Oil/Nafta/LPG/Motorin	2.550
Diğer kaynaklar	1.700

Kaynak: EPDK[10], Resmi Gazete[11]

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.: 370 MW gücünde ithal kömüre dayalı termik santrale sahiptir. Bu santralde şirket tam kapasite çalıştığında yılda 2 milyar 664 milyon kwh elektrik üretebilmektedir. Şirket'in Türkiye'de toplam kurulu güç içindeki payı % 0,36; linyit ve kömür yakıtlı santraller içindeki payı %1,81 dir.

İthal kömür genellikle Rusya, Kazakistan gibi ülkelerden tedarik edilmektedir. 2023 yılının ilk üç ayı itibarıyla en büyük hammadde tedarikçileri İsviçre merkezli TELF AG, İsviçre merkezli UNICOAL AG, İsviçre merkezi INTERNATIONAL BULK SUPPLY COMPANY AG, İsviçre merkezli MIR TRADE AG ve Birleşik Arap Emirlikleri merkezli KRU OVERSEAS DMCC'dir.

Üretilen enerjinin yaklaşık %66'sı EPİAŞ sisteminde gün öncesi piyasasında satılmakta, %34'ü serbest tüketicilere satılmaktadır.

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş., işletmedeki kapasite (MWe) bakımından Türkiye'de EPDK lisansı bulunan 1.886 firma arasında 51. en büyük santraldir. Yine Şirket, ithal kömüre dayalı 11 adet santral içerisinde ise yine işletmedeki kapasite bakımından 9. sırada yer almaktadır.[12]

[10] https://epdk.gov.tr/Detay/DownloadDocument?id=DFWz+Xc08uw=
[11] https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2023/03/20230331-7.pdf
[12] https://www.enerjigunlugu.net/d/file/mw100-raporu-2023-210323-s.pdf

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 TAKİP VE FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI
04-MR-2023
İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MERKEZ KIYMETLİ A.Ş.
Tel:0212 384 10 10

Elektrik sektörünün avantaj ve dezavantajları:

Avantajlar:

Limanda olması nedeniyle tedarik ve soğutma sistemlerinde işletim kolaylığı

Şirket'in hammadde tahmil tahliye işlemleri bağlı olduğu grubun sahip olduğu limanda yapılmaktadır. Liman sahasında antrepo ve depolama alanları mevcut olup hammadde ithalatı, lojistiği, tahliyesi, finansmanı, gümrük işlemleri uyumlu şekilde planlanabilmektedir.

Üretimin iklime bağlı olmaması

Hammaddenin kömür olmasından dolayı kömür tesisleri bakım onarım yapılmayan zamanlarda işletilebilmektedir.

Nüfus artışı nedeniyle elektrik tüketiminin artmaya devam etmesi

2021 yılı yaz aylarında, mevsim normallerinin üzerinde sıcaklıklar yaşanması sonucu soğutma yükü olarak tanımlanan klimalardan kaynaklı elektrik talebinin yükselişi ve 2021 yılından beri devam eden aydınlatma tüketimini etkileyen kalıcı yaz saati uygulaması nüfus artışına ilave olarak etki eden nedenler arasındadır.

Dezavantajlar:

Hammadde fiyatlarındaki dalgalanma

Kömür fiyatları uluslararası emtia piyasalarında oluşmakta ve iniş çıkışlar olabilmektedir. Aşırı yükselen kömür fiyatları, elektrik satış fiyatlarına bağlı olarak, kömür ile çalışan santralların üretimi durdurmak zorunda kalmasına ya da maddi olarak zarar etmesine yol açabilir.

Yenilenebilir enerji kaynaklarına olan talebin artması

Dünyada çevreci eğilimlerin artması ve tüketicilerin temiz enerji kaynaklarına ve dolayısıyla yenilenebilir enerji kaynaklarına yönelimlerinin artması, otoriteler tarafından yenilenebilir enerji kaynakları üretim ve tüketimine ilişkin çeşitli teşvikler sağlanması gibi hususlar, Şirket'in üretim faaliyetlerinde ve satışlarında azalmaya sebep olabilir.

Şirket Stratejisi

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. 2007 yılında kurulmuştur. 2014 yılından beri enerji sektöründe elektrik üretmektedir. Şirket elektrik enerjisi üretim kaynaklarını çeşitlendirmeyi hedeflemekte bu minvalde arazi GES ve çatı GES kurmayı gündemine almıştır. Şirket büyüme operasyonlarını, maliki olduğu İzmir Aliağa santral sahasında ve Manisa ilindeki arazilerinde GES kurarak gerçekleştirmeyi planlamaktadır. Yurtdışında yatırım düşünülmemektedir.

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

Şirket ürettiği elektrik enerjisinin, yaklaşık % 34'ünü tüzel kişi serbest tüketicilere, yaklaşık % 66'sını ulusal şebeke sistemine vermektedir.

Şirket'in ürünü stoklanabilir ya da taşınabilir bir ürün olmadığından coğrafi yapı ya da konum Şirket'in satışları için önem arz etmemektedir. İşbu izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in satışlarının faaliyet alanına göre dağılımı aşağıda yer almaktadır:

T.C. SERMAYE PIYASASI KURULU ORTAKLIĞI FINANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent No:9 Çağlayan Tower Ofis Katı: 6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 44 10

NET SATIŞLAR (TL)	2020	2020 (%)	2021	2021 (%)	2022	2022 (%)
Elektrik	883.341.385	99,92%	1.364.882.228	99,74%	6.754.771.264	99,93%
Yan ürünler	713.910	0,08%	3.554.798	0,26%	4.971.787	0,07%
Toplam	**884.055.295**	**100,00%**	**1.368.437.026**	**100,00%**	**6.759.743.051**	**100,00%**

NET SATIŞLAR (TL)	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2022-31.03.2022 (%)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2023-31.03.2023 (%)
Elektrik	823.914.450	99,91	1.792.058.783	99.83%
Yan ürünler	738.557	0,09	2.994.749	0.17%
Toplam	**824.653.007**	**100%**	**1.795.053.532**	**100%**

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

İşbu izahnamenin "*Risk Faktörleri*" başlıklı 5. bölümünde Şirket'e ve faaliyetlerine ilişkin riskler, Şirket'in içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler, ihraç edilecek paylara ilişkin riskler ve bu kapsam dışında kalan diğer riskler ile bu risklerin olası etkileri detaylı olarak açıklanmıştır. Bununla birlikte, diğer pazarlarda olduğu gibi Şirket'in faaliyet gösterdiği pazarlar da Şirket'in deprem, yangın, patlama, sel, şiddetli fırtına, terör eylemleri veya diğer benzeri olaylardan kaynaklanan kısmı ve tam kayıplar da dahil potansiyel hasarlara açıktır. Üretim tesislerinde meydana gelen bulaşıcı bir hastalık veya saldırı ya da kasıtlı zarar verici eylemler, sabotaj veya terör eylemleri tedarik zinciri, üretim veya satma kapasitesini olumsuz yönde etkileyebilir.

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

Şirket, elektrik piyasasında gerçekleştirdiği elektrik üretim faaliyetlerini ve elektrik satış faaliyetlerini EPDK tarafından düzenlenen lisanslara istinaden gerçekleştirmektedir. EPKn ve ilgili mevzuat çerçevesinde, istisnai bazı düzenlemeler haricinde, anılan elektrik piyasası faaliyetleri yürürlükte bir lisansın varlığına bağlıdır. Bu çerçevede, Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu düzenlenen lisansların varlığına ve geçerliliğine önemli ölçüde bağlıdır. Aşağıda, Şirket'in üretim lisansına ilişkin bilgiler verilmiştir.

Lisans Sahibi Tüzel Kişi	Tesis Adı	Kaynak Türü	Lisans No	Kurulu Gücü (MWm / MWe)	Lisans Başlangıç Tarihi	Düzenleme Tarihinden İtibaren Lisans Süresi	Lisans Bitiş Tarihi
İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi	İzdemir Enerji	Kömür	EÜ/2116-8/1490	375 / 370	04.06.2009	49 yıl	04.06.2058

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İzahnamenin 7.2.1. maddesinde yer alan açıklamalarda geçen sektörel değerlendirmeler ve Şirket'in sektördeki konumuna ilişkin yapılan açıklamalarda TEİAŞ, TÜİK, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, EPDK, EPİAŞ ve şirketten elde edilen veriler kullanılmıştır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BİLGİ VE DENETİM DAİRESİ İZAHNAMENİN ONAYLANMASI

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Levent Tower Kat:1 Daire:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

7.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Bağlı Ortaklık ve Grup

Şirket, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır. İşbu izahname tarihi itibarıyla Şirket'in paylarının %85,44'üne İzmir Demir Çelik sahiptir.

İzmir Demir Çelik ise, Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş'nin bağlı ortaklığı olup Şahin Koç, işbu izahname tarihi itibarıyla İzmir Demir Çelik'in paylarının %58,13'üne Şahin-Koç sahiptir.

Şahin-Koç ise, Şahin Şirketler Grubu Holding A. Ş'nin. bağlı ortaklığı olup işbu izahname tarihi itibarıyla Şahin-Koç'un paylarının %75'ine Şahin Şirketler Grubu Holding sahiptir.

Anılan şirketlere dair açıklamalara aşağıda yer verilmektedir:

İzmir Demir Çelik Sanayi A. Ş

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. uzun hadde mamulleri üretmek amacı ile 1975 yılında kurulmuştur. Modern haddehane tesisleri 1983'te, çelikhane ise 1987 yılında işletmeye alınmıştır. Aliağa Ağır Sanayi Bölgesi'nde 500.000 m^2'nin üzerinde bir alanda üretimini sürdürmektedir. İzmir Demir Çelik 1.400.000 ton/yıl çelikhane üretim kapasitesi, 900.000 ton/yıl çubuk haddehane üretim kapasitesi, 400.000 ton/yıl orta profil haddehanesi kapasitesine sahiptir.

Sermayesi 1.500.000.000 TL olan İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. hisseleri, 24.01.1986 tarihinden beri Borsa'da işlem görmektedir.

Şahin-Koç Çelik Sanayi A. Ş.

Sermayesi 838.916.000 TL olan Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş. 2005 yılında kurulmuştur. İzmir Demir Çelik paylarında %58,13 payı bulunmakla birlikte Şirket ile iştirak ilişkisi bulunmaktadır. Ana faaliyet konusu, çelikhane, izabe ocakları, haddehane ve dökümhane tesisleri kurmak, satın almak, kiralamak, işletmek, idare etmek ve satmak, Şirket'in fabrikaları, tesisleri ile iştirak veya bağlı ortaklıkları olduğu takdirde bunların ihtiyacı olan ilk madde, yardımcı madde, yarı mamul ve mamul madde ile makine, tesisat, yedek parça ve diğer malzemeleri almak, ithal etmek, ve satmak, ihraç etmek, Şirket'in konusu ile ilgili demir çelik ürünlerinin dahili ticaretini yapmak, ithal ve ihraç etmektir.

Şahin Şirketler Grubu Holding A. Ş.

Sermayesi 991.933.000 TL olan Şahin Şirketler Grubu Holding A. Ş. 2013 yılında kurulmuştur. Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.'de %75 payı bulunmaktadır. Ana faaliyet konusu, çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin, çalışma alanlarındaki başarılarını arttırmak üzere sürekliliğini sağlamak; daha karlı, verimli yönetilmelerini ve idarelerini sağlamaktır.

SERMAYE PİYASASI KURULU YATIRIMCILARI TANITMA DAİRESİ BAŞKANLIĞI
04-08-2023
İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Tel:0212 384 10 10

İştirakler ve Grup

İDÇ Liman İşletmeleri A. Ş., Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A. Ş. ve Şahin-Koç Şirketi'in hissedarı konumundadır. İşbu izahname tarihi itibarıyla, Şirket'in paylarının, %7,45'i İDÇ Liman, %1,97'si Akdemir ve 5,06'sı ise Şahin-Koç'a aittir.

İDÇ Liman İşletmeleri A. Ş.

Sermayesi 23.000.000 TL olan İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. liman faaliyetlerine 1983 yılında başlamış olup 2004 yılında İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. unvanını almıştır. İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş, 475 metre uzunluğunda ve 32 metre genişliğinde bir limana sahiptir. Modern makine parkı ile yıllık 7,5 milyon ton tahmil tahliye gerçekleştirebilmektedir. 43 bin 205 metrekare kapalı ve açık antrepolarında depolama alanları mevcuttur.

Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A. Ş

Sermayesi 6.000.000 TL olan Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş, 1993 yılında kurulmuştur. Aliağa Ağır Sanayi Bölgesi'nde 18.000 m^2 si kapalı alan olmak üzere toplam 46.000 m^2 alan üzerinde üretim yapmaktadır. Şirket yıllık 350.000 ton kapasiteli bir haddehaneye sahiptir.

Şirket'in Bağlı Ortaklığı

Şirket'in, Türkiye'de güneş enerjisinden elektrik üretimi sektöründe faaliyet gösteren ve %100 tek pay sahibi olduğu "*İzdemir Solar Enerji Anonim Şirketi*" unvanlı bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

İzdemir Solar Enerji Anonim Şirketi

01.02.2018 yılında, İhsan Yümlü tarafından, İstanbul Ticaret Sicili nezdinde 122555-5 sicil numarası ile İhsan Yümlü unvanıyla bir sahış şirketi olarak 07.02.2018 tarihli ve 9511 sayılı TTSG'de ilan edilerek kurulmuş, ardından 25.12.2018 tarihli ve 9731 sayılı TTSG ilanı ile sabit olduğu üzere nev'i değişikliğinden geçerek unvanı İhsan Yümlü Tarım İşletmeleri Anonim Şirketi olan bir anonim şirkete dönüşmüştür. İhsan Yümlü Tarım İşletmeleri Anonim Şirketi'nin, sermayesini temsil eden tüm payları Kasım 2022'de Şirket tarafından devralınmış ve Şirket'in bağlı ortaklığı haline gelmiş, akabinde, 06.12.2022 tarihli ve 10719 sayılı TTSG ilanı ile sabit olduğu üzere, bir merkez nakli gerçekleştirilmiş ve Bağlı Ortaklık İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nden İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün yetki alanına geçmiştir. Son olarak, 06.12.2022 tarihli ve 10719 sayılı TTSG ilanı ile sabit olduğu üzere, Bağlı Ortaklık'ın unvanı İzdemir Solar Enerji Anonim Şirketi olarak unvanı değişmiştir.

Şirket'in İştiraki

Şirket'in, sermayesinin %0,3248'ine sahip olduğu "*Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.*" unvanlı bir iştiraki bulunmaktadır.

Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi

Enerji Piyasaları İşletim Anonim Şirketi, organize toptan elektrik piyasalarını (gün öncesi piyasası, gün içi piyasası) işletmek ve bu piyasalarda gerçekleştirilen faaliyetlerin mali uzlaştırma işlemleri ile söz konusu faaliyetlere ilişkin ödeme, faturalandırma ve diğer mali işlemleri yürütmek amacıyla 12.03.2015 yılında İstanbul Ticaret Sicili nezdinde 965870-0 sicil numarası ile 18.03.2015 tarihli ve 8781 sayılı TTSG'de ilan edilerek kurulmuştur.

EPİAŞ'ın ödenmiş sermayesi 61.572.770 TL'dir. Şirket sermayesi, her biri 1 TL itibari değerde 61.572.770 adet paya bölünmüş, sermayeyi temsil eden bu payların 18.471.831 adedi (A), 18.471.831 adedi (B) ve 24.629.108 adedi (C) grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır.

T.C. ORTAKLIKLAR FİNANSMAN DAİRESİ SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 BAŞKANLIĞI
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahalleşi Nergis Sokak Levent Loft Towers Kat: 1 Kat:3 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

EPİAŞ'ın iktisap ettiği kendi payı ve doğrudan veya dolaylı olarak iştiraki bulunmamaktadır. Toplam hisselerin %30'una tekabül eden (A) grubu paylar TEİAŞ'a ait olup bu paylara ilişkin olarak EPİAŞ Esas Sözleşmesi'nin 7'nci maddesinin 1'inci fıkrasında; "(A) grubu payların %50'si (yüzde elli) mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, Boru Hatları ile Petrol Taşıma Anonim Şirketi'nin ayrışması sonrası ulusal doğal gaz iletim sistemini işletecek olan tüzel kişiliğe devrolunur." hükmü yer almaktadır. Bu hüküm gereği, ileri bir tarihte, doğal gaz piyasasına ilişkin sürdürülen çalışmalara bağlı olarak (A) grubu payların yarısı BOTAŞ'a devredilecektir. Toplam hisselerin %30'una tekabül eden (B) grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş.'ye aittir. EPİAŞ'ın toplam paylarının %40'ını oluşturan (C) grubu payların sahipleri ile ilgili olarak, EPİAŞ Esas Sözleşmesi'nin 7'nci maddesinin 3'üncü fıkrasında; "(C) grubu paylar yalnızca elektrik piyasasında tedarik lisansı veya kapsamındaki üretim tesisi işletmeye geçmiş üretim lisansı sahibi tüzel kişiler; doğal gaz piyasasında toptan satış, ithalat, ihracat lisansı sahibi tüzel kişiler veya perakende satışını gerçekleştiren lisans sahibi tüzel kişiler ile Borsa İstanbul A.Ş. arasında devir olunabilir" hükmü yer almaktadır. Bu kapsamda, Şirketin (C) grubu paylarının %39,17'si bahsi geçen lisans sahibi şirketlere ait olup kalan %0,83'ü ise Borsa İstanbul A.Ş.'ye aittir.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü

Şirket'in, detayları 8.1. bölümde verilen ve İzdemir Solar Enerji Anonim Şirketi unvanlı bir adet bağlı ortaklığı vardır.

Ticaret Unvanı	Faaliyeti	Etkin Pay ve Oy Hakkı Oranı ve Tutarı			Sermaye (TL)	Kurulduğu Ülke
		Hissedar	Ortaklık Oranı	Sermaye Payı		
İzdemir Solar Enerji Anonim Şirketi	Elektrik Enerjisi Üretimi	İzdemir Enerji Elektrik Üretim A. Ş.	%100	3. 571. 957,54	3. 571. 957,54	Türkiye

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9. 1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler

04-08-2023

Şirket'in maddi duran varlıkları; arazi ve arsaları, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları, tesis makine ve cihazları, taşıtları, demirbaşları, özel maliyetleri ve yapılmakta olan yatırımları ihtiva etmektedir. 31.03.2023 tarihi itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş finansal raporlarda yer alan net defter değerleri 9.1.1.'de verilmiştir.

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

Cinsi	Edinildiği Yıl	m^2	Mevkii	Net Defter Değeri (TL) 31.12.2022	Kullanım Amacı
Arsa ve araziler	2014	103.485	İzmir- Aliağa	124.180.000	Santral sahası
Araziler (Tarla)	2019	64.907	İzmir- Foça	7.790.000	Boş
Araziler (Tarla)	2022	1.756.456	Manisa-Kula	46.025.304	Boş
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2014	-	İzmir- Aliağa	5.856.085	Santral sahası
Binalar	2014	-	İzmir- Aliağa	288.224.058	Üretim

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Dereboyu Bulvarı 199 Zorlu Center Tower A Blok Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Makine ekipman ve cihazlar	2014	-	İzmir- Aliağa	1.142.970.940	Üretim
Taşıtlar	2014-2023	-	İzmir- Aliağa	12.138.676	Üretim
Demirbaşlar	2014-2023	-	İzmir- Aliağa	4.048.078	Üretim
Özel maliyetler	2014-2023	-	İzmir- Aliağa	191.633	Üretim
Yapılmakta olan yatırımlar	2022-2023	-	İzmir- Aliağa	23.790.077	Üretim

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Şirket halka arzdan sağlayacağı finansmanın % 80'i ile, güneş enerji ssantrali yatırımı yapmayı planlanmaktadır. Projenin 2023 yılı içinde başlayıp 2024 yılında faaliyete geçmesi öngörülmektedir. Söz konusu projeye dair toplam yatırım harcamasının 30 milyon ABD$ civarında olması beklenmektedir. Ayrıca 6.2.1 de zikredilen yapılmakta olan yatırımlar tamamlandığında maddi duran varlıklara dahil edilecektir.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Şirket'in finansal kiralama yoluyla edindiği maddi duran varlığı yoktur.

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

Şirket faaliyet gösterdiği sektör itibarıyla ÇED yönetmenliğine tabidir. Şirket; Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'nın 17/06/2010 tarih ve 1912 saylı kararı ile enerji santrali için ÇED olumlu belgesi almıştır. Belge, 22/03/2017 tarih ve 4568 sayılı bakanlık kararı ile yenilenmiştir.

Tesisin 12.10.2020 tarih ve 227307326.0.1 sayılı emisyon, atıksu deşarjı ve derin deniz deşarjı konularında "Çevre İzin Belgesi" bulunmaktadır. Şirket ayrıca, Çevre Yönetim Hizmetleri Hakkındaki Yönetmelik kapsamında tesis çevre danışmanlık hizmeti almaktadır. Atıksu deşarjına ilişkin ilgili mevzuat gereği belirlenen periyotlarda iç izlemeler yapılmaktadır. Emisyon ile ilgili sürekli emisyon ölçüm sistemi mevcut olup, emisyon değerleri anlık olarak Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı veri tabanına iletilmektedir. Derin deniz deşarjı ile ilgili üç ayda bir Çevre İl Müdürlüğü eşliğinde numune alınmakta ve deşarj suyu analize tabii tutulmaktadır. Aynı zamanda sürekli atıksu izleme sistemi ile Bakanlığa anlık olarak veri aktarımı yapılmaktadır.

Şirket, 2016 yılında İngiltere menşeili çevre organizasyonu olan The Green Apple Organisation'un düzenlediği Yeşil Elma Çevre Ödülü'nü alarak çevreye duyarlılık konusunda dünyanın sayılı enerji şirketleri arasında yerini almıştır.

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

04-08-2023

Şirketin aşağıda 31.03.2023 tarihi itibariyle ayrıntıları verilen maddi duran varlıkları üzerinde banka lehine verilen rehinler 18.04.2023 ve 24.04.2023 tarihinde kaldırılmıştır. İşbu izahname tarihi itibariyle Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir kısıtlama, ayni hak, ipotek, rehin bulunmamaktadır.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Kısıtlamanın / Ayni Hakkın Türü**	**Kimin Lehine Verildiği**	**Nedeni**	**Veriliş Tarihi**	**Tutarı**
Arsa	İpotek	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Proje kredisine teminat olarak	2011 - 2014	1.550.000.000 TL
Tesis makine ve ekikpmanlar	Rehin	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Proje kredisine teminat olarak	2011	1.300.000.000 TL
Taşıtlar	Rehin	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Proje kredisine teminat olarak	2011	

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Caddesi
Tel:0212 384 10 10

Demirbaşlar	Rehin	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Proje kredisine teminat olarak	2011	

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

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Edinme Tarihi**	**Ekspertiz Değeri (TL)**	**Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu**	**Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)**	**MDV Değerleme Fon Tutarı/ Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)**
Arsalar	2014	124.180.000	ÖZEL-20210434901 01.03.2021	Değil	98.724.980
Arazi	2009	7.790.000	OZEL-20210434401 12.02.2021	Değil	7.520.000
Arazi	2022	45.566.304	ÖZEL-20231834601 23.01.2023 ÖZEL-20231834401 23.01.2023	Değil	-
Yer altı yer üstü düzenleri	2014	7.617.251	ÖZEL-20210434901 01.03.2021	Değil	7.740.895
Binalar	2014	304.710.855	ÖZEL-20210434901 01.03.2021	Değil	195.668.686
Tesis makine ve ekipmanlar	2014	1.266.280.927	2021/371 08.03.2021	Değil	884.884.123

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler

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

Şirket'in ilgili dönemler itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Maliyet	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.03.2023**
Haklar	787.769	855.062	855.062	855.062
Birikmiş itfa payları	(548.090)	(595.350)	(645.049)	(657.415)
Net defter değeri	239.679	259.712	210.013	197.647

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

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

Öte yandan söz konusu varlıkların değerlerine bakıldığında bilanço büyüklüğü içerisinde çok küçük bir yer tuttukları görülmektedir.

04-08-2023

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

Yoktur.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:1 Çiftçi Towers Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum

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

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlere ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları aşağıdadır.

VARLIKLAR	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.917.112	56.554.514	14.205.905	205.680.890
Ticari Alacaklar	28.695.449	18.625.035	65.061.611	17.963.633
İlişkili olan taraflardan ticari alacaklar	25.803.781	3.594.867	16.142.263	*5.403.047*
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.891.668	15.030.168	48.919.348	*12.560.586*
Diğer Alacaklar	68.799	106.771	114.135	200.794
Stoklar	230.483.216	256.162.728	737.975.591	673.068.586
Peşin Ödenmiş Giderler	7.927.538	17.651.475	71.435.704	14.628.668
Diğer Dönen Varlıklar	200.616	201.539	140.623	219.301
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	**270.292.730**	**349.302.062**	**888.933.569**	**911.761.872**
Duran Varlıklar				
Finansal Yatırımlar	200.000	200.000	200.000	200.000
Maddi Duran Varlıklar	1.713.672.390	1.653.924.409	1.664.312.815	1.655.214.851
Kullanım Hakkı Varlıkları	490.696	516.090	4.657.218	6.021.851
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	239.679	259.712	210.013	197.647
Peşin Ödenmiş Giderler	-	6.328.386	2.123.315	48.666.954
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	439.617.959	463.941.963
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	**1.714.602.765**	**1.661.228.597**	**2.111.121.320**	**2.174.243.266**
TOPLAM VARLIKLAR	**1.984.895.495**	**2.010.530.659**	**3.000.054.889**	**3.086.005.138**

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	406.251.379	843.756.754	434.090.946	38.004.342
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	236.923.084	402.879.191	275.416.938	284.888.869
Ticari Borçlar	15.613.807	11.798.814	36.100.448	23.359.377
İlişkili taraflara ticari borçlar	*8.949.148*	*19.909*	*12.476.175*	*1.172.800*
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*6.664.659*	*11.778.905*	*23.624.273*	*22.186.577*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.323.124	4.624.547	10.166.741	17.560.314
Diğer Borçlar	98.489	6.329	25.827	1.386.929
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-	4.012.492	5.184.066
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	278.703.733	87.736.164	-	345.332.028
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.790.161	1.745.496	99.514.053	22.840.285
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**949.703.777**	**1.352.547.295**	**859.327.445**	**738.556.210**
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	315.474.873	185.209.054	2.456.591	3.171.208
Uzun Vadeli Karşılıklar	4.835.828	6.371.453	16.324.423	19.846.376
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*4.835.828*	*6.371.453*	*16.324.423*	19.846.376
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	101.205.151	62.373.499	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**421.515.852**	**253.954.006**	**18.781.014**	**23.017.584**
ÖZKAYNAKLAR				
Ödenmiş Sermaye	390.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	885.847.824	850.457.952	1.424.428.212	1.457.496.737
Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları(kayıpları)	*885.847.824*	*850.457.952*	*1.424.428.212*	*1.457.496.737*
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	*887.136.932*	*852.192.838*	*1.431.833.560*	*1.466.981.526*
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm kayıpları	*(1.289.108)*	*(1.734.886)*	*(7.405.348)*	*(9.484.789)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.967.620	2.967.620	2.967.620	2.967.620
Geçmiş Yıllar Zararları	(534.366.447)	(630.195.483)	(941.036.049)	203.109.630
Net Dönem Karı/(Zararı)	(130.773.131)	(319.200.731)	1.135.586.647	160.857.357
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**613.675.866**	**404.029.358**	**2.121.946.430**	**2.324.431.344**
TOPLAM KAYNAKLAR	**1.984.895.495**	**2.010.530.659**	**3.000.054.889**	**3.086.005.138**

Dönen varlıklar: Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemler için sırasıyla 270.292.730 TL, 349.302.062 TL, 888.933.569 TL ve 911.761.872 TL olarak gerçekleşmiştir. Dönen varlıkların toplam aktifler içerisindeki payı aynı dönemler içerisinde sırasıyla %13,6, %17,4, %29,5 ve %29,5 olmuştur.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

04-08-2023

Dönen varlıklar içinde en büyük kalem stoklardır. Şirket'in stokları 31.12.2021'de sona eren dönemde bir önceki yıla oranla %11, 31.12.2022'de sona eren dönemde bir önceki yıla oranla %188 artmıştır. 31.12.2021 ve 31.12.2022'de sona eren dönemlerde hammadde fiyatlarında görülen artış, stoklar kaleminin büyümesine sebep olmuştur. 31.03.2023 döneminde tüketime bağlı olarak stoklar kaleminde hafif düşüş gerçekleşmiştir. Stokların toplam dönen varlıklar içerisindeki payı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemler için sırasıyla %85, % 73, %83 ve %74 olmuştur. Ayrıca Şirket 2022 yılında ticari mal stoklarında net gerçekleşebilir değerin maliyetten düşük kaldığı durumlar için stok değer düşüklüğü hesaplamıştır. Stokların detayı aşağıda verilmiştir.

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
İlk madde ve malzeme	210.139.546	218.988.574	429.810.819	600.160.692
Bakım malzemeleri	20.343.670	37.174.154	50.444.645	72.892.870
Ticari mallar	-	-	384.288.441	15.024
Stok değer düşüklüğü	-	-	(126.568.314)	-
Toplam	**230.483.216**	**256.162.728**	**737.975.591**	**673.068.586**

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemler sırasıyla 2.917.112 TL, 56.554.514 TL, 14.205.905 TL ve 205.680.890 TL olmuştur. Nakit ve nakit benzerleri kalemi 31.03.2023'de sona eren dönemde bir önceki döneme oranla %1.348 artış göstermiştir. Bu artışın sebebi, şirketin gelecek dönemlerdeki elektrik satışlarının tahsilatını avans alarak önden yapmış olmasıdır. Nakit ve nakit benzerlerinin dönen varlıklar içerisindeki payı yine aynı dönemler için sırasıyla %1,1, %16,2, %1,6 ve %22,6 olmuştur.

Ticari alacaklar kalemi altında Şirket'in elektrik satışından olan alacakları yer almaktadır. Şirket'in ticari alacakları 31.12.2021'de sona eren dönemde bir önceki yıla oranla %35 azalırken, 31.12.2022'de sona eren dönemde ise bir önceki yıla oranla %249 artmıştır. Ticari alacaklar 31.03.2023'de sona eren dönemde ise bir önceki döneme oranla %72 azalmıştır. Bunun sebebi önceki dönemde var olan kömür satışı alacaklarının 31.03.2023 de olmamasıdır. Ticari alacakların dönen varlıklar içindeki payı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemler için sırasıyla %10,6, %5,3, %7,3 ve %2,0 olmuştur. 2022 yılında ticari alacaklar kalemi bakiyesi bir önceki yıla kıyasla ciddi artış gösterse de, stoklarda yaşanan büyük artış sebebiyle ticari alacakların toplam dönen varlıklar içerisindeki payındaki artış sınırlı kalmıştır. 31.12.2022 ile 31.03.2023 arasındaki dönemde ise ticari alacaklarda yaşanan düşüş ile nakit ve nakit benzerlerindeki artış, ticari alacakların dönen varlıklar içindeki payının %2,0'ye gerilemesine sebep olmuştur.

04-08-2023

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.891.668	15.030.168	48.919.348	12.560.586
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25.803.781	3.594.867	16.142.263	5.403.047
Şüpheli ticari alacaklar	138.032	138.032	138.032	138.032
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(138.032)	(138.032)	(138.032)	(138.032)
Toplam	**28.695.449**	**18.625.035**	**65.061.611**	**17.963.633**

Peşin ödenmiş giderler kalemi altında verilen sipariş avansları ile gelecek aylara ait giderler izlenmektedir. Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 31.12.2021'de sona eren dönemde bir önceki yıla oranla %123, 31.12.2022'de sona eren dönemde ise bir önceki yıla oranla %305 artmıştır. Söz konusu yıllarda peşin ödenmiş giderlerde yaşanan artışın ana sebebi, artan satışlara paralel olarak verilen sipariş avansları kaleminin artmasıdır. Peşin ödenmiş giderlerin dönen varlıklar içindeki

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:96 Levent Tower Kat:1 Kat:5
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

payı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemler için sırasıyla %2,9, %5,1, %8,0 ve %1,6 olmuştur.

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Verilen sipariş avansları	5.379.132	14.957.747	65.435.104	10.723.989
Gelecek aylara ait giderler	2.548.406	2.693.728	6.000.600	3.904.679
Toplam	**7.927.538**	**17.651.475**	**71.435.704**	**14.628.668**

Duran varlıklar: Şirket'in duran varlıkları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemler için sırasıyla 1.714.602.765 TL, 1.661.228.597 TL, 2.111.121.320 TL ve 2.174.243.266 TL olarak gerçekleşmiştir. Duran varlıkların toplam aktifler içerisindeki payı aynı dönemler içerisinde sırasıyla %86,4, %82,6, %70,4 ve %70,5 olmuştur. Duran varlıklar içinde en büyük kalem maddi duran varlıklardır. Bu kalem altında arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar ve son olarak özel maliyetler izlenmektedir. Bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarda belirtildiği üzere, Şirket'in maddi duran varlıkları yeniden değerleme yöntemi ile raporlanmaktadır. Arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazlar kalemlerinin gerçeğe uygun değerine ilişkin en son değerleme SPK lisanslı gayrimenkul değerleme şirketi tarafından 31.12.2020 tarihinde yapılmış olup bu tarihten sonra iktisap edilen sabit kıymetler satın alma maliyeti üzerinden muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca Şirket'in denetimden geçmiş mali tablolarında 31.03.2023 itibarıyla 23.790.077 TL tutarında yapılmakta olan yatırımlar yer almaktadır. Bu yatırımlar transformatör fideri, su arıtma tesisi inşaat işleri ve GES yatırımı harcamalarından oluşmaktadır. Maddi duran varlıkların toplam duran varlıklar içerisindeki payı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemler için sırasıyla %99,9, % 99,6, %78,8 ve %76,1 olmuştur.

	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar
Maliyet değeri				
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	177.995.304	11.580.842	341.585.648	1.518.683.045
Girişler	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-
31 Mart 2023 kapanış bakiyesi	177.995.304	11.580.842	341.585.648	1.518.683.045
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	-	(5.650.309)	(51.021.741)	(361.128.283)
Girişler	-	(74.448)	(2.339.849)	(14.583.822)
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Mart 2023 kapanış bakiyesi	-	(5.724.757)	(53.361.590)	(375.712.105)
1 Ocak 2023 itibariyle net defter değeri	177.995.304	5.930.533	290.563.907	1.157.554.762
31 Mart 2023 itibariyle net defter değeri	177.995.304	5.856.085	288.224.058	1.142.970.940

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:... Levent Towers ... Kat:3-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Genel Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	17.033.712	12.708.989	4.752.057	14.939.814	2.099.279.411
Girişler	-	81.670	-	8.850.263	8.931.933
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-
31 Mart 2023 kapanış bakiyesi	17.033.712	12.790.659	4.752.057	23.790.077	2.108.211.344
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(4.191.677)	(8.419.118)	(4.555.468)	-	(434.966.596)
Girişler	(703.359)	(323.463)	(4.956)	-	(18.029.897)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2023 kapanış bakiyesi	(4.895.036)	(8.742.581)	(4.560.424)	-	(452.996.493)
1 Ocak 2023 itibariyle net defter değeri	12.842.035	4.289.871	196.589	14.939.814	1.664.312.815
31 Mart 2023 itibariyle net defter değeri	12.138.676	4.048.078	191.633	23.790.077	1.655.214.851

Kullanım hakkı varlıkları altında binek otomobil kiralamaları izlenmektedir. Şirket faaliyetlerinin idamesinde ihtiyaç duyduğu taşıt araçlarını kiralamaktadır. Kullanım hakkı varlıkları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemlerde sırasıyla 490.696 TL, 516.090 TL, 4.657.218 TL ve 6.021.851 TL olmuştur. 2022 yılında kullanım hakkı varlıklarında yaşanan yüksek artış enflasyon nedeniyle araç kira bedellerinin artmasından kaynaklanmıştır. 31.03.2023'de sona eren dönemde kullanım hakkı varlıkları yine enflasyon ve buna bağlı olarak araç kira fiyatlarının yükselmesi nedeniyle artmıştır. Bununla birlikte kullanım hakkı varlıklarının toplam duran varlıklar içerisindeki payı söz konusu tüm dönemlerde %1'in altında kalmıştır.

Şirket'in 31.12.2020 ve 31.12.2021'de sona eren dönemlerde, duran varlıkları içerisinde ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır. Ancak 2022 yılında amortismana tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlenmesine ilişkin çıkarılan yasal düzenleme ile birlikte Şirket maddi duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutmuş ve vergi matrahında meydana gelen değişim neticesinde ertelenmiş vergi varlığı doğmuştur. 31.03.2023 itibarıyla Şirket'in 463.941.963 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır.

Kısa vadeli yükümlülükler: Kısa vadeli yükümlülükler içerisinde en önemli kalemler kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerdir.

04-08-2023

Kısa vadeli borçlanmalar banka kredilerinden oluşmakta ve bu krediler işletme sermayesi için kullanılmaktadır. Yapılan kredi geri ödemeleri neticesinde kısa vadeli borçlanmalar kalemi 31.03.2023 itibarıyla 38.004.342 TL seviyesine inmiştir. Kısa vadeli borçlanmaların kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki payı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemler için sırasıyla %42,8, %62,4, %50,5 ve %5,1 olmuştur.

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ise yatırım kredilerinin kısa vadeye düşen kısımlarından oluşmaktadır. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları kaleminin kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki payı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemler için sırasıyla %24,9, %29,8, %32,1 ve %38,6 olmuştur. Finansal borçlanmaların detayı aşağıdadır.

İZDENİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Finansal Borçlanmalar	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Kısa vadeli banka kredileri	307.964.981	402.966.349	431.890.318	35.153.700
Akreditif borçları	98.021.848	440.440.289	-	-
Kiralama borçları	264.550	350.116	2.200.628	2.850.642
	406.251.379	**843.756.754**	**434.090.946**	**38.004.342**
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli taksitleri	236.923.084	402.879.191	275.416.938	284.888.869
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	**643.174.463**	**1.246.635.945**	**709.507.884**	**322.893.211**

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler şirketin müşterilerinden aldığı avanslardır. Nakit durumuna göre şirket tahsilatlarını bazen önden alabilmektedir. 2020 ve 2021 yıl sonu itibariyle şirket müşterilerinden avans almıştır. 2022 yılında avanslar kısa sürede kapatıldığı için 2022 yıl sonunda bulunmamaktadır. 31.03.2023 itibarıyla ise yine avans aldığı için, müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler 345.332.028 TL olmuştur. 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de biten dönemler itibarıyla müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki payı sırasıyla %29,3 , %6,5 , %0 ve %46,8'dir.

Şirket 2020 ve 2021 yıllarında mali kar elde etmediği için dönem karı vergi yükümlülüğü de oluşmamıştır. Ancak 2022 yılında Şirket'in vergilendirilebilir kar elde etmesinin sonucu olarak 4.012.492 TL dönem karı vergi yükümlülüğü oluşmuştur. 31.03.2023 itibarıyla ise Şirket'in 5.184.066 TL dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmaktadır.

Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri; ödenecek KDV ve VUK yeniden değerleme vergisinden oluşmaktadır. 2022 yılı sonunda hasılatın artması sonucu yüksek tutarda ödenecek KDV oluşmuştur. Ayrıca VUK mevzuatı kapsamında amortismana tabi iktisadi kıymetlerin bir kısmının yeniden değerlenmesi sonucunda değerleme farkı üzerinden mali yükümlülük doğmuştur. 31.03.2023'de sona eren dönemde ise diğer kısa vadeli yükümlülükler ödenecek KDV daha az tahakkuk etttiği için ve VUK yeniden değerleme vergisi olmadığı için%77 azalmıştır.

Uzun vadeli yükümlülükler: Şirket banka kredilerinden oluşan uzun vadeli borçlanmalarını yıllar itibarıyla faaliyetlerinden elde ettiği gelir ile ödemiş ve uzun vadeli borçlanmalar önemli ölçüde azalmıştır. Uzun vadeli borçlanmaların uzun vadeli yükümlülükler içerisindeki payı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemler için sırasıyla %74,8, %72,9, %13,1 ve %13,8 olmuştur.

Uzun vadeli yükümlülükler içerisindeki diğer önemli kalem çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklardır. Bu kalem de kıdem tazminatı ve izin karşılıklarından oluşmaktadır. Uzun vadeli karşılıkların uzun vadeli yükümlülükler içerisindeki payı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023'de sona eren dönemler için sırasıyla %1,1, %2,5, %86,9 ve %86,2 olmuştur.

Özkaynaklar:

Ödenmiş Sermaye: 2021 yılında tamamı nakden karşılanmak suretiyle Şirket'in sermayesi 390.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları: Özkaynakların gelişiminde, değer artış fonları önemli yer tutmaktadır. Şirket maddi duran varlıklarındaki arsa arazi, yer altı yerüstü düzenleri, binalar ve tesis, makine ve cihazlarını rayiç değer üzerinden takip etmektedir. Değer tespiti SPK lisanslı gayrimenkul değreleme firmaları tarafından yapılmaktadır. Değerleme sonucunda hesaplanan değer artışları özkaynaklar altında Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları hesabına kaydedilmektedir. En son 31.12.2020 tarihi itibarıyla değerleme yaptırılmıştır. Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları 2022 yıl sonunda önemli artış göstermiştir. Bunun sebebi Şirket aktiflerinde kayıtlı amortismana tabi iktisadi kıymetlerinin bir kısmına VUK

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1929 İSTANBUL FİNANS VE PİYASALAR KURULU FİNANSMAN GALERİSİ BAŞVURULU
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Levent Bulvarı Nisbetiye Tower Kule 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

hükümleri uyarınca 2022 yılında ve 2023 yılı ilk üç ayında yeniden değerleme yapmıştır. Bu değerlemenin ertelenmiş vergi etkisi sonucu olarak yeniden değerleme ve ölçüm kazançları(kayıpları) kaleminde 31.12.2022 itibariyle %67, 31.03.2023 itbariyle % 2 artış gözlemlenmiştir.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm kayıpları : Kıdem tazminatı karşılığında meydana gelen aktüeryal değişimleri göstermektedir. Kıdem tazminatı yükünün artmasına bağlı olarak yıllar itibariyle burada artış olmaktadır.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler) : Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları ile Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm kayıpları'nın toplamına eşittir. Hareket tablosu aşağıda verilmiştir.

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2022	01.01-31.03.2023
Dönem başı	599.520.725	885.847.824	850.457.952	1.424.428.212
Fon üzerinden hesaplanan amortisman transferi	(28.396.310)	(43.680.118)	(42.976.914)	(10.698.790)
Amortisman üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	5.679.262	8.736.024	8.595.383	2.139.758
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(1.519.386)	(557.222)	(7.088.077)	(2.599.301)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	303.877	111.444	1.417.615	519.860
Duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı	-	-	239.261	-
Maddi duran varlık değer artışı	310.259.656	-	-	-
VUK yeniden değerleme etkisi	-	-	613.782.992	43.706.998
Dönem sonu	**885.847.824**	**850.457.952**	**1.424.428.212**	**1.457.496.737**

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler : Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, kar dağıtımı yapıldığı durumlarda şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. 2.967.620 TL önceki yıllardaki dönem karından ayrılan yedek akçedir.

Şirket'in 31.12.2020 ve 31.12.2021'de sona eren dönemlerde faaliyet karı elde etmiş olsa da finansman giderleri nedeniyle net dönem zararı oluşmuştur. Ancak, 31.12.2022'de ve 31.03.2023'de sona eren dönemler itibarıyla Şirket net dönem karı elde etmiştir.

04-08-2023

	01.01.2020-31.12.2020	01.201.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2023-31.03.2023
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	158.898.883	328.748.599	1.846.757.652	200.182.883
Net Dönem Karı / (Zararı)	(130.773.131)	(319.200.731)	1.135.586.647	160.857.357

2020 ve 2021 yıllarında döviz kurlarının yüksek seyretmesi döviz cinsinden yükümlülüklerin tutarını artırmıştır. Gelirlerin TL bazlı, satın almaların döviz bazlı olması sonucu dönen varlıklar kısa vadeli yükümlülükleri karşılayamamıştır. Ancak 2022 yılında döviz cinsinden yükümlülüklerin azalması ve de operasyonel kar da elde edilmesiyle net işletme sermayesinde önemli ölçüde iyileşme sağlanmıştır.

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Net işletme sermayesi	(679.411.047)	(1.003.245.233)	29.606.124	173.205.662
Net finansal borç	955.732.224	1.375.290.485	697.758.570	120.383.529

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Şirket'in seçilmiş finansal oranları aşağıdaki gibidir.

Finansal Oranlar	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Cari Oran (Dönen Var. /K. V. Yükümlülükler)	%28	%26	%103	%123
Likidite Oranı (Dönen Var. -Stoklar/K. V. Borçlar)	%4	%7	%18	%32
Toplam Borçlar/Özkaynaklar	%223	%398	%41	%33
Maddi Duran Varlıklar/Özkaynaklar	%279	%409	%78	%71
Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı	%14	%17	%30	%30
Duran Varlıklar/Aktif Toplamı	%86	%83	%70	%70
Özsermaye karlılık oranı (Net kar/ Özsermaye)	%(21)	%(79)	%54	%7

Cari oran: Kısa vadeli yükümlülüklerin ne kadarının dönen varlıklar ile finanse edilebileceğini göstermektedir. 2020 ve 2021 yıllarında dönem zararı olmasına paralel olarak dönen varlıklar kısa vadeli yükümlülüklerin sırasıyla %28 ve %26 sını karşılayabilmektedir. 2022 yılında ve 2023 ilk çeyrek dönemde kar elde edilmesi sonucunda cari oranda da iyileşme görülmüştür.

Likidite oranı : Cari oran ile paralel bir seyir izlemiştir. 2020 yılında stoklar hariç dönen varlıkların % 4 ü ile kısa vadeli yükümlülükler karşılanabilirken, 2023 ilk çeyrek sonunda bu oran yaklaşık sekiz kat iyileşme göstermiştir.

Toplam Borçlar/Özkaynaklar : 2020 ve 2021 yıllarında dönem zararı elde edilmesi sonucunda özkaynaklar düşüktür. Dönem zararı kısa ve uzun vadeli borçlarla finanse edildiğinden 2020 ve 2021 yıllarında oran yükselmiş, sonraki yıllar kar edilerek finansal borçlar ödendiğinden bu oran düşüşe geçmiştir.

Maddi Duran Varlıklar/Özkaynaklar : 2021 yıl sonunda 2020 yılına göre yükselmesinin nedeni 2021 yıl sonunda özkaynakların yaklaşık % 50 azalmış olmasıdır. 2022 yıl sonu ve 2023 ilk çeyrek sonunda maddi duran varlıklarda önemli değişiklik olmadığı halde özkaynak dikkat çekici seviyede yükseldiği için oran da düşmüştür.

Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı : 2020 yıl sonunda toplam varlıkların %14'ü dönen varlık iken 31.03.2023 tarihi itbariyle dönen varlıkların payı % 30'a çıkmıştır.

Duran Varlıklar/Aktif Toplamı : 2020 yıl sonunda toplam varlıkların %86'sı duran varlık iken 31.03.2023 tarihi itbariyle duran varlıkların payı % 70'e gerilemiştir.

Özsermaye karlılık oranı (Net kar/ Özsermaye) : 2020 ve 2021 yıllarında zarar elde edildiği için negatifdir. 2022 yılı ve 2023 ilk çeyrekte dönem karı elde edidiği için pozitife dönmüştür.

10.2. Faaliyet sonuçları

0 4 -08- 2023

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

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.03.2022 ve 31.03.2023 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş, seçilmiş konsolide gelir tablosu kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır:

KAR VEYA ZARAR KISMI (TL)	01.01.2020-31.12.2020	01.201.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2023-31.03.2023
Hasılat	884.055.295	1.368.437.026	6.759.743.051	824.653.007	1.795.053.532
Satışların Maliyeti (-)	(709.262.875)	(1.046.795.585)	(4.394.947.436)	(595.597.354)	(1.581.690.020)
BRÜT KAR	**174.792.420**	**321.641.441**	**2.364.795.615**	**229.055.653**	**213.363.512**

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahalle... Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Genel yönetim Giderleri (-)	(13.370.123)	(15.851.791)	(29.818.166)	(4.975.908)	(15.231.667)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.547.880	27.737.638	32.789.671	7.279.487	15.662.604
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(8.071.294)	(4.778.689)	(521.009.468)	(772.135)	(13.611.566)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	**158.898.883**	**328.748.599**	**1.846.757.652**	**230.587.097**	**200.182.883**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	123.762	87.822	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	-	-	(15.408.528)	(899.655)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	**159.022.645**	**328.836.421**	**1.831.349.124**	**229.687.442**	**200.182.883**
Finansman Gelirleri	931.016	2.403.331	2.892.348	1.653.812	1.285.749
Finansman Giderleri (-)	(261.139.786)	(689.160.690)	(572.366.283)	(152.963.372)	(19.536.847)
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	**(101.186.125)**	**(357.920.938)**	**1.261.875.189**	**78.377.882**	**181.931.785**
Vergi Gelir/(Gideri)	**(29.587.006)**	**38.720.207**	**(126.288.542)**	**(18.480.201)**	**(21.074.428)**
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)		-	(13.079.390)	-	(1.171.574)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(29.587.006)	38.720.207	(113.209.152)	(18.480.201)	(19.902.854)
DÖNEM KARI/ (ZARARI)	**(130.773.131)**	**(319.200.731)**	**1.135.586.647**	**59.897.681**	**160.857.357**

2020-2021-2022 Yatay Analiz:

04-08-2023

KAR VEYA ZARAR KISMI (TL)	01.201.2020-31.12.2020	01.201.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	2020-2021 değişim (%)	2021-2022 değişim (%)
Hasılat	884.055.295	1.368.437.026	6.759.743.051	%55	%394
Satışların Maliyeti (-)	(709.262.875)	(1.046.795.585)	(4.394.947.436)	%48	%320
BRÜT KAR	**174.792.420**	**321.641.441**	**2.364.795.615**	**%84**	**%635**
Genel yönetim Giderleri (-)	(13.370.123)	(15.851.791)	(29.818.166)	%19	%88
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.547.880	27.737.638	32.789.671	%400	%18
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(8.071.294)	(4.778.689)	(521.009.468)	%(41)	%10.803
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	**158.898.883**	**328.748.599**	**1.846.757.652**	**%107**	**%462**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	123.762	87.822	-	%-29%	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	-	-	-15.408.528	-	-

DEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	**159.022.645**	**328.836.421**	**1.831.349.124**	**%107**	**%457**
Finansman Gelirleri	931.016	2.403.331	2.892.348	%158	%20
Finansman Giderleri (-)	(261.139.786)	(689.160.690)	(572.366.283)	%164	%-17
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	**(101.186.125)**	**(357.920.938)**	**1.261.875.189**	**%254**	**-**
Vergi Gelir/(Gideri)	**(29.587.006)**	**38.720.207**	**(126.288.542)**	%-231	-
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	-	-	(13.079.390)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(29.587.006)	38.720.207	(113.209.152)	%-231	-
DÖNEM KARI/ (ZARARI)	**(130.773.131)**	**(319.200.731)**	**1.135.586.647**	**%144**	**-**

Hasılat satılan elektrik miktarı ile fiyatın çarpımı olarak oluşmaktadır. Şirket'in satışları 2020 yılında 884.055.295 TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılında ise bu tutar %55 oranında artışla 1.368.437.026 TL'ye yükselmiştir. Yaşanan artışın sebebi elektrik fiyatlarının yükselmesidir. Şirket'in satışları 2022 yılında ise önceki yıla göre %394 artarak 6.759.743.051 TL olarak gerçekleşmiş olup satışlar yaklaşık dört kat artmıştır. Şirket'in satışlarının artmasında en büyük etken 2022 yılında elektrik fiyatlarının önceki yıla göre oldukça yüksek seyretmesidir. Bunun yanında 2022 yılında kapasite kullanım oranlarında ve emre amadelik oranlarında iyileşme sağlanmasıyla sisteme daha fazla enerji verilmiştir.

NET SATIŞLAR (TL)	2020	2021	2022	2022 ilk çeyrek	2023 ilk çeyrek
Elektrik	883.341.385	1.364.882.228	6.754.771.264	823.914.450	1.792.058.783
Yan ürünler	713.910	3.554.798	4.971.787	738.557	2.994.749
Toplam	884.055.295	1.368.437.026	6.759.743.051	824.653.007	1.795.053.532

Satışların maliyeti 2021 yılında önceki yıla göre %48 artarak 1.046.795.585 TL ve 2022 yılında önceki yıla göre %320 artarak 4.394.947.436 TL olmuştur. 2021 yılında satışların malyetinin artmasının nedeni hammadde maliyetinin önceki yıla göre yüksek olmasıdır. 2022 yılında satışların maliyetinin artmasındaki neden 2022 yılında daha fazla elektrik satılmış olması ve hammadde maliyetinin de artmasıdır. 2022 yılında daha fazla enerji üretimi için daha fazla kömür sarf edilmiştir. Ayrıca kömür maliyetleri 2022 yılında önceki yıla göre yükselmiştir. Hammadde dışındaki diğer genel üretim ve işçilik giderlerinde de artış olmuştur. Bunlara ilaveten, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 30.03.2022 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren, Kaynak Bazında Destekleme Bedelinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslarda Değişiklik Yapılmasına Dair Usul ve Esaslar kurul kararına istinaden yapılan ödemeler de satışların maliyetini artırmıştır. Şirket 2022 yılında kaynak bazında destekleme bedeli olarak net 679.628.682 TL ödemiştir.

Brüt kar 2021 yılında bir önceki yıla göre %84 artışla 321.641.441 TL ve 2022 yılında önceki yıla göre %735 artışla 2.364.795.615 TL olmuştur. Hasılatın maliyetten daha fazla yükselmesi yüksek brüt kara ulaşılmasında etkili olmuştur.

Genel yönetim giderleri 2021 yılında bir önceki yıla oranla %19 oranında artış göstermiştir. Bu artışın nedeni ise genel olarak enflasyondur. Genel yönetim giderleri 2022 yılında ise enflasyondaki artışa paralel olarak %88 oranında artmıştır. 2022 yılında, 2021 yılına göre genel yönetim giderleri içerisindeki sigorta giderleri %92, personel giderleri ise %82 artmıştır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

04-08-2023

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 2021 yılında önceki yıla göre %400 oranında artarak 27.737.638 TL olmuştur. 2022 yılında ise önceki yıla göre %18 artarak, 32.789.671 TL olmuştur. 2020 yılına göre yaşanan bu değişimin nedeni kur farkı geliridir. 20221 yılında kur farkı geliri elde edilmiş iken, 2020 yılında kur farkı geliri olmamıştır. 2021 yılına göre bu kalemdeki en büyük değişimler ise vade farkı geliri ve esas faaliyete ilişkin kur farkı geliri kalemlerinde meydana gelmiştir.

Esas faaliyetlerden diğer giderler, 2021 yılında bir önceki yıla göre %41 oranında azalış kaydederken 2022 yılında bir önceki yıla göre % 10.803 oranında olağanüstü seviyede artmıştır. Ayrıca, Şirket 2022 yılında ana faaliyeti dışında hammadde kömür satışı da yapmış ve bu satışlardan dolayı 392.597.088 TL zarar kaydetmiştir. 31.12.2022 tarihi itibarıyla mevcut stoklardan 126.568.314 TL değer düşüklüğü zararı gerçekleşmiştir. Bu zarar, kömür fiyatlarının uluslararası piyasalardaki dalgalanmalarından kaynaklanmıştır.

Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler maddi duran varlık satışlarından elde edilen kazanç veya zararları ile pazarlıklı satın almadan kaynaklanan maddi duran varlık değer artış veya düşüklüğüdür. Şirket'in 2021 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirler kalemi %19 düşüşle 87.822 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket 2022 yılında ise maddi duran varlık satışından 675.831 TL zarar etmiştir. Ayrıca bağlı ortaklık satın alımından kaynaklı olarak 14.732.697 TL değer düşüklüğü oluşmuştur. Bağlı ortaklığın sahip olduğu arsaların rayiç değerinin satınalma fiyatından düşük olması sebebiyle bu zarar meydana gelmiştir. Şirket, 04.10.2022 tarihinde İhsan Yümlü Tarım İşletmeleri A.Ş. adlı şirketin hisselerinin %100' ünü 60.430.561,12 TL bedel karşılığında devralmak için sözleşme imzalamıştır. 08.10.2022 tarihinde yapılan ilk genel kurulda devralınan şirketin ünvanı İzdemir Solar Enerji A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Pay değişikliği işlemi 23.10.2022 tarihinde TTSG'de yayımlanarak tamamlanmıştır.

İktisap edilen bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerinin TFRS3 kapsamında gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir.

Ortaklardan alacaklar	116.733
Diğer dönen varlıklar	15.811
Arazi ve arsalar	45.566.304
Toplam varlıklar	45.698.848
Ortaklara borçlar	(867)
Ödenecek vergi ve fonlar	(117)
Toplam yükümlülükler	(984)
Net varlıkların gerçeğe uygun değeri (%100)	45.697.864
Satınalma bedeli	(60.430.561)
Pazarlıklı satınalma sonucu oluşan zarar	(14.732.697)

04-08-2023

KGK tarafından yayınlanan TFRS 3 İşletme birleşmeleri standardında şerefiye "tek olarak tanımlanamayan ve ayrı olarak kaydedilemeyen bir işletme birleşmesinde edinilmiş diğer varlıklardan kaynaklanan gelecekteki ekonomik fayda" olarak tanımlanmaktadır. İşletme birleşmesi sonucu oluşan bir değerin şerefiye olarak kaydedilebilmesi için edinilen işletmeden gelecekte bir ekonomik fayda elde edilmesinin mümkün olması gerekmektedir. Sözkonusu işlemde edinilen işletme İzdemir Solar Enerji A.Ş nin herhangi bir faaliyeti yoktur. Müşterisi yoktur. Üretim/hizmet ve satış/satınalma işlemleri yoktur. Sahip olduğu marka veya lisans değeri de yoktur. Dolayısıyla pazarlıklı satınalma sonucu oluşan 14.732.697 TL şerefiye olarak değerlendirilmeyip değer düşüşü olarak kar zarar tablosunda gider yazılmıştır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

Finansman gelirleri Şirket'in faiz gelirleri ve türev işlemlerden elde ettiği gelirlerdir. Finansman gelirleri 2021 yılında önceki yıla göre %158 artışla 2.403.331 TL ve 2022 yılında önceki yıla göre %20 artışla 2.892.348 TL olmuştur. 2021 yılında yaşanan bu artışın sebebi faiz gelirinin artması ve türev işlemlerden kar elde edilmesidir. 2022 yılında ise Şirket'in nakit durumunun iyileşmesi sonucu daha fazla mevduatı vadeli hesapta değerlendirip daha fazla faiz geliri elde etme imkanı olmuştur. Finansman giderleri 2022 yılında önceki yıla göre %17 düşerek 572.366.283 TL olmuştur. Finansman giderleri içinde en büyük kalem kur farkı giderleridir. Şirket'in banka kredilerinin tamamı döviz cinsindendir. Ayrıca hammadde ihtiyacı ithalat yolu ile temin edildiği için satınlalma giderleri de büyük ölçüde döviz cinsinden olmaktadır. Döviz kurlarının artış yönünde olması nedeniyle Şirket kur farkı giderine maruz kalmaktadır.Faiz giderleri 2022 yılında önceki yıla göre %25 artmıştır. Ayrıca türev işlemlerinden zararlar 2022 yılında önceki yıla göre %1.985 artarak 22.259.459 TL olmuştur. Türev işlemler, vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile emtia kontratlarından oluşmaktadır. 2020 ve 2022 yılı dönem sonlarında açık kontratlar olması nedeniyle bu yıllardaki türev işlem zararı yüksektir.

Şirket 2020 yılında 29.587.006 TL vergi gideri ve 2021 yılında 38.720.207 TL net vergi geliri raporlamış iken, 2022 yılında tekrar 126.288.542 TL vergi gideri oluşmuştur. Şirket 2020 ve 2021 yılında zarar açıkladığı için kurumlar vergisi tahakkuk etmemiştir. 2022 yılında ise kar elde ettiği için geçmiş yıllar zararlarını da mahsup ettikten sonra kurumlar vergisi ödemiştir. Şirket 2023 yılı ilk üç ayında dönem net karı elde etmiş ve 21.074.428 TL vergi gideri olmuştur.

31.03.2022-31.03.2023 Yatay Analiz:

KAR VEYA ZARAR KISMI (TL)	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2023-31.03.2023	Değişim (%)
Hasılat	824.653.007	1.795.053.532	%118
Satışların Maliyeti (-)	(595.597.35)	(1.581.690.020)	%166
BRÜT KAR	**229.055.653**	**213.363.512**	**%-7**
Genel yönetim Giderleri (-)	(4.975.908)	(15.231.667)	%206
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.279.487	15.662.604	%115
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(772.135)	(13.611.566)	%1.663
ESAS FAALİYET KARI	**230.587.097**	**200.182.883**	**%(13)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	(899.655)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	**229.687.442**	**200.182.883**	**%(13)**
Finansman Gelirleri	1.653.812	1.285.749	%(22)
Finansman Giderleri (-)	(152.963.372)	(19.536.847)	%(87)
VERGİ ÖNCESİ KARI	**78.377.882**	**181.931.785**	**%132**
Vergi (Gideri)	**(18.480.201)**	**(21.074.428)**	**%14**
Dönem Vergi (Gideri)	-	(1.171.574)	
Ertelenmiş Vergi (Gideri)	(18.480.201)	(19.902.854)	%8
DÖNEM KARI	**59.897.681**	**160.857.357**	**%169**

Şirket'in satışları 2023 ilk üç aylık dönemde 2022 ilk üç aylık döneme göre %118 artarak 1.795.053.532 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in satışlarının artmasında en büyük etken elektrik fiyatlarının yükselmiş olmasıdır.

Satışların maliyeti 2023 ilk üç aylık dönemde 2022 ilk üç aylık döneme göre %166 artarak 1.581.690.020 TL olmuştur. Satışların maliyetinin artmasındaki birinci neden hammadde

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASASI İZİNİ DAİRESİ
04-08-2023
İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Towers Kat:7 Kat:8 34330 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

maliyetlerinin artması, hammadde döviz cinsinden temin edildiği için döviz kurlarının da artmasıdır.

Brüt kar 2023 ilk üç aylık dönemde 2022 ilk üç aylık döneme göre %7 düşüşle 213.363.512 TL olmuştur. Mevzuat gereği kaynak destekleme bazında yapılan ödemeler de satışların maliyetini artırıp brüt karın düşmesinde etkili olmuştur. Şirket 2023 ilk üç ayında kaynak destekleme bedeli olarak 483.726.826 TL ödemiştir Genel yönetim giderleri 2023 ilk üç aylık dönemde 2022 ilk üç aylık döneme göre %206 artarak 15.231.667 TL olmuştur. 2023 ilk üç aylık dönemde, 2022 ilk üç aylık döneme göre genel yönetim giderleri içerisindeki sigorta giderleri %140, personel giderleri ise %318 artmıştır.

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 2023 ilk üç aylık dönemde 2022 ilk üç aylık döneme göre %115 artarak, 15.662.604 TL olmuştur. 2022 ilk üç aylık döneme göre bu kalemdeki en büyük değişimler gecikme bedeli, dengeden sorumlu grup tasarrufu geliri ve esas faaliyete ilişkin kur farkı geliri(net) kalemlerinde meydana gelmiştir.

Esas faaliyetlerden diğer giderler, 2023 ilk üç aylık dönemde 2022 ilk üç aylık döneme göre % 1.663 oranında artmıştır. Bunun en önemli nedeni; 2023 ilk üç aylık dönemde hammadde satış zararının olmasıdır. 2022 yılı ilk üç aylık dönemde hammadde satış zararı yoktur.Şirket 2023 ilk üç aylık dönemde ana faaliyeti dışında hammadde kömür satışı da yapmış ve bu satışlardan dolayı 10.262.586 TL zarar kaydetmiştir.

Şirketin 2023 yılı ilk üç aylık dönemde yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderleri olmamıştır. 2022 yılı ilk üç aylık dönemde ise 899.655 TL yatırım faaliyetlerinden giderleri olmuştur. Sözkonsu gider sabit kıymet satışından kaynaklanmıştır.

2023 ilk üç aylık dönemde Şirket, 21.074.428 TL dönem vergisi tahakkuk ettirmiştir. Sözkonusu verginin 1.171.574 TL si 2023 yılında çıkarılan mevzuat uyarınca kurumlar vergisi mükelleflerine getirilen ek vergidir. 19.902.854 TL si ise ertelenmiş vergi gideridir.

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

	2020	2021	2022
Brüt Üretim Miktarı (MWh)	2.541.455	2.423.392	2.714.756
Kapasite Kullanım oranları (%)	%98,6	%89,9	%93,4
Satılan elektrik miktarı(MWh)	2.634.740	2.500.321	2.681.352

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2023-31.03.2023
Brüt Üretim Miktarı (MWh)	556.470	727.440
Kapasite Kullanım oranları (%)	%93,4	%94,4
Satılan elelktrik miktarı(MWh)	592.842	711.197

Şirket ürettiği enerjinin bir kısmını kendi santralinde tüketmektedir. Sisteme verilen elektrik iç tüketim ve dengesizlik miktarından sonra kalan kısımdır.Ayrıca Şirket duruş zamanlarında dışarıdan elektrik satın alarak müşterilerine vermektedir. Satılan elektrik miktarı 2022 yılında önceki yıla göre % 7 artmıştır. 2023 yılı ilk üç aylık dönemde ise 2022 yılının ilk üç ayına göre % 20 daha fazla elektrik satılmıştır.

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

NET SATIŞLAR (TL)	2020	2020 (%)	2021	2021 (%)	2022	2022 (%)
Elektrik	883.341.385	99,92	1.364.882.228	99,74	6.754.771.264	99,93
Yan ürünler	713.910	0,08	3.554.798	0,26	4.971.787	0,07
Toplam	884.055.295	100,00	1.368.437.026	100,00	6.759.743.051	100,00

Şirket'in satışları 2022 yılında önceki yıla göre TL bazında %394 artarak 6.754.771.264 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket, satışlarını yaklaşık dört kat artırmıştır. Şirket'in satışlarının artmasında en büyük etken elektrik fiyatlarının 2022 yılında önceki yıla göre oldukça yüksek seyretmesidir. Bunun yanında 2022 yılında kapasite kullanım oranlarında ve emre amadelik oranlarında iyileşme sağlanmasıyla sisteme daha fazla enerji verilmiştir. Elektrik üretimi esnasında yan ürün olarak kül ve alçıtaşı gibi atıklar ortaya çıkmaktadır. Şirket bu atıkları da çimento ve alçı fabrikalarına satmaktadır. 2023 yılı ilk üç aydaki atık satışları 2022 yılının ilk üç ayına göre % 305 artmıştır. Artışın sebebi fiyatların yükselmesidir.

NET SATIŞLAR (TL)	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2022-31.03.2022 (%)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2023-31.03.2023 (%)
Elektrik	823.914.450	99,91	1.792.058.783	99.83
Yan ürünler	738.557	0,09	2.994.749	0.17
Toplam	824.653.007	100	1.795.053.532	100

Şirket'in satışları 2023 ilk üç aylık dönemde 2022 ilk üç aylık döneme göre %118 artarak 1.792.058.783 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in satışlarının artmasında en büyük etken elektrik fiyatlarının yükselmiş olmasıdır. Ayrıca önceki döneme göre daha fazla elektrik satışı olmuştur.

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

Şirket faaliyetleri ve performansı çeşitli faktörlerden etkilenmektedir. Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek faktörlerden önemli olanları aşağıda açıklanmıştır. Aşağıda açıklananların dışında Şirket'in faaliyetlerini etkileyen başka etmenler de olabilir.

Elektrik piyasası ve elektriğe olan talep

Türkiye toplam elektrik talebi 2000-2022 yılları arasında 2001, 2009 ve 2019 yılları haricinde bir düşüş göstermemiş ve artış trendini sürdürmüştür. Dünya ekonomisinin yükselişinde basamak görevi gören enerji sektörü, ekonomik kalkınmanın önemli bileşenlerinden biridir.

2000 yılı itibarıyla 27,30 MW olan Türkiye toplam kurulu gücü(lisanslı ve lisanssız) 2022 Aralık ayı itibarıyla 103,81 MW'a ulaşmıştır.

2023 yılına kadar uygulanan yenilenebilir enerji kaynaklarından ve yerli kaynaklardan elektrik üreten santrallere verilen teşviklerin artması ile beraber Türkiye toplam kurulu gücünde artış eğilimi devam etmektedir.

2019-2023 yılları arası hedefleri içeren On Birinci Kalkınma Planı'nda, 2023 yılı itibarıyla Türkiye'nin toplam kurulu gücünün 109,5 GW'a erişeceği öngörülmüştür.

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI SERMAYE PİYASASI KURULU İLİŞKİLER DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923
04-08-2023

Elektrik sektöründe ithalat ve ihracat miktarlarının çok düşük olması nedeniyle toplam elektrik üretimi de yurt içi elektrik talebine paralel bir seyir izlemiştir. 1980'li yılların başından itibaren hızla artan elektrik ihtiyacının karşılanması amacıyla önemli yatırımlar gerçekleştirilmiş, bu sayede Türkiye'nin toplam brüt elektrik üretiminde kayda değer bir artış meydana gelmiştir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:... Levent/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

2022 Yılı Aralık Ayı Sonu İtibariyle Lisanslı Elektrik Kurulu Gücünün Kaynak Bazında Dağılımı (MW-%)

BİRİNCİL KAYNAKLARA GÖRE SANTRAL ADETLERİ VE KURULU GÜÇ		
BİRİNCİL KAYNAK	SANTRAL ADEDİ	KURULU GÜÇ (MW)
Akarsu	610	8.296,3
Asfaltit Kömür	1	405,0
ATIK ISI	94	387,5
BARAJLI	141	23.275,2
Biyokütle	384	1.921,3
DOGALGAZ	345	25.345,3
Fuel Oil	9	251,9
GÜNEŞ	9.353	9.425,4
İTHAL KÖMÜR	16	10.373,8
JEOTERMAL	63	1.691,3
Linyit	46	10.191,5
LNG	1	2,0
Motorin	1	1,0
NAFTA	1	4,7
RÜZGAR	358	11.396,2
TAŞKÖMÜR	4	840,8
TOPLAM	11.427	103.809,3

Kaynak: https://www.teias.gov.tr/kurulu-guc-raporlari

Aralık 2022 Döneminde Lisanslı Elektrik Üretiminin Kaynak Bazında Dağılımı ve 2021 Yılı Aralık Ayı Değeriyle Karşılaştırılması (MWh %)

KAYNAK TÜRÜ	2021 ARALIK		2022 ARALIK		DEĞİŞİM (%)
	ÜRETİM (MWh)	ORAN (%)	ÜRETİM (MWh)	ORAN (%)	
İTHAL KÖMÜR	5.973.509,28	20,93	7.066.289,75	27,37	18,29
DOĞAL GAZ	9.143.719,97	32,05	6.579.170,19	25,48	-28,05
LİNYİT	4.046.034,05	14,18	3.839.434,88	14,87	-5,11
HİDROLİK	3.685.634,97	12,92	3.288.824,79	12,74	-10,77
RÜZGAR	3.477.547,34	12,19	2.628.196,45	10,18	-24,42
JEOTERMAL	999.293,43	3,50	998.052,73	3,87	-0,12
BİYOKÜTLE	670.312,69	2,35	823.368,76	3,19	22,83
GÜNEŞ	99.016,20	0,35	157.730,93	0,61	59,30
TAŞ KÖMÜRÜ	237.577,73	0,83	270.302,42	1,05	13,77
ASFALTİT	171.948,00	0,60	121.328,81	0,47	-29,44
FUEL OİL	29.137,21	0,10	48.154,13	0,19	65,27
MOTORİN	43,21	0,00	0,00	0,00	-100,00
Genel Toplam	**28.533.774,08**	**100,00**	**25.820.853,84**	**100,00**	**-9,51**

Döviz kuru riski

Şirket ithal kömürden elektrik üretmektedir. Hammaddeyi yurtdışından genelde Amerikan Doları ile satın almaktadır. Satışları ise Türk Lirası cinsinden olup dövize endeksli değildir. Bu durum şirketi net döviz pozisyonu açığı ile karşı karşıya bırakmaktadır. Şirket müşterilerinden tahsil ettiği

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI FİNANSMAN DAİRESİ
04-08-2023
İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:97 Levent Tower Kat:6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Türk Lirası ile döviz satın almakta ve bu dövizle hammadde ithalatı yapmaktadır. Döviz kurlarındaki olağanüstü artışlar veya düşüşler Şirket'in hammadde maliyetini önemli ölçüde etkilemektedir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal yükümlülüklerin %98,2'si Amerikan doları cinsinden, %1,8'i Türk Lirası cinsindendir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde diğer parametreler sabit olmak kaydıyla kar veya zararın aşağıda şekilde etkilenmesi beklenmektedir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem	**Kar/Zarar**	
31 Mart 2023	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(12.497.095)	12.497.095
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(12.497.095)	12.497.095
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(207.663)	207.663
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(207.663)	207.663
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.886	(1.886)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	1.886	(1.886)
TOPLAM (3+6+9)	**(12.702.891)**	**12.702.891**

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir, Şirket'in kredibilitesinin bozulması halinde ve ihtiyaç olması durumunda gerekli fonları temin etmede zorluk yaşayabilir.

Piyasa riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla kur riski; döviz cinsinden konsolide varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle Şirket kur riskine maruz kalmaktadır.

Piyasa faiz oranlarındaki değişmeler piyasadaki fiyatların değişmesine yol açıp dolayısıyla finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşturabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir.

Yukarıda bahsedilen söz konusu durumlara ek olarak,

- Makroekonomik risk faktörleri
- Yurt içi ve yurt dışı ekonomik, politik, pandemik ve jeopolitik olağanüstü gelişmeler
- Şirket'in uyması gereken yasal mevzuatlardaki değişiklikler ve ücret tarifeleri

SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 KALKINMA VE FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI

04 -08- 2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Sitesi Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

ve benzeri faktörler de Şirket'in gelecek dönemdeki faaliyetlerini etkileyebilecektir.

Bunun yanında, Şirketin faaliyetlerini ve beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek olay ve riskler işbu izahnamenin 5 numaralı "Risk Faktörleri" başlıklı bölümünde detaylı olarak yer almaktadır

10.3. İhraççının borçluluk durumu:

İhraççının 31.03.2023 tarihi itibarıyla konsolide borçluluk durumu aşağıdaki gibidir.

Borçluluk Durumu	**Tutar (TL)**
Kısa vadeli yükümlülükler	738.556.210
Garantili	0
Teminatlı	320.041.015
Garantisiz/Teminatsız	418.515.195
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	23.017.584
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	23.017.584
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**761.573.794**
Özkaynaklar	**2.324.431.344**
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	500.000.000
Yasal yedekler	2.967.620
Diğer yedekler	0
TOPLAM KAYNAKLAR	**3.086.005.138**
Net Borçluluk Durumu	**Tutar (TL)**
A. Nakit	26.293
B. Nakit Benzerleri	205.654.055
C. Diğer	542
D. Likidite (A+B+C)	205.680.890
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	35.153.700
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	284.888.869
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.850.642
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	322.893.211
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	117.212.321
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	0
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	3.171.208
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	3.171.208
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	**120.383.529**

İşbu izahname tarihi itibarıyla 31.03.2023 tarihli finansal tablolarda yer alan finansal borçlar içerisindeki banka kredilerinin tamamı ödenmiştir.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

Şirket esas olarak işletme sermayesi gereksinimlerini kısa süreli olarak finanse etmek, Şirket yönetimince belirlenen strateji ve iş planları doğrultusunda belirlenen büyüme yatırım harcamalarını finanse etmek için zaman zaman finansmana ihtiyaç duyabilmektedir.

Şirket'in temel likidite kaynağı, elektrik satış hasılatından oluşmaktadır. Şirket'in finansman kaynakları ve yatırım giderlerini finanse edebilmesi, ekonomik koşullar, mevzuattaki gelişmeler, müşterilerin talepleri ve finansmanın mevcut olup olmaması gibi Şirket'in kontrolünde olmayan birçok faktörden etkilenmektedir. Bu nedenle, Şirket'in finansman gereksinimleri, planlanan yatırım harcamalarını desteklemek için öngörülenden fazla olabilir. Şirket, yatırım giderlerini desteklemek için ek finansmana ihtiyaç duyduğu taktirde, özel finansman veya kamu finansmanı ya da sair kaynak arayışına girebilir.

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

İhraççının kısa ve uzun vade fon kaynakları özkaynaklar, finansal borçlar, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler, diğer kısa vadeli yükümlülükler ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklardan oluşmaktadır. 31 Mart 2023 itibarıyla Şirket'in fon kaynakları aşağıdaki gibidir.

Fon kaynakları	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Kısa Vadeli Borçlanmalar	406.251.379	843.756.754	434.090.946	38.004.342
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	236.923.084	402.879.191	275.416.938	284.888.869
Ticari Borçlar	15.613.807	11.798.814	36.100.448	23.359.377
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.323.124	4.624.547	10.166.741	17.560.314
Diğer Borçlar	98.489	6.329	25.827	1.386.929
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-	4.012.492	5.184.066
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	278.703.733	87.736.164	-	345.332.028
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.790.161	1.745.496	99.514.053	22.840.285
Uzun Vadeli Borçlanmalar	315.474.873	185.209.054	2.456.591	3.171.208
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	4.835.828	6.371.453	16.324.423	19.846.376

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI FİNANSMANI DAİRESİ 04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Caddesi Nisbetiye Cadde Sokak No:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	101.205.151	62.373.499	-	-
Özkaynaklar	613.675.866	404.029.358	2.121.946.430	2.324.431.344
TOPLAM KAYNAKLAR	**1.984.895.495**	**2.010.530.659**	**3.000.054.889**	**3.086.005.138**

Şirket fon ihtiyacını öncelikli olarak özkaynaklarından karşılama yoluna gitmekte, dış kaynak da kullanılmaktadır. Kuruluş aşamasından itibaren gerektiği durumlarda nakit sermaye artışı da yapmıştır.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023 dönemleri için bağımsız denetim raporunda yer alan nakit akım tablosu aşağıda yer almaktadır:

(TL)	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2023 - 31.03.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	**243.826.762**	**(9.217.646)**	**1.017.356.237**	**85.259.504**	**650.430.013**
Dönem karı/(zararı)	(130.773.131)	(319.200.731)	1.135.586.647	59.897.681	160.857.357
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	**267.214.738**	**537.067.426**	**587.933.342**	**170.690.414**	**(66.245.877)**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	54.674.243	70.450.513	71.148.917	17.745.425	18.611.545
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler	-	-	141.301.011	-	(126.568.314)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	1.504.223	1.490.039	3.684.705	964.878	4.644.714
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	65.326.914	79.537.523	98.689.417	17.646.281	7.072.706
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	18.935.764	152.475	22.259.459	(1.493.380)	1.157.500
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile İlgili düzeltmeler	*18.935.764*	*152.475*	*22.259.459*	*(1.493.380)*	*1.157.500*
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	29.587.006	(38.720.047)	126.288.542	18.480.201	21.074.428
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler	97.310.350	424.244.745	123.885.460	116.447.354	7.761.544
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	(123.762)	(87.822)	675.831	899.655	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	**107.386.261**	**(226.497.543)**	**(687.683.008)**	**(145.084.446)**	**559.616.511**
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	(28.489.160)	10.035.007	(46.785.709)	(21.073.199)	47.414.052
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	(11.146)	(37.972)	(7.364)	-	(86.659)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	(75.587.564)	(25.679.513)	(608.381.177)	(43.940.495)	191.475.320
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(741.031)	(4.362.395)	22.792.850	7.730.023	(13.403.408)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(126.577)	(92.160)	19.380	(4.099)	1.361.102
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	212.341.739	(206.360.510)	(55.320.988)	(87.796.676)	332.856.104
Faaliyetlerden Elde Edilen / (kullanılan) Nakit Akışları	**243.827.868**	**(8.630.848)**	**1.035.836.981**	**85.503.649**	**654.227.991**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(115.635)	(511.637)	(819.812)	(160.962)	(2.722.062)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	114.529	(75.161)	(17.660.932)	(83.182)	(75.916)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	**(17.945.534)**	**(16.549.314)**	**(90.749.398)**	**(4.116.218)**	**(55.475.572)**
Duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	123.762	87.822	635.593	466.102	[illegible]
Duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(18.069.296)	(10.308.751)	(36.485.566)	(4.262.091)	(8.951.935)
Verilen nakit avans ve borçlar	-	(6.328.385)	4.205.071	(320.229)	(46.643.639)
Bağlı ortaklık edinimi için ödenen	-	-	(59.104.496)		

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

04-08-2023

C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	**(237.824.915)**	**79.404.362**	**(968.955.448)**	**(131.632.636)**	**(403.479.456)**
Sermaye artışı	-	110.000.000	-		
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	514.067.145	577.268.136	1.052.520.646	239.056.050	1.554
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(659.545.945)	(558.377.133)	(1.896.311.922)	(363.654.303)	(398.150.051)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış/(azalış)	-	-	115.867		
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(275.306)	(472.179)	(913.870)	(107.822)	(724.242)
Türev araçlardan nakit girişleri	8.308.341	1.933.995	7.529.605	3.367.490	-
Türev araçlardan nakit çıkışları	(27.242.406)	(2.086.470)	(29.789.064)	(1.874.110)	(1.157.500)
Ödenen faiz	(74.067.760)	(50.350.118)	(104.999.058)	(8.580.373)	(4.734.966)
Alınan faiz	931.016	1.488.131	2.892.348	160.432	1.285.749
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C	**(11.943.687)**	**53.637.402**	**(42.348.609)**	**(50.489.350)**	**191.474.985**
D.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14.860.799	**2.917.112**	**56.554.514**	56.554.514	**14.205.905**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	**2.917.112**	**56.554.514**	**14.205.905**	**6.065.164**	**205.680.890**

Şirket 2022 yılında 1.135.586.647 TL dönem net karı elde etmiştir. Şirket'in 2022 yılında işletme faaliyetlerinden nakit akışları 1.017.356.237 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılı içerisinde yatırım faaliyetlerinden nakit akışları (90.749.398) TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları ise (968.955.448) TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 dönem başı itibarıyla 56.554.514 TL olan nakit ve nakit benzerleri yıl içerisinde 42.348.609 TL azalarak 2022 dönem sonu itibarıyla 14.205.905 TL olmuştur.

Şirket 2023 ilk üç ayında 160.857.357 TL dönem net karı elde etmiştir. Şirket'in 2023 ilk üç ayında işletme faaliyetlerinden nakit akışları 650.430.013 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 ilk üç ayı içerisinde yatırım faaliyetlerinden nakit akışları (55.475.572) TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları ise (403.479.456) TL olarak gerçekleşmiştir. 01.01.2023 itibarıyla 14.205.905 TL olan nakit ve nakit benzerleri yıl içerisinde 191.474.985 TL artarak 31.03.2023 itibarıyla 205.680.890 TL olmuştur.

Şirketin'in nakit akışındaki belirleyici unsurlar, işletme faaliyetlerinden oluşan nakit akışları ile finansman faaliyetlerinden oluşan nakit akışlarıdır. 2023 yılı ilk üç ayında Finansman faaliyetlerinden oluşan nakit akışlarında kredi ödemeleri etkili olmuştur. 2022 yılında yatırım faaliyetleri için 90.749.398 TL harcanmıştır. Bu harcamanın 59.104.496 TL' si bağlı ortaklık edinimi için yapılmışıtr.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket, sermayeyi borç/toplam kaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam kaynağa bölünmesiyle bulunmaktadır. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam finansal borç tutarı, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri ve finansal kiralama borçlarını içerir. Toplam kaynak, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile toplam borcun toplanmasıyla hesaplanır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU FİNANSMAN DAİRESİ BAŞKANLIĞI 04-08-2023

Şirket'in net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir.

	31.12. 2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Toplam finansal borçlar	958.649.336	1.431.844.999	711.964.475	326.064.419
Eksi: Hazır değerler	2.917.112	56.554.514	14.205.905	205.680.890
Net borç	955.732.224	1.375.290.485	697.758.570	120.383.529

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Hakkı Yeşiz Sokak Levent Plaza Kat:1 Kat:2-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Toplam özkaynak	613.675.866	404.029.358	2.121.946.430	2.324.431.344
Toplam kaynak	1.569.408.090	1.779.319.843	2.819.705.000	2.444.814.873
Net Borç/Toplam sermaye oranı	61%	77%	25%	5%

Şirket'in 31.03.2023 tarihli finansal tablolarında, nakit ve nakit benzerleri kaleminde meydana gelen artış ve ödenen kredi borçları nedeniyle finansal borçlarının düşmesi suretiyle net borç oranı da düşmüştür.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in 31.03.2023 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi 173.205.662 TL olup; işbu izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.

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

	31.12.2020	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.03.2023**
Dönen varlıklar	270.292.730	349.302.062	888.933.569	911.761.872
Kısa vadeli yükümlülükler	949.703.777	1.352.547.295	859.327.445	738.556.210
Net işletme sermayesi	(679.411.047)	(1.003.245.233)	29.606.124	173.205.662

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket'in aşağıda 31.03.2023 tarihi itibariyle ayrıntıları verilen maddi duran varlıkları ve hisse senetleri üzerinde banka lehine verilen rehinler 18.04.2023 ve 24.04.2023 tarihinde kaldırılmıştır. İşbu izahname tarihi itibariyle Şirket'in maddi duran varlıkları ve hisse senetleri üzerinde herhangi bir kısıtlama, ayni hak, ipotek, rehin bulunmamaktadır. Şirket'in diğer taraflara verdiği kefalet yoktur.

31.03.2023 tarihi itibarıyla Hisse Senetleri Üzerindeki Kısıtlamalar, Rehinler Hakkında Bilgi				
Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	**Kimin Lehine Verildiği**	**Nedeni**	**Veriliş Tarihi**	**Tutarı**
Rehin	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Proje kredisine teminat olarak	2011	250.000.000

31.03.2023 tarihi itibarıyla Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü**	**Kimin Lehine Verildiği**	**Nedeni**	**Veriliş Tarihi**	**Tutarı (TL)**
Arsa	İpotek	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Proje kredisine teminat olarak	2011-2014	1.550.000.000
Tesis makine ve ekipmanlar	Rehin	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Proje kredisine teminat olarak	2011	1.300.000.000
Taşıtlar	Rehin	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Proje kredisine teminat olarak	2011	
Demirbaşlar	Rehin	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Proje kredisine teminat olarak	2011	

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

0 4 -08- 2023

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket, enerji üretim kaynaklarını çeşitlendirmek adına kullanımı tüm dünyada hızla artan GES (güneş enerjisi elektrik santrali) yatırımında kullanılması planlanmaktadır. Söz konusu halka arz finansmanı ile yenilenebilir enerji üretimi alanında Manisa ili Salihli İlçesinde 147 MWe üretim hacmine sahip arazi üzerine, 24,1 MWe kurulu gücünde fotovoltaik paneller yardımıyla güneş enerjisinden elektrik üretimi yapmak üzere yaklaşık 40.000.000 USD tutarında yatırım yapılması planlanlanmaktadır. 24.100 KW için tam kapasitede yıllık gerek güneş haritasında yazılan değerler, gerekse PV SYST programında alınan değerlerle yıllık 52.698.600 kWh elektrik enerjisi üretilebileceği tahmin edilmektedir. Proje için gerekli yasal izinler alınmış olup GES yatırımı kapsamında, olumlu ÇED raporu alınmış, bağlantı anlaşması T.C.Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından onaylanarak yürürlüğe girmiştir.

Ayrıca aynı arazi üzerinde 24,1 MWe kurulu gücüne ilave olarak 51 MWe kurulu güç kapasite izni için T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığına başvuruda bulunulmuş ve ilgili Bakanlık tarafından çağrı mektubu onayı verilmiş olup bağlantı anlaşması için gerekli prosedürler başlatılmıştır. GES yatırımları kapsamında 51 MWe kurulu güç kapasitenin ilave yatırım maliyeti yaklaşık 30.000.000 USD dir. Şirketimiz, halka arz gelirlerinden elde edilen kaynağın % 75-80'lik kısmının söz konusu yatırım için kullanılması planlanmaktadır.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Şirket'in halihazırda kullandığı, aşağıdaki tabloda yer alan markanın henüz tescili gerçekleşmemiş olup marka tescil başvurusu 29.04.2023 tarihinde 2023/055960 başvuru numarasıyla yapılmıştır:

Başvuru Numarası	Marka Görseli	Nice Sınıfları	Durum
2023/055960	İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	09 / 11 / 35 / 37 / 39 / 40	Marka tesciline dair başvuru gerçekleşmiştir. Tescil beklenmektedir. Başvuru tarihi: 29.04.2023

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

2001 yılında Türkiye Elektrik Piyasası'nın liberalleşmesi kapsamında yayımlanan Elektrik Piyasası Kanunu ile elektrik piyasasının regülasyonu ve denetiminden sorumlu olarak Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) kurulmuş olup aynı zamanda Türkiye Elektrik Üretim A.Ş (TEAŞ) üçe bölünmek suretiyle yeniden yapılandırılmış ve yerini Elektrik Üretim A.Ş (EÜAŞ), Türkiye Elektrik İletim A.Ş. (TEİAŞ) ve Türkiye Elektrik Ticaret A.Ş.'ye (TETAŞ) bırakmıştır. Bu kamu şirketlerinden TEİAŞ iletim şebeke yatırımları ve işletilmesi ile görevlendirilirken, ilk yıllarda dağıtım şebekelerinin yatırım ve işletilmesinden sorumlu kamu şirketi olan TEDAŞ'ın da bulunduğu piyasa yapısında elektrik dağıtım bölgelerinin özelleştirilmesi sonucunda 21 adet dağıtım bölgesi özel sektöre devredilmiştir. Yine bir kamu şirketi olan (EÜAŞ) tarafından işletilen kamu elektrik üretim santrallerinin de bir kısmı özel şirketlere devredilmiş olup özelleştirme süreci halen devam etmektedir. TETAŞ ise uzun dönemli ve kamu alım garantili Yap İşlet/Yap İşlet Devret modeli ile kurulmuş üretim santrallerinin özelleşmelerini devralmak suretiyle ticaret

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İDARİ DAİRESİ DAŞKANLIĞI 1983
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

işleriyle görevlendirilmişken uzun dönemli sözleşmelerin sona ermesiyle birlikte tüzel kişiliği sona erdirilerek EÜAŞ ile birleşmiştir.

Türkiye enerji sektörü geçen 15 yılda serbestleşme yönünde önemli gelişmeler sağlamıştır. Özellikle 2009 yılından bu yana hızla gelişen serbest piyasada 2023 hedefleri ile de bağlantılı olarak başlangıçta TEİAŞ bünyesinde yer alan elektrik borsası PMUM, (Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi) 2015 yılında Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi (EPİAŞ) bünyesine katılmıştır. Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi (EPİAŞ), 14.03.2013 tarihli ve 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabi olarak, 12 Mart 2015 tarihinde kurulmuştur. 01 Eylül 2015 tarihinde ise EPİAŞ piyasa işletme lisansını almıştır. EPİAŞ, piyasa işletim lisansı kapsamında, Borsa İstanbul Anonim Şirketi ile TEİAŞ tarafından 6446 sayılı Kanun kapsamında işletilen piyasalar dışındaki organize toptan elektrik piyasalarının işletim faaliyetini yürütmektedir. 2015 yılında TEİAŞ, kendi bünyesindeki PMUM'u teknoloji altyapısıyla birlikte bir bütün olarak EPİAŞ'a devretmiştir.

Elektrik piyasası 1 Ağustos 2006 tarihinde TEİAŞ bünyesinde Dengeleme Güç Piyasası (DGP) ile başlamıştır. Elektrik piyasasının 1 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Gün Öncesi Planlama ve Dengeleme Güç Piyasası ile devam etmesiyle beraber; 1 Aralık 2011 tarihinde Gün Öncesi Piyasası (GÖP), 1 Temmuz 2015 tarihinde Güniçi Piyasası (GİP) ve 2021 yılında fiziksel teslimata dayalı "Vadeli Elektrik Piyasası" devreye girmiştir. Kontrat hacminin artmasıyla birlikte vadeli piyasada oluşan elektrik fiyatları yatırımcılara sinyal verir hale gelmeye başlayacaktır. Bugün EPİAŞ bünyesinde piyasa katılımcılarına Gün Öncesi, Dengeleme Güç, Güniçi, Vadeli Piyasalar, Teminat piyasalarının işletilmesi ve saatlik uzlaştırma hizmetleri verilmektedir.

2021 yılının 2.yarısından itibaren gaz ve kömür tedarik zincirinin kırılmasının yanı sıra küresel finansal dalgalanmalara bağlı olarak tırmanış gösteren petrol ve yakıt fiyatları AB ülkelerinde olduğu gibi Türkiye elektrik piyasasını da olumsuz etkilemiştir. 2022 yılı, emtia ve enerji fiyatlarında küresel bir kriz ile başlamıştır. Birçok ülkede serbest piyasalara yönelik düzenlemeler meydana gelmiştir. Enerji şirketlerine vergi tavizleri, tüketicilere devlet destekleri verilirken; Avrupa Birliğinde "Energy Prices Toolbox" adı altında müdahale araçları açıklanmıştır. Bu kapsamda Türkiye'de de regülatör, kaynak bazında azami uzlaştırma fiyatları belirlemek suretiyle bir yandan tüketiciyi korumak, elektrik fiyatında aşırı yükselmelere müsaade etmemek ve diğer bir yandan da aşırı yükselen emtia fiyatları nedeniyle çalışamayan kurulu gücü devreye almak amacıyla "Kaynak Bazında Destekleme Bedeli" modelini 2022 Nisan ayından itibaren 6 aylık bir süre için devreye almış, bilahare altı aylık bir süreyle uzatmıştır. 2022 yılının aralık ayından itibaren piyasalarda emtia fiyatları aşağı doğru ivmelenmiş görülmektedir.

EPİAŞ tarafından yayınlanan "Elektrik Piyasaları Aylık Raporu Şubat 2023" te yer alan verilere göre Şubat ayında aylık PTF ortalaması 628,78 TL/MWh azalarak 2.802,71 TL/MWh'ye gerilemiştir. Tüketim miktarı bir önceki aya göre 3.098.878 MWh azalarak 24.461.286 MWh'ye gerilemiştir. Aynı zamanda tüketim miktarı 2022 yılının Şubat ayına göre %4,01 azalmıştır. Şubat ayında doğalgaz kaynaklı üretim miktarı %3,97 azalarak 6.727.170 MWh olmuş, toplam üretimdeki payı ise %27,90 olmuştur. İthal kömür kaynaklı üretim miktarı %19,86 azalarak 5.630.924 MWh olmuş ve toplam üretimdeki payı %23,35 olmuştur. Hidrolik kaynaklı üretim miktarı %18,35 azalarak 2.401.879 MWh olmuş ve toplam üretimdeki payı %9,96 olmuştur. Rüzgâr kaynaklı üretim miktarı %6,75 artarak 2.846.729 MWh olmuş ve toplam üretimdeki payı % 11,81 olmuştur. Şubat ayında ağırlıklı ortalama PFK birim fiyatı %6,07 artarak 887,53 TL/MW olmuş, ağırlıklı ortalama SFK birim fiyatı ise %12,33 artarak 1.224,91 TL/MW olmuştur.

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Aylık PTF Ortalamaları				
	2020	2021	2022	2023
01 - Ocak	314,61	297,72	1.177,99	3431,49
02 - Şubat	298,41	286,89	1.404,50	2.802,71
03 - Mart	245,09	311,41	1.670,85	2.126,22
04 - Nisan	181,16	312,15	1.830,55	1.770,82
05 - Mayıs	203,22	360,59	1.763,03	1.987,28
06 - Haziran	291,31	402,03	2.340,13	1.623,92
07 - Temmuz	296,36	518,37	2.330,37	1.935,69
08 - Ağustos	298,70	557,37	3.066,55	
09 - Eylül	306,20	520,86	3.850,59	
10 - Ekim	318,70	669,93	3.470,02	
11 - Kasım	295,51	830,90	3.438,31	
12 - Aralık	293,34	1,008,64	3.724,41	
Ortalama	278,12	508,10	2.510,72	2.235,54

Dönemlik PTF Ortalamaları				
	2020	2021	2022	2023
1. Çeyrek	285,77	299,06	1.418,22	2.786,28
2. Çeyrek	224,99	358,28	1.975,55	1.768,88
3. Çeyrek	301,01	532,32	3.074,15	1.935,69
4. Çeyrek	302,59	838,57	3.545,40	
Birinci 6 Ay	255,38	328,84	1.698,42	2.274,76
İkinci 6 Ay	301,80	684,44	3.309,78	1.935,69

Kaynak: EPİAŞ Türkiye Elektrik Piyasası Günlük Raporu 22.07.2023Kaynak: EPİAŞ Türkiye Elektrik Piyasası Günlük Raporu 30.03.2023

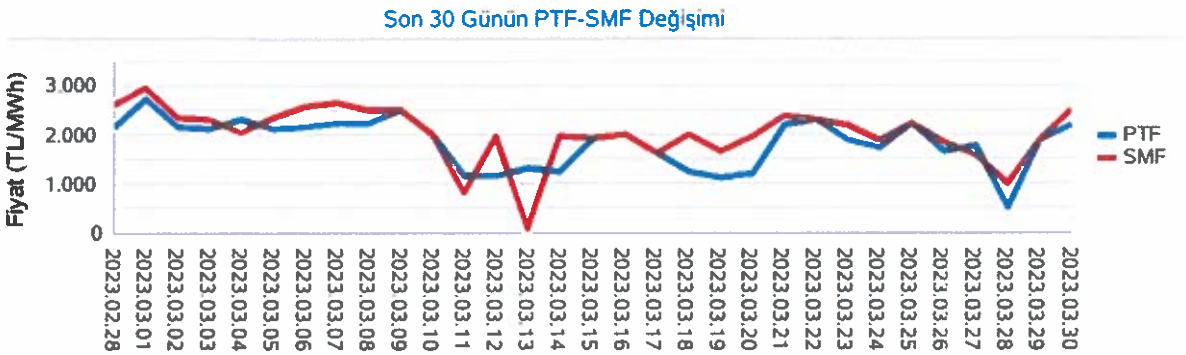
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

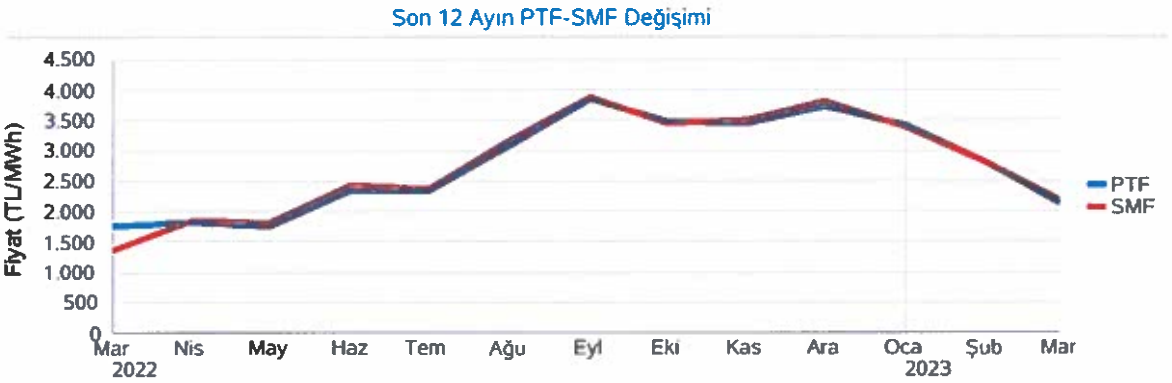
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:94 Beşiktaş Tower Kat:5-6 34349 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10





Kaynak: EPİAŞ Türkiye Elektrik Piyasası Günlük Raporu 30.03.2023

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

İşbu izahnamenin 5. bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

Şirket faaliyetleri ve performansı çeşitli faktörlerden etkilenmektedir. Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek faktörlerden önemli olanları aşağıda açıklanmıştır. Aşağıda açıklananların dışında Şirket'in faaliyetlerini etkileyen başka etmenler de olabilir.

Elektrik piyasası ve elektriğe olan talep

Türkiye toplam elektrik talebi 2000-2022 yılları arasında 2001, 2009 ve 2019 yılları haricinde bir düşüş göstermemiş ve artış trendini sürdürmüştür. Dünya ekonomisinin yükselişinde basamak görevi gören enerji sektörü, ekonomik kalkınmanın önemli bileşenlerinden biridir.

2000 yılı itibarıyla 27,30 MW olan Türkiye toplam kurulu gücü(lisanslı ve lisanssız) 2022 Aralık ayı itibarıyla 103,81 MW'a ulaşmıştır.

2023 yılına kadar uygulanan yenilenebilir enerji kaynaklarından ve yerli kaynaklardan elektrik üreten santrallere verilen teşviklerin artması ile beraber Türkiye toplam kurulu gücünde artış eğilimi devam etmektedir.

2019-2023 yılları arası hedefleri içeren On Birinci Kalkınma Planı'nda, 2023 yılı itibarıyla Türkiye'nin toplam kurulu gücünün 109,5 GW'a erişeceği öngörülmüştür.

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK S.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Elektrik sektöründe ithalat ve ihracat miktarlarının çok düşük olması nedeniyle toplam elektrik üretimi de yurt içi elektrik talebine paralel bir seyir izlemiştir. 1980'li yılların başından itibaren hızla artan elektrik ihtiyacının karşılanması amacıyla önemli yatırımlar gerçekleştirilmiş, bu sayede Türkiye'nin toplam brüt elektrik üretiminde kayda değer bir artış meydana gelmiştir.

2022 Yılı Aralık Ayı Sonu İtibariyle Lisanslı Elektrik Kurulu Gücünün Kaynak Bazında Dağılımı (MW-%)

BİRİNCİL KAYNAKLARA GÖRE SANTRAL ADETLERİ VE KURULU GÜÇ		
BİRİNCİL KAYNAK	SANTRAL ADEDİ	KURULU GÜÇ (MW)
Akarsu	610	8.296,3
Asfaltit Kömür	1	405,0
ATIK ISI	94	387,5
BARAJLI	141	23.275,2
Biyokütle	384	1.921,3
DOGALGAZ	345	25.345,3
Fuel Oil	9	251,9
GÜNEŞ	9.353	9.425,4
İTHAL KÖMÜR	16	10.373,8
JEOTERMAL	63	1.691,3
Linyit	46	10.191,5
LNG	1	2,0
Motorin	1	1,0
NAFTA	1	4,7
RÜZGAR	358	11.396,2
TAŞKÖMÜR	4	840,8
TOPLAM	11.427	103.809,3

Kaynak: https://www.teias.gov.tr/kurulu-guc-raporlari

Aralık 2022 Döneminde Lisanslı Elektrik Üretiminin Kaynak Bazında Dağılımı ve 2021 Yılı Aralık Ayı Değeriyle Karşılaştırılması (MWh %)

KAYNAK TÜRÜ	2021 ARALIK		2022 ARALIK		DEĞİŞİM (%)
	ÜRETİM (MWh)	ORAN (%)	ÜRETİM (MWh)	ORAN (%)	
İTHAL KÖMÜR	5.973.509,28	20,93	7.066.289,75	27,37	18,29
DOĞAL GAZ	9.143.719,97	32,05	6.579.170,19	25,48	-28,05
LİNYİT	4.046.034,05	14,18	3.839.434,88	14,87	-5,11
HİDROLİK	3.685.634,97	12,92	3.288.824,79	12,74	-10,77
RÜZGAR	3.477.547,34	12,19	2.628.196,45	10,18	-24,42
JEOTERMAL	999.293,43	3,50	998.052,73	3,87	-0,12
BİYOKÜTLE	670.312,69	2,35	823.368,76	3,19	22,83
GÜNEŞ	99.016,20	0,35	157.730,93	0,61	59,30
TAŞ KÖMÜRÜ	237.577,73	0,83	270.302,42	1,05	13,77
ASFALTİT	171.948,00	0,60	121.328,81	0,47	-29,44
FUEL OİL	29.137,21	0,10	48.154,13	0,19	65,27
MOTORİN	43,21	0,00	0,00	0,00	-100,00
Genel Toplam	28.533.774,08	100,00	25.820.853,84	100,00	-9,51

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İKLAS FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Döviz kuru riski

Şirket ithal kömürden elektrik üretmektedir. Hammaddeyi yurtdışından genelde Amerikan Doları ile satın almaktadır. Satışları ise Türk Lirası cinsinden olup dövize endeksli değildir. Bu durum şirketi net döviz pozisyonu açığı ile karşı karşıya bırakmaktadır. Şirket müşterilerinden tahsil ettiği Türk Lirası ile döviz satın almakta ve bu dövizle hammadde ithalatı yapmaktadır. Döviz kurlarındaki olağanüstü artışlar veya düşüşler Şirket'in hammadde maliyetini önemli ölçüde etkilemektedir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal yükümlülüklerin %98,2'si Amerikan doları cinsinden, %1,8'i Türk Lirası cinsindendir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde diğer parametreler sabit olmak kaydıyla kar veya zararın aşağıda şekilde etkilenmesi beklenmektedir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem	**Kar/Zarar**	
31.03.2023	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(12.497.095)	12.497.095
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(12.497.095)	12.497.095
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(207.663)	207.663
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(207.663)	207.663
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.886	(1.886)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	1.886	(1.886)
TOPLAM (3+6+9)	**(12.702.891)**	**12.702.891**

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir. Şirket'in kredibilitesinin bozulması halinde ve ihtiyaç olması durumunda gerekli fonları temin etmede zorluk yaşayabilir.

T.C. İZMİR VALİLİĞİ İL MALİYE MÜDÜRLÜĞÜ SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI FİNANSMANI DAİRESİ

04-08-2023

Piyasa riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla kur riski; döviz cinsinden konsolide varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle Şirket kur riskine maruz kalmaktadır.

Piyasa faiz oranlarındaki değişmeler piyasadaki fiyatların değişmesine yol açıp, dolayısıyla finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşturabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir.

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:16 Muallim Ümit Kule 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Yukarıda bahsedilen söz konusu durumlara ek olarak,

- Makroekonomik risk faktörleri
- Yurt içi ve yurt dışı ekonomik, politik, pandemik ve jeopolitik olağanüstü gelişmeler
- Şirket'in uyması gereken yasal mevzuatlardaki değişiklikler ve ücret tarifeleri

ve benzeri faktörler de Şirket'in gelecek dönemdeki faaliyetlerini etkileyebilecektir.

Bunun yanında, Şirketin faaliyetlerini ve beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek olay ve riskler işbu izahnamenin 5 numaralı "Risk Faktörleri" başlıklı bölümünde detaylı olarak yer almaktadır.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI GETİRİLİLER FİNANSMAN DAİRESİ 1923

04-08-2023

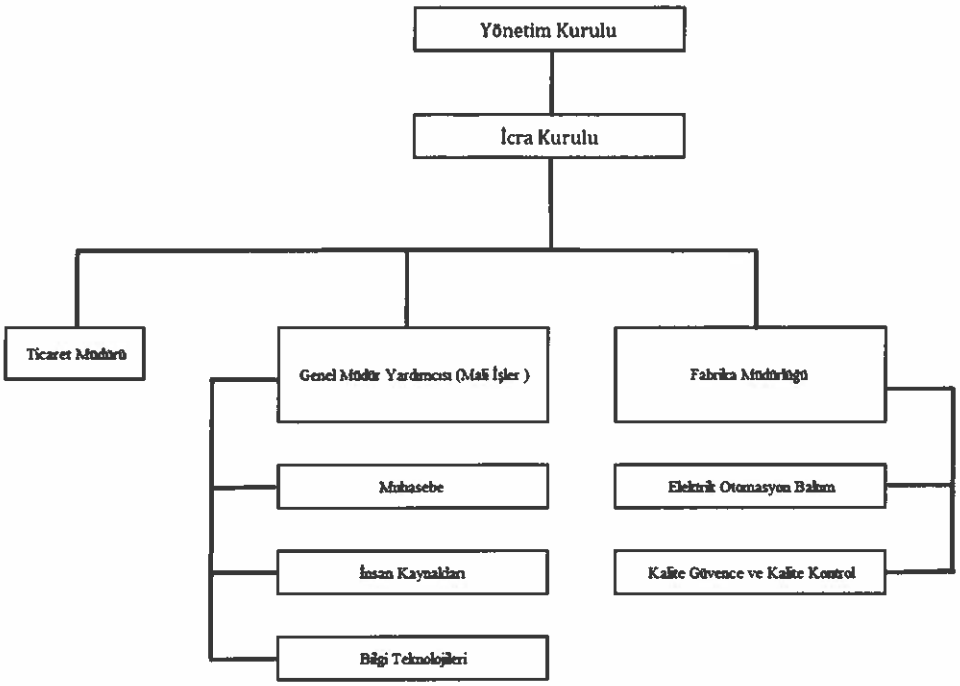
İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:[illegible] Levent Kat:[illegible] 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması



15.2. İdari yapı

15.2.1 İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Tüzel Kişi Temsilcisi	İş yeri Adresi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
						(TL)	(%)
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Nuri ŞAHİN	Şair Eşref Bulvarı No:23 Çankaya /İZMİR	Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Müştereken İmza Yetkilisi	3 Yıl/ 12.05.2025 tarihine değin Müştereken İmza Yetkisi - 12.05.2025 tarihine kadar	427. 186. 526,00	85,44
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Ahmet BAŞTUĞ	Gümrük Caddesi No:7 Çakmaklı-Aliağa/İZMİR	Yönetim Kurulu Başkan Yrd., Yönetim Kurulu Üyesi, Müştereken İmza Yetkilisi	3 Yıl/ 12.05.2025 tarihine değin Müştereken İmza Yetkisi - 12.05.2025 tarihine kadar	37.264. 842,00	7,45
Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Mahmut Nedim KOÇ	Şair Eşref Bulvarı No:23/4	Yönetim Kurulu Üyesi,	3 Yıl/ 12.05.2025 tarihine değin	25. 316. 000,00	5,06

T.C. İSTANBUL BAŞSAVCILIĞI SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLAR FİNANSMAN DAİRESİ 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Aytar Caddesi No:3 Zorlu Center Office Tower Kat:1 Kat:28 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

			Konak /İZMİR	Müştereken İmza Yetkilisi	Müştereken İmza Yetkisi - 12.05.2025 tarihine kadar		
Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Serkan ŞAHİN	Şair Eşref Bulvarı No:23/4 Konak /İZMİR	Yönetim Kurulu Üyesi, Müştereken İmza Yetkilisi	3 Yıl/ 12.05.2025 tarihine değin Müştereken İmza Yetkisi - 12.05.2025 tarihine kadar	9. 852. 632,00	1,97
Selim ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı, Müştereken İmza Yetkilisi	-	-	Yönetim Kurulu Üyesi, Müştereken İmza Yetkilisi	3 Yıl/ 12.05.2025 tarihine değin Müştereken İmza Yetkisi – 12.05.2025 tarihine kadar	-	-
Hüseyin BAŞTUĞ	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi, Müştereken İmza Yetkilisi	-	-	Yönetim Kurulu Üyesi, Müştereken İmza Yetkilisi	3 Yıl/ 12.05.2025 tarihine değin Müştereken İmza Yetkisi - 12.05.2025 tarihine kadar	-	-
Selin ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi, Müştereken İmza Yetkilisi	-	-	Yönetim Kurulu Üyesi, Müştereken İmza Yetkilisi	3 Yıl/ 12.05.2025 tarihine değin Müştereken İmza Yetkisi - 12.05.2025 tarihine kadar	-	-
Feyyaz YAZAR	Mali Koordinasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler), Müştereken İmza Yetkilisi	-	Şair Eşref Bul. No:23/5 Çankaya Konak İZMİR	Mali Koordinasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler), Müştereken İmza Yetkilisi	Aksi karar alınıncaya kadar	-	-
Süleyman DABAN	Fabrika Müdürü, Müştereken İmza Yetkilisi	-	Nemrut Cad. No: 2 35808 Horozgediği Köyü Aliağa /İZMİR	Fabrika Müdürü, Müştereken İmza Yetkilisi	Aksi karar alınıncaya kadar	-	-
Harun ÇOLAK	Müştereken İmza Yetkilisi	-	-	Müştereken İmza Yetkilisi	Aksi karar alınıncaya kadar	-	-
Esra SAVUT	Müştereken İmza Yetkilisi	-	-	Müştereken İmza Yetkilisi	Aksi karar alınıncaya kadar	-	-

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU OYUNCULAR FİNANSMANI DAİRESİ SAYISAL KAYIT 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Metrocity Levent Kat:3-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				Nominal (TL)	(%)
Feyyaz YAZAR	İcra Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı(Mali İşler)	Şair Eşref Bul. No:23/5 Çankaya Konak İZMİR	Mali Koordinasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	-	-
Süleyman DABAN	Fabrika Müdürü	Nemrut Cad. No: 2 35808 Horozgediği Köyü Aliağa /İZMİR	Fabrika Müdürü	-	-

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

Şirket, 2007 yılında kurulmuştur.

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

Yönetim Kurulu Başkanı Halil Şahin ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Nuri Şahin kardeştir. Yönetim Kurulu Üyesi Ahmet Baştuğ, Halil Şahin ve Nuri Şahin'in kardeşlerinin eşidir. Yönetim Kurulu Üyesi Hüseyin Baştuğ, Ahmet Baştuğ'un oğludur. Yönetim Üyesi Serkan Şahin ve Selim Şahin, Halil Şahin'in oğludur. Yönetim Kurulu Üyesi Selin Şahin ise Nuri Şahin'in kızıdır.

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

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A. Ş. (YÖNETİM KURULU BAŞKANI)

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. uzun hadde mamulleri üretmek amacı ile 1975 yılında kurulmuştur. Modern haddehane tesisleri 1983'te, çelikhanesi ise 1987 yılında işletmeye alınmıştır. Aliağa Ağır Sanayi Bölgesi'nde 500.000 m^2'nin üzerinde bir alanda üretimini sürdürmektedir. İzmir Demir Çelik'in 1.400.000 ton/yıl çelikhane üretim kapasitesi, 900.000 ton/yıla çubuk haddehane üretim kapasitesi ve 400.000 ton/yıl orta profil haddehanesi kapasitesi bulunmaktadır.

Sermayesi 1.500.000.000 TL olan İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. payları, 24.01.1986 tarihinden beri Borsa'da işlem görmektedir.

Tüzel Kişi Adına – NURİ ŞAHİN

04-08-2023

Hatay ili Dörtyol 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. (Tüzel Kişi Temsilcisi olarak) Yönetim Kurulu Başkanı, İzdemir Solar Enerji A.Ş. Tüzel Kişi Temsilci olarak Yönetim Kurulu Başkanı, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş'de Yönetim kurulu Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Başkanı; İDÇ Denizcilik ve Ticaret A.Ş., İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş., şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

İDÇ LİMAN İŞLETMELERİ A. Ş. (YÖNETİM KURULU BAŞKAN YARDIMCISI)

Sermayesi 23.000.000 TL olan İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. liman faaliyetlerine 1983 yılında başlamış olup 2004 yılında İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. unvanını almıştır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Kısıklı Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Cityi Towers Kat 1 Kat:6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş, İzmir/Aliağa'da 475 metre uzunluğunda ve 32 metre genişliğinde bir limana sahiptir. Modern makine parkı ile yıllık 7,5 milyon ton tahmil tahliye gerçekleştirebilmektedir. 43 bin 205 metrekare kapalı ve açık antrepolarında depolama alanları mevcuttur.

Tüzel Kişi Adına – 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 ve Atakaş - Şahin Kömür Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Atakaş - Şahin Liman Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği, Şahin Metalurji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği ve İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı yapmıştır. İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürüten Ahmet Baştuğ İzdemir Enerji Elektrik Üretim A. Ş. (Tüzel Kişi Temsilcisi olarak) Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Karbeyaz Çimento Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ve İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, İDÇ Denizcilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Şahin Koç Çelik San. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, İZSİAD Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

ŞAHİN-KOÇ ÇELİK SAN. A.Ş.

Sermayesi 838.916.000 TL olan Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş. 2005 yılında kurulmuştur. İzmir Demir Çelik paylarında %58,13 payı bulunmakta ve Şirket ile iştirak ilişkisi bulunmaktadır. Ana faaliyet konusu, çelikhane, izabe ocakları, haddehane ve dökümhane tesisleri kurmak, satın almak, kiralamak, işletmek, idare etmek ve satmak, Şirket'in fabrikaları, tesisleri ile iştirak veya bağlı ortaklıkları olduğu takdirde bunların ihtiyacı olan ilk madde, yardımcı madde, yarı mamul ve mamul madde ile makine, tesisat, yedek parça ve diğer malzemeleri almak, ithal etmek ve satmak, ihraç etmek, Şirket'in konusu ile ilgili demir çelik ürünlerinin dahili ticaretini yapmak, ithal ve ihraç etmektir.

Tüzel Kişi Adına- MAHMUT NEDİM 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 Eros Tekstil A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi Tüzel Kişi Temsilcisi olarak, İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'de ve İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini de sürdürmektedir.

AKDEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

Sermayesi 6.000.000 TL olan Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1993 yılında kurulmuştur. Aliağa Ağır Sanayi Bölgesi'nde 18.000 m^2 si kapalı alan olmak üzere toplam 46.000 m^2 alan üzerinde üretim yapmaktadır. Şirket yıllık 350.000 ton kapasiteli bir haddehaneye sahiptir.

04-08-2023

Tüzel Kişi Adına – SERKAN ŞAHİN

Hatay ili İskenderun ilçesinde 1980 yılında doğan Serkan ŞAHİN 2002 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler bölümünden mezun olmuş, 2004 yılında ise Kent Üniversitesi İşletme yüksek lisans derecesini tamamlamıştır. 2008-2012 yılları arasında İzmir Demir Çelik San. A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği yapmış ve 2012 yılında İcra Kurulu

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Üyeliğine atanmıştır. Halen İzmir Demir Çelik San. A.Ş. ve İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. İcra Kurulu Üyeliği görevini yürüten Serkan ŞAHİN ayrıca Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Tüzel Kişi Temsilcisi olarak), Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. (Tüzel Kişi Temsilcisi olarak), İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A. Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Selim ŞAHİN (Yönetim Kurulu Üyesi)

Hatay ili Dörtyol ilçesinde 1976 yılında doğan Selim Şahin, 1999 yılında Pace University of New York City İşletme bölümünden mezun olmuştur. 17.10.2005-15.05.2006 tarihleri arasında İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği, 15.05.2012 - 05.06.2013 tarihleri arasında İcra Kurulu Üyeliği, 05.06.2013-14.05.2014 tarihleri arasında Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. 04.07.2022 tarihinden beri İcra Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir. Halen, İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'de İcra Kurulu Başkanlığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Hüseyin BAŞTUĞ (Yönetim Kurulu Üyesi)

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

Selin ŞAHİN (Yönetim Kurulu Üyesi)

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

Feyyaz YAZAR (İcra Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)

1970 Adana doğumlu Feyyaz YAZAR, 1994 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye bölümünü birincilikle bitirmiştir. 1995 yılında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu sınavında birinci olarak çalışma hayatına başlamıştır. 1998 yılında Hesap Uzmanı, 2005 yılında Baş Hesap Uzmanı olarak üçlü kararname ile atanmıştır. 2004-2006 yılında Martin Tennessee Üniversitesi İşletme Yüksek Lisansı ile Muhasebe alanlarında çifte yüksek lisans yapmıştır. 2013 yılında Atılım Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden ikincilikle mezun olmuştur. 2007–2011 yılları arasında Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı'nda Grup Başkanlığı, OECD bünyesinde Transfer Fiyatlandırması Türkiye Delegeliği yapmıştır. 2011–2012 yılları arasında KPMG'de Global Transfer Fiyatlandırması Direktörü olarak görev almıştır. Avukatlık Ruhsatnamesi, Yeminli Mali Müşavir Belgesi, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Belgesi, Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetçi Lisansı, Sermaye Piyasaları İleri Düzey Lisansı ve Kamu Gözetimi Kurumu Bağımsız Denetçi belgelerine sahiptir. İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'de ve İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı ve İcra Kurulu Üyesidir. Ayrıca Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de ve İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'de Mali Koordinasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısıdır.

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Begonya Sokak Levent Metropolis Tower Kat:1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Süleyman DABAN (Fabrika Müdürü)

1980 Balıkesir doğumlu olan Süleyman DABAN 2002 yılında İstanbul Üniversitesi Kimya Mühendisliği derecesini ve 2017 yılında İzmir Katip Çelebi Üniversitesi İşletme Yüksek Lisans derecesini tamamlamıştır.

Çalışma hayatına 2002 yılında Beril Tekstil Yıkama firmasında Ar-Ge Sorumlusu göreviyle başlamış olup, 2003-2004 yıllarında Konttaş Tekstil Yıkama Boyama San. ve Tic. Ltd. Şti.'de Arge Sorumlusu, 2004 – 2008 yılları arasında İçdaş Çelik Enerji Tersane ve Ulaşım San. A.Ş. firmasında Kimyasal Tesisler Şefi olarak görev almıştır.

Ağustos 2008 yılında İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. bünyesine Kimyasal Prosesler Grup Lideri göreviyle katılmış olup, 2017 – 2020 yılları arasında İşletme Müdürü olarak görev almıştır. 2020 yılı itibarıyla Fabrika Müdürü olarak görev yapmaktadır.

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

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ HAKKINDA BİLGİ

Adı Soyadı	Görevi	Son Beş Yılda Görev Aldığı Şirket	Görevin Devam Edip Etmediği	Görev Aldığı Şirket Sermayesindeki Payı (%)
İzmir Demir Çelik Sanayi A. Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor.	%99,81
		Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi	Devam etmiyor.	%90
İDÇ Liman İşletmeleri A. Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi	Devam etmiyor.	0,19
Şahin Koç Çelik Sanayi A. Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A. Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor.	%10
Selim ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.- İcra Kurulu Üyesi	Devam ediyor.	%0,37
Hüseyin BAŞTUĞ	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi	Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor.	
Selin ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.- İcra Kurulu Üyesi-	Devam ediyor.	-

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1927

04-AR-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Çiftçi Towers Süleyman Bulvarı No:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL

		Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi		

YÖNETİMDE SÖZ SAHİBİ OLAN DİĞER PERSONEL HAKKINDA BİLGİ

Adı Soyadı	Şirketler	Şirket Dışında Görevler	Görevleri Devam Ediyor Mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine ait En son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine ait En son Sermaye Payı (%)	Ortaklık Devam Ediyor Mu ?
Feyyaz YAZAR	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	İcra Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı	Evet	-	-	-
	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	Mali Koordinasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)				
	Akdemir Çelik San. A.Ş.	Mali Koordinasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)				
Süleyman DABAN	-	-	-	-	-	-

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI FİNANSMANI DAİRESİ
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Caddesi Etiler Bulvarı No:16 Çiftçi Tower Kat:11 Kat:6-8 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tabloları uyarınca, yönetim kurulu üyelerine ödenmiş olan bir ücret ve sağlanan benzeri bir menfaat bulunmamaktadır. 31.03.2023 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yöneticilere ödenmiş olan ücret 682.465 TL'dir.

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

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI KAR FİNANSMANI DAİRESİ

04-08-2023

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
İzmir Demir Çelik Sanayi A. Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 yıl / 1 yıl 10 ay
İDÇ Liman İşletmeleri A. Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 10 ay
Şahin-Koç Çelik Sanayi A. Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 10 ay
Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A. Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 10 ay
Selim ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 10 ay
Hüseyin BAŞTUĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 10 ay
Selin ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 10 ay

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Eski Büyükdere Bulvarı Levent Çiçek Tower Kat: 1 Kat: 6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

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

Yönetim Kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde Şirket ve bağlı ortaklıklar tarafından ödeme yapılmasını veya fayda sağlanmasını öngören herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Şirket'in yönetimde söz sahibi personelinin iş akdinin Şirket tarafından feshedilmesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü doğabilecektir.

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

Şirket tarafından denetim komitesi, riskin erken saptanması komitesi ve kurumsal yönetim komitesi kurulacak ve söz konusu komitelere sermaye piyasası mevzuatına uygun şekilde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi atanacaktır. Söz konusu komitelerin kurulmasına ilişkin olarak henüz bir yönetim kurulu kararı alınmamıştır. Dolayısıyla bu komitelerin, Şirket paylarının halka arzını takiben II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen sürelere uyularak ve her halükarda en geç halka arzdan sonra gerçekleştirilecek ilk genel kurul toplantısına kadar faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

17.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

II-17.1. sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca payları ilk kez halka arz edilmesi için Kurul'a başvuran ortaklıkların, Kurul tarafından grupların belirlenmesine ilişkin listenin ilanına kadar üçüncü gruptaki ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacağı öngörülmüştür. Dolayısıyla Şirket Kurul'ca yeni listenin ilanına kadar üçüncü grup içinde yer alacaktır.

Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülüklere Şirket'in paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk genel kurul itibarıyla Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sürecini tamamlamış olacaktır

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uyumu tamamlanmış olup anılan belgenin *"Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum"* başlıklı 20. maddesine göre:

"Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulunun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur."

04 -AR- 2023

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca dahil olduğu grup Kurul tarafından ilan edilinceye kadar üçüncü grup içerisinde yer alacaktır. Şirket'in, Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülüklere paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket, paylarının borsada işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk genel kurul itibarıyla

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:65 Gayrettepe Tower Kat:5 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sürecini tamamlamış olacaktır. Ayrıca Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine titizlikle uyacaktır.

Şirket tarafından ücretlendirme politikası, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, bağış ve yardım politikası ve ilişkili taraf işlemlerine ilişkin esasların belirlenmesine ilişkin yönetim kurulu kararı halka arzı takiben alınacak ve SPK'nın kamunun aydınlatılmasına ilişkin esasları çerçevesinde kamuya ilan edilecektir.

Halka açılma sonrası dönemde SPK mevzuatı gereği düzenlenecek Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ile Ortaklık'ın Kurumsal Yönetim İlkeleri karşısındaki durumu sermaye piyasası mevzuatına uygun periyotlarla ayrıca kamuya duyurulacaktır.

SPKn'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri çerçevesinde Şirket, kamuya yapacağı duyuruların, mevzuatın öngördüğü şekilde yapılması için gerekli alt yapıyı oluşturacaktır. Ayrıca yönetim kurulu başkanı veya üyeleri Şirket faaliyetleri ile ilgili önemli gelişmelerin kamuya duyurulmasını, pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanılmasını, genel kurul bilgilerinin düzenli ve şeffaf olarak duyurulmasını, kâr dağıtım politikaları hakkında gerekli bilgilendirmelerin yapılmasını da kapsayacak şekilde tüm bilgilendirme çalışmalarını düzenli olarak yerine getirecektir.

Ayrıca Şirket'in faaliyetleri, sektörel gelişmeler, yeni pazarlara ulaşma ve yeni ürünler geliştirme ile ilgili yatırımcıların kararlarında önem arz eden hususlar, özel durum açıklamaları www.kap.org.tr ve Şirket'in internet adresi www.izdemirenerji.com adreslerinde duyurulacaktır.

Şirket'in internet adresi www.izdemirenerji.com adresidir. Aşağıda belirtilen konu başlıkları ile ilgili dosyaların halka açılma sonrası zaman içerisinde Şirket'in internet sitesinde yer alması için gerekli çalışmalar sürdürülmektedir.

SPK ve BİST düzenlemeleri ile TTK hükümleri çerçevesinde Şirket, kamuyu aydınlatma ve bilgilendirmede aşağıdaki araçları kullanır:

- Özel durum açıklamaları,
- Finansal raporlar,
- Yıllık faaliyet raporları,
- Kurumsal internet sitesi,
- Yatırımcılar için hazırlanan bilgilendirme ve tanıtım dokümanları,
- SPK düzenlemeleri uyarınca hazırlanması gereken izahname seti, tasarruf sahiplerine satış duyurusu, duyuru metinleri ve dokümanlar,
- Yazılı ve görsel medya aracılığıyla yapılan basın açıklamaları,
- TTSG ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilan ve duyurular.

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

04-08-2023

Yatırımcı İlişkileri Birimi Temel Faaliyetleri

- Pay sahiplerine ve pay sahipleri ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, MKK nezdindeki işlemleri yönetmek,
- Yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini, kamuya açıklanmamış gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, mevzuat ve Şirket'in kamuyu aydınlatma politikası çerçevesinde açık ve net olarak yanıtlamak,
- Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuatta, Esas Sözleşme'ye ve diğer ortaklık iç düzenlemelerine uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:50 Çitişli Tower Kat:4 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişimin koordinasyonunu sağlamak, yatırımcılarla ve analistlerle görüşmeler gerçekleştirmek üzere konferans, panel, seminer ve tanıtım toplantılarına katılım sağlamak

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Şirket halihazırda Yatırımcı İlişkileri birimi oluşturmamıştır. İzahname tarihi itibarıyla sermaye piyasası lisanslarına sahip personel istihdam edilmemiştir. II.17.1 sayılı Tebliğ uyarınca, payları halka ilk kez halka arz edilmesi için Kurul'a başvuran ortakların, payların borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren 6 ay içinde Yatırımcı İlişkileri bölümü oluşturma ve bölümün doğrudan bağlı olarak çalışacağı Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi belirleme yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu bağlamda Şirket, II.17.1 sayılı Tebliğ madde 11/6 uyarınca halka arz sonrasında 6 ay içinde Yatırımcı İlişkileri Yöneticisini belirleyerek, ilgili bilgiyi KAP'ta yayınlayacaktır.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibarıyla personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarıyla personelin dağılımı hakkında açıklama:

İşbu izahname tarihi itibarıyla Şirket'in 242 çalışanı bulunmaktadır.

Çalışanların %66'sı 5 yıl ve üzeri süredir Şirket'te çalışmakta olup çalışanların yaş ortalaması 37'dir.

Dönem	İşçi	Memur	Müdür	Toplam
31.03.2023	169	63	8	**240**
31.12.2022	169	63	8	**240**
31.12.2021	183	43	6	**232**
31.12.2020	186	39	6	**231**

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları

Yoktur.

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi

Yoktur.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi

Yoktur.

18.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1.İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Dereboyu Bulvarı No:9 Zincirlikuyu Tower Kule 1 Kat:3-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Şirket'in Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Adı Soyadı	Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla 04/04/2023		Son Durum İtibarıyla 25/07/2023	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
İzmir Demir Çelik Sanayi A. Ş.	427.186.526,00	85,44	427.186.526,00	85,44
Şahin-Koç Çelik Sanayi A. Ş.	25.316.000,00	5,06	25.316.000,00	5,06
İDÇ Liman İşletmeleri A. Ş.	37.264.842,00	7.45	37.264.842,00	7.45
Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A. Ş.	9.852.632,00	1.97	9.852.632,00	1.97
Halil Şahin	380.000,00	0,08	380.000,00	0,08
TOPLAM	**500.000.000,00**	**100**	**500.000.000,00**	**100**

İzmir Demir Çelik Sanayi A. Ş.				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Adı Soyadı	Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla 06/06/2023		Son Durum İtibarıyla 25/07/2023	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.	871.889.341	58,13	871.889.341	58,13
Halil ŞAHİN	56.394.236	3,76	56.394.236	3,76
Nuri ŞAHİN	44.413.260	2,96	44.413.260	2,96
Mahmut Nedim Koç	45.390.483	3,03	45.390.483	3,03
Ahmet BAŞTUĞ	20.176.415	1,35	20.176.415	1,35
Hüseyin BAŞTUĞ	15.462.500	1,03	15.462.500	1,03
Selim ŞAHİN	7.869.906	0,52	7.869.906	0,52
Diğer	438.403.859	29,23	438.403.859	29,23
TOPLAM	**1.500.000.000,00**	**100**	**1.500.000.000,00**	**100**

Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Adı Soyadı	Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla 09/05/2023		Son Durum İtibarıyla 25/07/2023	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	629.187.089	75,00	629.187.089	75,00
Mahmut Nedim KOÇ	209.728.911	25,00	209.728.911	25,00
TOPLAM	**838.916.000**	**100**	**838.916.000**	**100**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI FİNANSAL TAKİP DAİRESİ

04 -MR- 2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla 26/05/2023		Son Durum İtibarıyla 25/07/2023	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Halil ŞAHİN	153.932.879	15,52	153.932.879	15,52
Nuri ŞAHİN	207.458.067	20,91	207.458.067	20,91
Ahmet BAŞTUĞ	148.606.038	14,98	148.606.038	14,98
Selim ŞAHİN	151.214.000	15,24	151.214.000	15,24
Serkan ŞAHİN	151.214.001	15,24	151.214.001	15,24
Hüseyin BAŞTUĞ	59.508.014	6,00	59.508.014	6,00
Selin ŞAHİN	50.000.000	5,04	50.000.000	5,04
Başak ŞAHİN	50.000.000	5,04	50.000.000	5,04
Özge BAŞTUĞ ÜNAL	20.000.000	2,02	20.000.000	2,02
TOPLAM	**991.933.000,00**	**100**	**991.933.000,00**	**100**

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla 19/07/2023		Son Durum İtibarıyla 25/07/2023	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	22.957.098	99,81	22.957.098	99,81
Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	42.897	0,00	42.897	0,00
Halil ŞAHİN	1,69	0,00	1,69	0,00
Nuri ŞAHİN	1,69	0,00	1,69	0,00
Ahmet BAŞTUĞ	1,69	0,00	1,69	0,00
TOPLAM	**23.000.000**	**100**	**23.000.000**	**100**

Akdemir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla 09/05/2023		Son Durum İtibarıyla 25/07/2023	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	5.400.008	90,00	5.400.008	90,00
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	599.986	10,00	599.986	10,00
Halil ŞAHİN	1,94	0,00	1,94	0,00
Nuri ŞAHİN	1,94	0,00	1,94	0,00
Ahmet BAŞTUĞ	1,94	0,00	1,94	0,00
TOPLAM	**6.000.000**	**100%**	**6.000.000**	**100**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ANKARA FİRANSMAN DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1321

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 324 10 10

Şirket sermayesinde dolaylı pay sahibi olan kişiler ise aşağıda belirtilmiştir:

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	**Sermaye Payı / Oy Hakkı**			
Adı Soyadı	**Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla 04/04/2023**		**Son Durum İtibarıyla 25/07/2023**	
	(TL)	**(%)**	**(TL)**	**(%)**
Halil ŞAHİN	53.246.108	10,65	53.246.108	10,65
Nuri ŞAHİN	61.259.667	12,25	61.259.667	12,25
Ahmet BAŞTUĞ	40.201.584	8,04	40.201.584	8,04
Selim ŞAHİN	89.604.991	17,92	89.604.991	17,92
Serkan ŞAHİN	36.903.781	7,38	36.903.781	7,38
Mahmut Nedim KOÇ	34.415.297	6,88	34.415.297	6,88
Hüseyin BAŞTUĞ	18.432.910	3,69	18.432.910	3,69
Selin ŞAHİN	11.379.666	2,28	11.379.666	2,28
Başak ŞAHİN	11.379.666	2,28	11.379.666	2,28
Özge BAŞTUĞ ÜNAL	4.551.866	0,91	4.551.866	0,91
Diğer (İzmir Demir Çelik Halka Açık Kısım)	138.624.464	27,72	138.624.464	27,72
TOPLAM	500.000.000,00	100,00	500.000.000,00	100,00

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı maddesi uyarınca, Şirket payları gruplara ayrılmış olup toplam sermaye, her biri 1 (bir) TL itibari değerde toplam 500.000.000 (beş yüz milyon) adet paya ayrılmış olup bunlardan 1.000 (bin) adedi nama yazılı A Grubu ve 499.999.000 (dört yüz doksan dokuz milyon dokuz yüz doksan dokuz bin) adedi nama yazılı B Grubu paylarca temsil edilmektedir.

A Grubu nama yazılı payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu nama yazılı payların ise hiçbir imtiyazı yoktur.

A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı, Esas Sözleşme'nin "*Yönetim Kurulu ve Süresi*" başlıklı 11. maddesinde düzenlenmiş olup Şirket'in işleri ve idaresi, genel kurul tarafından SPKn ve 6102 sayılı TTK hükümlerine göre en fazla 3 yıl için seçilecek en az 5 en fazla 9 üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Bu kapsamda, Yönetim Kurulu'nun 5 üyeden oluşması durumunda 2 Yönetim Kurulu Üyesi; 6 veya 7 üyeden oluşması halinde 3 Yönetim Kurulu Üyesi; 8 veya en fazla 9 üyeden oluşması halinde ise 4 Yönetim Kurulu Üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun belirlediği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Şirket sermayesindeki (A) ve (B) grubu payların ortaklar arasında dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 334 10 10

Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Pay Grubu	İmtiyaz	Nominal Tutar (TL)	Sermaye Payı/ Oy Hakkı (%)
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş	(A)	Var	600	85,44
	(B)	Yok	427.185.926	
Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.	(A)	Var	250	5,06
	(B)	Yok	25.315.750	
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	(A)	Var	100	7,45
	(B)	Yok	37.264.742	
Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(A)	Var	49	1,97
	(B)	Yok	9.852.583	
Halil ŞAHİN	(A)	Var	1	0,08
	(B)	Yok	379.999	
TOPLAM			**500.000.000**	**100,00**

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket, SPK'nın hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 28.03.2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-35288 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.500.000.000 (iki milyar beş yüz milyon) TL olup beheri 1 (bir) TL itibari değerde 2.500.000.000 (iki milyar beş yüz milyon) adet paya ayrılmıştır. Şirket'in sermayesini temsil eden paylar hakkında bilgi aşağıda yer alan tabloda yer almaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterme imtiyazı	1,00	1000,00	0,01
B	Nama	Yoktur.	1,00	499.999.000,00	99,99
TOPLAM				**500.000.000,00**	**100**

Şirket'in A Grubu ve B Grubu payları nama yazılıdır. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 500.000.000,00 TL'dir ve tamamı muvazaadan ari bir şekilde ödenmiştir.

Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı maddesi uyarınca, A Grubu nama yazılı payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu nama yazılı payların hiçbir imtiyazı yoktur.

19.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Yönetim Kurulu, Esas Sözleşme'nin 11'inci maddesinin 11.2. fıkrası uyarınca yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması halinde 2 (iki) üyesi, 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşması halinde 3 üyesi, 8 (sekiz) veya 9 (dokuz) üyeden oluşması halinde 4 (dört) üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin 1,00 TL nominal değerde toplam 1000 adet A grubu paylarının 600 adedi İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'ne, 250 adedi Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.'ne, 100 adedi İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş'ne, 49 adedi Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve 1 adedi Halil ŞAHİN'e aittir.

İzmir Demir Çelik'in doğrudan sahip olduğu payların Şirket sermayesine oranı %85,44'tür.

Şirket'in yönetim hâkimiyetinden kaynaklanan gücün kötüye kullanılmasını engellemek için TTK, SPK düzenlemeleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dışında alınan tedbirler bulunmamaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliğince Genel Kurul tarafından seçilen

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

04-08-2023

Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri ve Şirket'in Tebliğ hükümlerine gösterdiği uyum çalışmaları yönetim hâkimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici unsurlar olarak dikkate alınabilir.

Şirket'in yönetimi sırasında Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum*" başlıklı maddesi kapsamında SPK tarafından uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulması gerekmektedir. Söz konusu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersizdir ve Şirket Esas Sözleşmesi'ne aykırı sayılacaktır.

TTK ve SPKn'da yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasına engel olmaya yönelik hükümler yer almaktadır. Şirket Esas Sözleşmesi ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uygun nitelikte ve sayıda Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi bulunduracaktır.

Şirket'in halka arzı ile birlikte denetimlere tabi olması da kontrol gücünün kötüye kullanılmasını engelleyecek etkenler arasındadır.

19.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket'in ilişkili taraflarla olan işlemlerinin detayı aşağıda verilmiştir.

04-08-2023

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	24.278.178	-	8.445.516	95.984
Akdemir Çelik San. A.Ş.	1.260.235	3.181.398	7.558.793	5.233.080
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	-	-	137.953	73.983
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	265.368	413.469	-	-
Toplam	**25.803.781**	**3.594.867**	**16.142.263**	**5.403.047**

Şirket yukardaki ilişkili tarafların tamamına elektrik satmaktadır. Akdemir Çelik San. A.Ş.'den, Şahin Kömür Ticaret A.Ş.'den ve İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'den alacaklar ilgili dönemin son ayına ait elektrik satışından alacaktır.

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. 'ye ise hem elektrik satmakta, hem mal ve hizmet satın almaktadır. Şirket, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'den kömür taşıma hizmeti, antrepo ardiye hizmeti, ofis kiralama hizmeti , kantar kullanım hizmeti, bilgi işlem hizmeti, yönetim hizmeti, finansal hizmet almaktadır. Bunun yanında ihtiyaç duyduğunda inşaat demiri ve profil demir alımı gerçekleştirmektedir. 2022 yılında ve 2023 yılı ilk üç aylık dönemde kömür de satın almıştır. İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'den olan alacak, borcu düştükten sonra elektrik satışından kalan net alacağıdır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

İlişkili taraflardan ticari alacakların toplam alacaklar içindeki payı

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	84,61%	-	12,98%	0,53%
Akdemir Çelik San. A.Ş.	4,39%	17,08%	11,62%	29,13%
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	-	-	0,21%	0,41%
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	0,92%	2,22%	-	-
Toplam	**89,92%**	**19,30%**	**24,81%**	**30,08%**

İlişkili taraflara ticari borçlar	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.03.2023**
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	896.231	-	12.404.067	992.098
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. .	7.512	5.985	54.047	164.639
Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	-	13.924	17.410	15.728
İDÇ Denizcilik A.Ş.	258	-	651	335
Toplam	**8.949.148**	**19.909**	**12.476.175**	**1.172.800**

Şirket, İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'den ithalat operasyonları için liman yükleme, boşaltma, tahmil, tahliye, antrepo hizmeti almaktadır. 2022 yılında yüksek bakiye olmasının nedeni 2022 yılı aralık ayında kömür ihracatı yapılmıştır. Bu ihracata ait liman hizmetleri borcudur. Takip eden ay içinde ödenmiştir.

Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'den sigorta poliçe hizmeti almaktadır. Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.'den yönetim hizmeti almaktadır. İDÇ Denizcilik A.Ş. den ordino hizmeti alınmıştır.

04-08-2023

İlişkili taraflara ticari borçların toplam borçlar içindeki payı

İlişkili taraflara ticari borçlar	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.03.2023**
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	5,74%	-	34,36%	4,25%
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	0,05%	0,05%	0,15%	0,70%
Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	-	0,12%	0,05%	0,07%
İDÇ Denizcilik A.Ş.	0,00%	-	0,00%	0,00%
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	**57,32%**	**0,17%**	**34,56%**	**5,02%**

Hasılat içerisindeki ilişkili taraflardan gelirler	**01.01-31.12.2020**	**01.01-31.12.2021**	**01.01-31.12.2022**	**01.01-31.03.2022**	**01.01-31.03.2023**
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	252.893.141	493.886.700	1.791.900.720	299.723.310	405.852.710
Akdemir Çelik San. A.Ş.	10.514.588	18.522.370	64.750.733	10.457.889	13.630.411
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	2.026.803	2.830.009	12.420.995	1.797.866	2.436.908
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	-	272.844	1.026.676	138.274	228.349
Toplam	**265.434.532**	**515.511.923**	**1.870.099.124**	**312.117.339**	**422.148.378**

AKDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

İlişkili taraflardan gelirin tamamı elektrik satışıdır.

Hasılat içerisindeki ilişkili taraflardan gelirlerin toplam hasılat içindeki payı:

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2022	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2023
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	28,61%	36,09%	26,51%	36,35%	22,61%
Akdemir Çelik San. A.Ş.	1,19%	1,35%	0,96%	1,27%	0,76%
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	0,23%	0,21%	0,18%	0,22%	0,14%
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	-	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%
Toplam	**30,02%**	**37,67%**	**27,67%**	**37,85%**	**23,52%**

Satışların Maliyeti içerisindeki ilişkili taraf giderleri	**01.01-31.12.2020**	**01.01-31.12.2021**	**01.01-31.12.2022**	**01.01-31.03.2022**	**01.01-31.03.2023**
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	6.732.155	6.805.949	1.192.567.493	3.123.015	593.436.025
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	23.401.325	16.931.755	46.383.065	10.301.023	9.808.364
İDÇ Denizcilik A.Ş.	3.569	960	22.630.913	628	1.001
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	-	-	94.933.426	-	-
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	25.405	28.476	221.494	53.118	180.103
Toplam	**30.162.454**	**23.767.140**	**1.356.736.391**	**13.477.784**	**603.425.493**

Şirket, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'den kömür taşıma hizmeti, antrepo ardiye hizmeti, kantar kullanım hizmeti almaktadır. Ayrıca 2022 yılında ve 2023 yılı ilk üç aylık dönemde hammadde olarak kömür de satın almıştır. Şirket, İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.' den ithalat operasyonları için liman yükleme, boşaltma, tahmil, tahliye, antrepo hizmeti almaktadır. İDÇ Denizcilik A.Ş. den ordino hizmeti alınmıştır. İDÇ Denizcilik A.Ş.'den 2022 yılı giderinin yüksek olmasının nedeni 2022 yılı içersinde navlun hizmeti de satın alınmıştır. Şahin Kömür Ticaret A.Ş.'n hammadde olarak kömür satın alınmıştır. Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'ye sigorta yaptırılmaktadır.

04-08-2023

Satışların Maliyeti içerisindeki ilişkili taraf giderlerin payı

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2022	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2023
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	0,95%	0,65%	27,13%	0,52%	37,52%
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	3,30%	1,62%	1,06%	1,73%	0,62%
İDÇ Denizcilik A.Ş.	0,00%	0,00%	0,51%	0,00%	0,00%
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	-	-	2,16%	-	-
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%
Toplam	**4,25%**	**2,27%**	**30,87%**	**2,26%**	**38,15%**

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:16 Zifa Towers Kat:1 Kat:6
34340 Beşiktaş İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Genel yönetim giderleri içindeki ilişkili taraf giderleri	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2022	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2023
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	565.961	811.633	1.460.486	21.915	20.868
Şahin Şirketler Grubu Holding	43.200	48.000	60.000	15.000	13.500
Agora Sigorta Aracılık Hizm. A.Ş.	5.848	11.487	27.595	2.991	7.141
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	6.960	7.800	9.300	2.325	3.950
Akdemir Çelik San. A.Ş.	-	-	24.300	-	-
Toplam	**621.969**	**878.920**	**1.581.681**	**42.231**	**45.459**

Genel yönetim giderleri içindeki ilişkili taraf giderlerin payı

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2022	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2023
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	4,23%	5,12%	4,90%	0,44%	0,14%
Şahin Şirketler Grubu Holding	0,32%	0,30%	0,20%	0,30%	0,09%
Agora Sigorta Aracılık Hizm. A.Ş.	0,04%	0,07%	0,09%	0,06%	0,05%
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	0,05%	0,05%	0,03%	0,05%	0,03%
Akdemir Çelik San. A.Ş.	-	-	0,08%	-	-
Toplam	**4,65%**	**5,54%**	**5,30%**	**0,85%**	**0,30%**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisindeki ilişkili taraflardan gelirler	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2022	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2023
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	119.130	1.321.576	-2.200.657	415.871	568.119
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	-	91.664	136.051	30.358	82.812
Akdemir Çelik San. A.Ş.	2.782.088	3116662	-	26.889	29.192
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	2322425	602746	-	27.825	-
Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	-	-	-	269	-
Toplam	**5.223.643**	**5.132.648**	**-2.064.606**	**501.212**	**680.123**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisindeki ilişkili taraflardan gelirlerin payı

04-08-2023

Esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisindeki ilişkili taraflardan gelirler	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2022	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2023
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	2,15%	4,76%	-6,71%	5,71%	3,63%
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	-	0,33%	0,41%	0,42%	0,53%
Akdemir Çelik San. A.Ş.	50,15%	11,24%	-	0,37%	0,19%
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	41,86%	2,17%	-	0,38%	-
Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	-	-	-	0,00%	-
Toplam	**94,16%**	**18,50%**	**-6,30%**	**6,89%**	**4,34%**

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin net satış hasılatı içindeki payı dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin net satış hasılatı içindeki payı	**2020**	**2021**	**2022**	**2022 1.Çeyrek**	**2023 1.Çeyrek**
Satışlar İçindeki Pay	%30,02	%37,67	%27,67	%37,85	%23,52

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 500.000.000 (beş yüz milyon) TL'dir. Bu sermaye; her biri 1 (bir) TL itibari değerde 1.000 (bin) adet A Grubu nama yazılı ve her biri 1(bir) TL itibari değerde 499.999.000 (dört yüz doksan dokuz milyon dokuz yüz doksan dokuz bin) adet B Grubu nama yazılı olmak üzere toplam 500.000.000 (beş yüz milyon) adet paydan oluşmaktadır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.500.000.000 TL olup beheri 1 (bir) TL itibari değerde 2.500.000.000 adet paya ayrılmıştır.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla sermayenin % 10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır. Şirket sermayesinin %10'dan fazlası ayni olarak ödenmemiştir.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin "*Kurucu Senetleri*" başlıklı 7. maddesi uyarınca, "*kuruculara ilk sermayeyi teşkil eden 50.000 TL'nin kurucular tarafından taahhüt edilen beher 100 TL'si karşılığında 1 adet verilmek üzere, tümü bedelsiz ve nama yazılı olmak üzere 500 adet kurucu intifa hisse senedi çıkarılmıştır. Dağıtılabilir dönem karından, 1. Tertip Yasal Yedek Akçe ve Birinci Temettünün çıkarılmasından sonra kalan karın %10'u kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtılır.*"

Benzer şekilde, Esas Sözleşme'nin "*Karın Tespiti ve Dağıtımı*" başlıklı 19. maddesi uyarınca, "*Genel kanuni yedek akçe, sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır. Birinci yedek akçe, kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesiyle bulunacak meblağ üzerinden, Şirket kar dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve SPKn'ye uygun olarak birinci kar payı ayrılır. Kalanın %10'u, TTK 348/3 uyarınca, genel kurulca kar dağıtımına karar verilmese dahi kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtılır. (...)*"

04-08-2023

Şirket'in toplamda 500 adet kurucu intifa senedi bulunmaktadır. Kurucu intifa senetlerinin Şirket'in pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Levent Bulvarı Kanyon Ofis Tower Kat:18 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

KURUCU İNTİFA SENETLERİ HAKKINDA BİLGİ	
İntifa Senedi Sahibinin Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	**Adet**
İzmir Demir Çelik Sanayi A. Ş.	300
Şahin-Koç Çelik Sanayi A. Ş.	125
İDÇ Liman İşletmeleri A. Ş.	50
Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A. Ş.	24
Halil ŞAHİN	1
TOPLAM	**500**

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

2020, 2021, 2022 ve 2023 yılı ilk çeyrek itibarıyla gerçekleşen sermaye artırım ve kaynakları aşağıda yer almaktadır:

Genel Kurul Tarih	Tescil Tarihi	TTSG Tarih	TTSG Sayısı	Artırım Kaynağı	Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırılan Tutar (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)
28.12.2018	02.01.2019	09.01.2019	9741	Nakit Alacaklardan	260.000.000	130.000.000	390.000.000
17.09.2021	23.09.2021	23.09.2021	10415	Nakit Artırım	390.000.000	110.000.000	500.000.000

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

04-08-2023

21.10. İhraççının mevcut durum itibarıyla paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. payları mevcut durum itibarıyla Borsa'da işlem görmemektedir. Halka arz edilmesi planlanan payların Borsa'da işlem görmesi yönünde başvuruda bulunulmuştur.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, 2023-2027 yılları arasında, SPKn hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yeni pay çıkarılırken, Yönetim Kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu paylar ihraç edilir. Yapılacak sermaye artırımlarında, mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda, B Grubu pay çıkarılacaktır.

Esas Sözleşme'nin "*Yönetim Kurulu ve Süresi*" başlıklı 11. maddesi uyarınca yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda 2 yönetim kurulu üyesi; 6 veya 7 üyeden oluşması halinde 3 yönetim kurulu üyesi; 8 veya en fazla 9 üyeden oluşması halinde ise 4 yönetim kurulu üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun belirlediği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. A Grubu pay sahiplerinin belirleyerek genel kurulun seçimine sunacağı adaylar, (İmtiyazlı Pay Sahipleri Özel Kurulu toplanmasına gerek olmaksızın) A Grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları bir toplantı ile veya alacakları yazılı bir karar ile, A Grubu payların çoğunluğu ile alınacak karar ile belirlenir.

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Esas Sözleşme'nin "*Şirket'in İdaresi ve Temsili*" başlıklı 13. maddesi uyarınca Yönetim kurulu, TTK Madde 367/1 uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkili kılınabilir. Bu iç yönerge Şirket'in yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim Kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir.

04-08-2022

Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylamış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yönetim Kurulu, TTK madde 370/2 uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Yönetim Kurulu'nun TTK madde 374'te düzenlenen görev ve yetkileri ile madde 375'te düzenlenen devredilemez görev ve yetkileri saklıdır.

TTK'nın 392'nci maddesi uyarınca, her yönetim kurulu üyesi Şirket'in tüm iş ve işlemleri hakkında bilgi isteyebilir, soru sorabilir ve inceleme yapabilir. Yönetim kurulu üyelerinin TTK madde 392'den doğan hakları kısıtlanamaz, kaldırılamaz.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Esas Sözleşme'nin "*Amaç ve Konu*" başlıklı 3. maddesi uyarınca, Şirket'in amaç ve faaliyetleri başlıca EPDK düzenlemelerine uymak suretiyle, Elektrik Piyasası Kanunu çerçevesinde gerekli izin, lisans ve istenilen her türlü belgeleri alarak, ilgili kanun, yönetmelikler ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu kararlarına uygun olarak edineceği müşterilerinin (toptan satış şirketleri, perakende satış şirketleri, perakende satış lisansı sahibi dağıtım şirketleri ve serbest tüketiciler) elektrik ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek, tesis kurmak ve bu tesislerde elektrik üretmek, üretilen elektriği ve/veya kapasitesini müşterilerine ait tesislere şirket tarafından tesis edilen nakil hatları ya da TEİAŞ-TEDAŞ veya görev Şirket'in nakil hatları aracılığıyla mevcut yönetmelikler çerçevesinde nakletmek işleridir.

Şirket, SPKn ve Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere ikincil mevzuatın emredici hükümlerine uymak kaydıyla yukarıda belirtilen konularla ilgili olarak faaliyette bulunabilir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6. maddesine göre, Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya; itibari değerinin altında veya üzerinde paylar ihraç etmeye, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda karar almaya yetkilidir.

Esas Sözleşme'nin "*Yönetim Kurulu ve Süresi*" başlıklı 11. maddesine göre Şirket, Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ile ilgili diğer mevzuat ile işbu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurulca seçilecek en az 5 (beş), en çok 9 (dokuz) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil olunur.

04-08-2023

Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyeden oluşması halinde 2 (iki) üyesi, 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşması halinde 3 üyesi, 8 (sekiz) veya 9 (dokuz) üyeden oluşması halinde 4 (dört) üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Süresi biten üyeler tekrar seçilebilirler. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kişiyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilerek seçilmiş Yönetim Kurulu üyesi yerine, yine (A) Grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin çoğunluğunun önerdiği aday Yönetim Kurulu'nun onayı ile atanır. Ataması Genel Kurul tarafından onaylanan üye selefinin görev süresini tamamlayacaktır. Yönetim Kurulu üyeleri gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı hâlinde, Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu, uygun göreceği konularda kendi üyeleri ve/veya üyesi olmayan kişilerden oluşan danışma, koordinasyon, denetim ve benzeri nitelikte komiteler veya alt komiteler oluşturabilir. Görev alanları ve çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulunun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre oluşturulan komitelerin başkan ve üyelerinin, toplantı düzenleme, çalışma ve raporlama esasları Yönetim Kurulu tarafından tayin edilir, düzenlenir ve değiştirilir.

Esas Sözleşme'nin "*Şirket'in İdaresi Ve Temsili*" başlıklı 13. maddesine göre Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve akt olunacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların; Yönetim Kurulunca derece, ünvan, yer ve şekli belirtilerek imza yetkisi verilen ve usulüne uygun bir şekilde tescil ve ilan edilmiş kimselerden Şirket'in resmi ünvanı altına konmuş en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ile bu Esas Sözleşme uyarınca Genel Kurul'un yetkisinde bulunanlar haricinde, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 367'nci maddesi uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine, İcra Kurulu Üyelerine, Murahhas Azaya, Genel Müdüre, Genel Müdür Yardımcılarına veya Müdürlere devretmeye yetkili kılınabilir.

Yönetim kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla İcra Kurulu Üyesine, Murahhas Azaya, Genel Müdüre, Genel Müdür Yardımcılarına, Müdürlere veya üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylamış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371, 374 ve 375 nci maddeleri hükümleri saklıdır.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

04-08-2023

Esas Sözleşme'nin "*Şirketin Sermayesi ve Pay Senetlerinin Nev'i*" başlıklı 6. maddesinin 6.4. fıkrası uyarınca Şirket'in çıkarılmış sermayesi 500.000.000 (beşyüzmilyon) TL olup söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye; her biri 1 (bir) TL itibari değerde 1.000 (bin) adet A Grubu nama yazılı ve her biri 1 (bir) TL itibari değerde 499.999.000 (dörtyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbin) adet B Grubu nama yazılı olmak üzere toplam 500.000.000 (beşyüzmilyon) adet paydan oluşmaktadır. Esas Sözleşme'nin 6. Maddesinin 6.6. fıkrası uyarınca sermaye artırımlarında, artırılan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısıtlanması halinde artırılacak sermayeyi temsil eden payların tamamı (B) grubu olarak çıkarılacaktır. Yönetim Kurulu kararıyla, semaye artırımlarında A Grubu paylar karşılığında B Grubu pay çıkarılabilir. Esas Sözleşme'nin "*Payların Devri*" başlıklı 8. maddesinin 8.3. fıkrası uyarınca (A) grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülebilmesi için, (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun ön onayının alınması şartıyla, bu payların (B) grubu paya dönüşümüne ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınması koşuluyla esas sözleşme değişikliği yapılması gerekmektedir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Esas Sözleşme'nin "*Yönetim Kurulu ve Süresi*" başlıklı 11. maddesinin 11.2. fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyeden oluşması halinde 2 (iki) üyesi, 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşması halinde 3 üyesi, 8 (sekiz) veya 9 (dokuz) üyeden oluşması halinde 4 (dört) üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. 11.3. fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Süresi biten üyeler tekrar seçilebilirler. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kişiyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilerek seçilmiş Yönetim Kurulu üyesi yerine, yine (A) Grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin çoğunluğunun önerdiği aday Yönetim Kurulu'nun onayı ile atanır. Ataması Genel Kurul tarafından onaylanan üye selefinin görev süresini tamamlayacaktır. Yönetim Kurulu üyeleri gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı hâlinde, Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya; itibari değerinin altında veya üzerinde paylar ihraç etmeye, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Sermaye artırımlarına pay sahiplerinin TTK'nın 461. maddesi uyarınca haiz oldukları yeni pay alma hakları kendi grupları dahilinde kullanılır. Paylar TTK'nın, Sermaye Piyasası Mevzuatının ve Esas Sözleşme'nin ilgili hükümleri çerçevesinde serbestçe devredilebilir. A Grubu payların borsada satılması için, A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun ön onayının alınmış olması şartıyla, satılacak payların B grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır. B Grubu paylar serbestçe devredilebilir ve borsada satılabilir.

"*Esas Sözleşme Değişikliği*" başlıklı 17. madde uyarınca Esas Sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararı imtiyazlı pay sahipleri özel kurulunca da onaylanır.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 15. maddesi uyarınca, Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

Genel Kurul olağan ya da olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantılarına dair ilanlar, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Toplantı Zamanı; Olağan Genel Kurul Şirket'in hesap döneminin sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa toplanır. Toplantıda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelere uyulur. Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır. Genel Kurul, Şirket merkezinde veya merkezin bulunduğu şehrin yönetim kurulunun uygun gördüğü elverişli bir yerinde toplanır. Pay sahipleri, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri ile yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuata uygun olarak genel kurul toplantısına katılabilirler. Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılım; Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır. Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki toplantı ve karar nisabı, Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelere tabidir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için bir oyu olacaktır. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin oylarını kullanmaya yetkilidirler. Temsil yetkisinin şeklini Yönetim Kurulu belirler ve ilan eder. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulunun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur. Genel Kurul toplantılarında açık oylama yapılır, oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Genel Kurul'a elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin oy kullanmalarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanununu ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanununun ilgili düzenlemelerine uygun olarak Genel Kurul'un çalışma usul ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak Genel Kurul'un onayına sunar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.

21.18. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar

Şirket paylarının devri, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir.

Esas Sözleşme'nin "*Payların Devri*" başlıklı 8. maddesi uyarınca payların devrinde TTK, SPKn, SPK düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili sair düzenlemeleri, MKK A.Ş. ve Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve hisselerin kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur. A grubu paylardan herhangi birinin herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülebilmesi için, A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun ön onayının alınması şartıyla, bu payların B grubu paya dönüşümüne ilişkin SPKn'dan uygun görüş ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınması koşuluyla esas sözleşme değişikliği yapılması gerekmektedir.

Şirket'in ortaklık yapısının doğrudan veya dolaylı olarak değişmesi, payların veya pay senetlerinin devri veya devir sonucunu doğuracak iş ve işlemler için oransal kriterler çerçevesinde Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği hükümleri uyarınca gerekli olması durumunda EPDK onaylarının alınması zorunludur. Ancak, bu kısıtlama, halka açık olan paylardan kaynaklanan ortaklık yapısı değişikliklerine, borsada gerçekleştirilen pay devir işlemlerine uygulanmaz.

21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

<u>TEİAŞ Sözleşmeleri</u>

<u>1) Sistem Kullanım Anlaşması</u>

Şirket, üretim şirketi sıfatıyla, TEİAŞ iletim sistemini kullanmak adına 12.11.2021 tarihinde bir "*Sistem Kullanım Anlaşması*" akdetmiştir.

T.C. ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Dereboyu Bulvarı No:2 Zorlu Plaza Kat:3 34340 Beşiktaş/İSTANBUL

Anılan sözleşme aşağıda yer alan asli unsurları içermektedir:

- İletim sisteminin, ilgili tarifeler doğrultusunda hesaplanacak bedellerin ödenmesi karşılığında Şirket kullanımına sunulacaktır.
- Şirket'in iletim sistemine verebileceği yahut sistemden çekebileceği azami güç, lisansına derç edilmiş güç çerçevesinde belirlenecek ve bu hususta değişiklikler için ayrıca başvuru alınacaktır.

2) Sistem Bağlantı Anlaşması

Şirket, üretim şirketi sıfatıyla, TEİAŞ iletim sistemini kullanmak adına 24.03.2022 tarihinde bir "*Sistem Kullanım Anlaşması*" akdetmiştir.

Anılan sözleşme aşağıda yer alan asli unsurları içermektedir:

- Şirket'in TEİAŞ ile akdettiği sözleşmeler revize edilmeksizin, azami enerji alış kapasitesinin üzerinde elektrik enerjisi alamayacağı yahut bağlantı noktasına enerji sağlayamayacağı, kapasitelerin ihlali halinde veya TEİAŞ'a kapasite sağlanamaması halinde sözleşme hükümlerine uyulacağı öngörülmüştür.
- Şirket'in koruma ve ölçü sistemi, ses ve bilgi iletişimi, faz dengesizliği ve kompanzasyon, güç değerlerinin sağlanması konularında TEİAŞ'ın yürürlükteki teknik şartnamelerine, mevzuata ve TEİAŞ'ın talimatlarına uygun hareket edilecektir.

EPİAŞ Sözleşmeleri

Şirket, olağan ticari faaliyetleri kapsamında, 12.03.2015 tarihinde EPİAŞ ile standart formatta Piyasa Katılım Anlaşması, Gün İçi Piyasası Katılım Anlaşması ve Gün Sonu Piyasası Katılım Anlaşması akdetmiştir.

Sözleşme, ilgili piyasalara katılım amaçlı akdedilmiş olup EPİAŞ tarafından nihai uzlaşı bedellerinin duyurulması ile dengeleme ve uzlaşı sisteminden kaynaklanan ödemelerin gerçekleştirileceği öngörülmüştür.

Tedarik Sözleşmeleri

İşbu izahname tarihi itibarıyla Şirket'in yalnızca tek bir tedarikçi ile yürürlükte bulunan kömür tedarik sözleşmeleri bulunmakta olup bunlar ilgili şirketin matbu sözleşmeleri kullanılarak akdedilmiştir. Anılan sözleşmeler nezdinde, (i) sipariş miktarı, (ii) sipariş bedeli, (iii) kömür özellikleri ve kaynağı, (iv) teslimat ve sigorta yükümlülükleri, (v) denetim süreçleri, kömürün belirli bir kalorik değer içermesi halinde bedel uyumlama mekanizması vb. matbu hükümler yer almaktadır.

Yedek Parça Tedariki

Şirket, tesislerinde yer alan kömür değirmeni, kazan, yanma odası, türbin ve jeneratörlere ilişkin yedek parça tedariki, bunların aynı zamanda üretici firması olan bir şirketten, matbu tedarik sözleşmeleri akdedilmek suretiyle sağlanmaktadır.

Doğal Gaz Tedariki

Şirket, İzmir Doğalgaz Dağıtım Tic. ve Taahhüt A.Ş. ile 01.01.2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, doğalgaz tedarik amacıyla bir sözleşme akdetmiştir. Sözleşme 1 seneliğine düzenlenmiş olup sözleşme süresi bitiminden 90 gün önce bir fesih ihbarında bulunulmadığı halde 1'er senelik dönemlerle uzayacak şekilde düzenlenmiştir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ SAYFA NO: 23
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Sözleşme'nin önemli hükümleri aşağıda özetlenmiştir:

- Şirket, taahhüt edilen aylık maksimum tüketim bedelinin iki katı tutarında güvence bedeli (nakit yahut banka teminat mektubu) vermekle mükelleftir.
- Şirket'in kaçak doğalgaz kullanımı, başkalarına gaz kullandırması veya faturaya baz değerlerin çıkarıldığı ölçüm istasyonlarına ölçüm doğruluğunu etkileyecek uygulamalarda bulunduğu durumların vuku bulması halinde, İzmir Doğalgaz Dağıtım Tic. ve Taahhüt A.Ş., sözleşmeyi feshedebilir yahut gaz tedarikini kesebilir.
- Kaçak gaz kullanımı, İzmir Doğalgaz Dağıtım Tic. ve Taahhüt A.Ş.'nin diğer hakları sabit kalmak kaydıyla, kaçak miktarın %200'ü tutarında (tekerrür halinde ise %300) kaçak kullanım bedeli İzmir Doğalgaz Dağıtım Tic. ve Taahhüt A.Ş.'ye ödenecektir.
- Faturaya baz değerlerin çıkarıldığı ölçüm istasyonlarına ölçüm doğruluğunu etkileyecek uygulamalarda bulunulduğu halde, İzmir Doğalgaz Dağıtım Tic. ve Taahhüt A.Ş., Şirket'e tespit tarihindeki sayaç açma-kapama bedelinin 3 katına kadar "usulsüz kullanım bedeli" uygulayacaktır.
- İzmir Doğalgaz Dağıtım Tic. ve Taahhüt A.Ş., müşterinin borcunu son ödeme tarihinden itibaren 3 ay süre ile ödememesi, Şirket'in tüzel kişiliğinin sona ermesi, mücbir sebeplerin 45 günden fazla sürmesi yahut Şirket'in iflası/tasfiyesi halinde sözleşmeyi feshedebilir.
- Şirket, sözleşme kapsamındaki hak ve yükümlülüklerini İzmir Doğalgaz Dağıtım Tic. ve Taahhüt A.Ş.'nin yazılı onayı olmaksızın devredemez, İzmir Doğalgaz Dağıtım Tic. ve Taahhüt A.Ş. ise mevzuat gereği kendi hak ve yükümlülüklerinin devri halinde Şirket'in yazılı onayı ile bağlı olmayacaktır.

Götürü Anahtar Teslim Yapım İşleri Sözleşmesi

Şirket, 04.01.2023 tarihinde, Güngör Elektrik San. ve Tic. Ltd. Şti. ile "*Götürü Anahtar Teslim Yapım İşleri Sözleşmesi*" başlıklı bir tedarik sözleşmesi akdetmiştir.

Anılan sözleşme, Şirket'in kurulacak güneş enerjisi santrallerinden üretilecek elektriğin TEİAŞ iletim şebekesine bağlantısı için gerekli trafo merkezi ile irtibat enerji hattının yapım işlerine ilişkindir.

Taşıyıcı Sistem Dizayn, Üretim ve Tedarik Sözleşmesi

Şirket, 31.03.2023 tarihinde, Vergo Enerji Sistemleri A.Ş. ile "*Taşıyıcı Sistem Dizayn, Üretim ve Tedarik Sözleşmesi*" başlıklı bir tedarik sözleşmesi akdetmiştir.

Anılan sözleşme, Şirket'in kurulacak güneş enerjisi santrallerine ilişkin güneş enerjisi alt konstrüksiyonun dizayn, üretim ve satın alımına ilişkindir.

Inverter Temin Sözleşmesi

Şirket, 10.03.2023 tarihinde, Alfa Solar Enerji San. ve Tic. A.Ş. ile "*Sözleşme*" başlıklı bir tedarik sözleşmesi akdetmiştir.

Anılan sözleşme, Şirket'in kurulacak güneş enerjisi santrallerine ilişkin Huawei marka 330KTL model inverterin Alfa Solar'dan teminine ilişkindir.

Taşeron Sözleşmeleri

Şirket, belirli yüklenicilerden personel, malzeme ve ekipman tedariki, iskele kurulum-söküm işçiliği, izolasyon, sac kaplama, revizyon, hazır hat işlerinde kullanılmak üzere personel kiralama

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI İSTANBUL PİYASA FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

ve temizlik hizmetleri konularında belirli şirketlerden taşeron sözleşmeleri kapsamında hizmet almaktadır.

Genel Türev İşlemler Çerçeve Sözleşmesi

Şirket ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş. arasında 03.08.2012 tarihli bir genel türev işlemler çerçeve sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu sözleşme kapsamında Şirket, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. aracılığıyla sözleşmede belirlenen şartlar çerçevesinde opsiyon, swap, swap opsiyonu ve benzeri vadeli işlemleri gerçekleştirebilecektir. İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş., bahsi geçen sözleşmeye "müteselsil kefil" sıfatıyla ve kefalet tutarı 27.500.000 ABD Doları olacak şekilde 03.08.2012 tarihinde kefil olmuştur.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirket'in, Kurul'un muhasebe/finans raporlama standartları uyarınca HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 31.12.2020, 31.12.2021,31.12.2022 ve 31.03.2023 dönemlerine ait konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporu www. izdemirenerji. com adresinde ve Ek/1'de yer almaktadır.

23.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi

İzahnamede yer alan aşağıdaki dönemleri belirten finansal raporlar bağımsız denetimden geçmiştir.

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Başdenetçi	Görüş
01. 01. 2020-31. 12. 2020	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Özkan Cengiz	Olumlu
01. 01. 2021-31. 12. 2021	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Özkan Cengiz	Olumlu
01. 01. 2022-31. 12. 2022	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Özkan Cengiz	Olumlu
01. 01. 2022-31. 03. 2023	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Özkan Cengiz	Olumlu

Adresleri :

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. :

Cumhuriyet Mah. Yeniyol Sok.

Bomonti Business Center No:8 K:4 D:22

Bomonti Şişli İstanbul

T : +90 212 217 02 30

F : +90 212 217 02 29

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ÇIKARILAN KIYMETLER VE FİNANSMANI DAİRESİ DAŞKANLIĞI

04 -08- 2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade

Şirketin Manisa ilinde planlamakta olduğu yenilenebilir enerji üretimi yatırımı ile ilgili olarak CW ENERJİ MÜHENDİSLİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ile 32.580.470,60 USD değerinde güneş paneli alımı için anlaşma sağlanmıştır.Aynı arazi üzerinde 24,1 MWe Kurulu gücüne ilave olarak 51 MWe Kurulu güç kapasite izni için EPDK'na başvuruda bulunulmuştur.

Taahhütler notunda belirtilen teminatlardan 1.550.000.000 TL bankaya verilen gayrimenkul ipoteği, 1.300.000.000 TL bankaya verilen sabit kıymet rehni, 250.000.000 TL bankaya verilen hisse rehnine konu kredinin son taksiti 12 Nisan 2023 te ödenmiştir. Bu itibarla toplam 3.350.000.000 TL tutarındaki sözkonusu ipotek ve rehinler rapor tarihi itibariyle kaldırılmıştır.

Son finansal tablo tarihi 31.03.2023'dür. Son finansal tablo tarihinden sonra finansal durumu veya ticari konumu etkileyen önemli bir değişiklik olmamıştır.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket'in karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

Esas Sözleşme'nin "*Karın Tespiti ve Dağıtımı*" başlıklı 19'uncu maddesine göre;

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket tarafından ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Kalanın %10'u, TTK'nın 348. maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca, genel kurulca kâr dağıtımına karar verilmese dahi kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtılır.

d) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının; azami % 10'unun Yönetim Kurulu Üyelerine ve ayrıca çalışanlarına dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

İkinci Kâr payı:

e) Net dönem kârından, (a), (b), (c) ve (d) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

f) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 2. fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

19. 2. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

19. 3. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

19. 4. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

19. 5. Yönetim Kurulu, genel kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili madde hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uymak şartı ile kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.

Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Şirket; 2020, 2021 ve 2022 hesap dönemlerine ilişkin yapılan Olağan Genel Kurul toplantılarında kâr dağıtımı yapmamış ve geçmiş yıl kârlarının Şirket bilançosunda bırakılmasına karar verilmiştir.

23.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumunu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususlara ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Şirket tarafından açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır. Öte yandan aşağıda bilgileri yer alan 1.215.338,00 ABD Doları değerinde ticari alacağa ilişkin Şirket tarafından arabuluculuk süreci başlatılmış olup bu süreç anlaşmamayla sonuçlanmıştır. Şirket tarafından işbu alacağın tahsili için dava açılacaktır.

İhraççı'nın Taraf Olduğu Arabuluculuk Dosyaları					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No/Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
Şirket	Kingspan Yapı Elemanları A.Ş. (Eski	Aliağa Arabuluculuk Bürosu'nun	Ticari alacak (Çatı ve dış cephe	1.215.338 ABD Doları	Şirket'in çatı ve dış cephe kaplamalarında garanti süresi içinde meydana gelen hasarın

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

	unvan: İzopoli Yapı Elemanları Taah. Sav ve Tic. A.Ş.)	2022/155296 E. Sayılı dosyası	kaplamalarında garanti süresi içinde meydana gelen hasarın giderilmesi)		giderilmemesi sebebiyle başlatılan Arabuluculuk süreci 24.01.2023 tarihinde anlaşmamayla sonuçlanmıştır. Alacağın temeli sözleşme bedeli olup tahsili için dava açılacaktır.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek payların nominal değerleri toplamı 115.100.000 TL olup, 75.000.000 TL'lik kısmı, Şirket'in sermayesinin mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 500.000.000 TL'den 575.000.000 TL'ye artırılacak, kalan 40.100.000 nominal değerli kısım ise Şirket'in mevcut ortağı İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. tarafından ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması ve gerekli görülmesi halinde mevcut ortaklardan İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi'nin sahip olduğu 23.020.000 TL nominal değerli 23.020.000 adet B grubu payın, anılan ortağın nihai kararına tabi olmak üzere dağıtıma tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde 138.120.000 TL nominal değerli 138.120.000 adet B grubu payın halka arzı gerçekleşecektir.

04-08-2023

Pay Grubu	Nama/ Hamiline	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yoktur	115.100.000	20,02	1,00	115.100.000	20,02

Ek satış olmaması durumunda ihraç edilecek 115.100.000 TL nominal değerli B grubu nama yazılı payların halka arz sonrası oluşacak **574.999.000** TL'lik B grubu paylar içindeki oranı **%20,02** olurken, halk arz sonrası oluşacak **575.000.000** TL'lik ihraççı sermayesine oranı **%20,02** olacaktır.

Ek satış olması durumunda ihraç edilecek 138.120.000 TL nominal değerli B grubu nama yazılı payların halka arz sonrası oluşacak **574.999.000** TL'lik B grubu paylar içindeki oranı **%24,02** olurken, halk arz sonrası oluşacak **575.000.000** TL'lik ihraççı sermayesine oranı **%24,02** olacaktır.

Payların ISIN Kodu SPK onayını takiben temin edilecek olup, MKK nezdinde kaydileştirilecektir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Sermaye Artırımı Yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar

Grubu	Nama/Hamiline	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yoktur	75.000.000	13,04	1,00	75.000.000	13.04

Sermaye artırımı yoluyla ihraç edilecek **75.000.000** TL nominal değerli B grubu nama yazılı payların halka arz sonrası oluşacak **574.999.000** TL'lik B grubu paylar içindeki oranı **%13,04** olurken, halka arz sonrası oluşacak **575.000.000** TL'lik ihraççı sermayesine oranı **%13,04** olacaktır.

Ortak Satışı Yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar

Grubu	Nama/Hamiline	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yoktur	40.100.000	6,97	1,00	40.100.000	6,97

Ortak satışı yoluyla halka arz edilecek paylar **40.100.000** TL nominal değerli B grubu nama yazılı payların halka arz sonrası oluşacak **574.999.000** TL'lik B grubu paylar içindeki oranı **%6,97** olurken, halka arz sonrası oluşacak **575.000.000** TL'lik ihraççı sermayesine oranı **%6,97** olacaktır.

Halka Arz Eden Ortak

No	Ortağın Adı, Soyadı/ Unvanı	Halka Arzı Yapılacak Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortak Satışı Yapılacak Payların Halka Arz Sonrası Şirket Sermayesindeki Payı Oranı (%)
1	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	40.100.000	6,97

Ek satış kapsamında İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'ye ait mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

04-08-2023

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yoktur	23.020.000	4,00	1,00	23.020.000	4,00

Ek satışın gerçekleşmesi halinde, ek satış kapsamında ortak satışı yoluyla halka arz edilecek paylar **23.020.000** TL nominal değerli B grubu nama yazılı payların halka arz sonrası oluşacak **574.999.000** TL'lik B grubu paylar içindeki oranı **%4,00** olurken, halka arz sonrası oluşacak **575.000.000** TL'lik ihraççı sermayesine oranı **%4,00** olacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmesinden önce tüm paylar kaydileştirilerek Merkezi Kayıt Sistemi nezdinde kayden izlenecektir.

24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsiden satışa sunulacaktır.

24.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19 ve TTK md. 507, II-19. 1 sayılı Kâr Payı Tebliği):

TTK'nın 507. maddesi, SPKn'nin 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, pay sahipleri, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârdan pay alma hakkına sahiptir. Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kâr dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, II-18. 1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği):

TTK md. 461 uyarınca, her pay sahibi, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak, Esas Sözleşme'nin 7'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu sermaye artırımı kararında yeni pay haklarını sınırlandırmaya yetkilidir.

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

SPKn md. 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz Pay Edinme (TTK md. 462, SPKn md. 19 ve VII-128. 1 sayılı Pay Tebliği):

Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507):

TTK md. 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, II-30. 1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği):

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923
04-08-2023
İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Esas Sözleşme'nin ilgili maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanları mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi de dahil olmak üzere Kurulca belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417):

TTK md. 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. Kanuni istisnalar saklıdır.

TTK md. 409 uyarınca, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır.

Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır.

TTK md. 417 uyarınca, yönetim kurulu, SPKn'nin 30. maddesi 2. fıkrası uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'dan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler.

Oy Hakkı (SPKn md. 30 ve TTK md. 432, 433, 434, 435, 436):

TTK md. 434 uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK md. 432 uyarınca, bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK md. 433 uyarınca, oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK md. 435 uyarınca, oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK md. 436 uyarınca, pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları sahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn md. 30 uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

04 -08- 2023

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437, II-14. 1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği):

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

SPKn. 14. maddesi ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2):

TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'inci maddesinin altıncı fıkrası ve 20'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararların ilanından itibaren 30 gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, yıl sonu finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde iptal davası açılabilir.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın, çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531, 559, SPKn md. 27):

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını ve genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

04-08-2023

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 207, 438, 439):

TTK md. 207 uyarınca; Denetçi, özel denetçi, riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi; bağlı Şirket'in, hâkim şirketle veya diğer bağlı bir şirketle ilişkilerinde hilenin veya dolanın varlığını belirtir şekilde görüş bildirmişse, bağlı Şirket'in her pay sahibi, bu konunun açıklığa kavuşturulması amacıyla, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 438 uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Dilekçe sahiplerinin, kurucuların veya şirket organlarının, kanunu veya esas sözleşmeyi ihlal ederek, şirketi veya pay sahiplerini zarara uğrattıklarını, ikna edici bir şekilde ortaya koymaları hâlinde özel denetçi atanır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, II- 23. 3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği):

SPKn. md. 24 uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. Pay sahibinin SPKn 23'üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir.

04-08-2021

Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından II- 23. 3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir. İlgili Tebliğ uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27. 3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği):

SPKn madde 27 ile II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının Şirket'in oy haklarının %98'ine ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, Tebliğ'de belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığına dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar. Şüpheye mahal vermemek adına, yönetim kontrolünün elde edilmesi ile aynı zamanda halka açık şirketten çıkarma ve satma hakkının da doğması durumunda pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğü doğmaz. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içerisinde, azınlıkta kalan azınlıkta kalan pay sahiplerinin paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirlerken, azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının %98'ine veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 11.04.2023 tarih ve 13 toplantı numaralı Yönetim Kurulu kararı uyarınca;

Türk Ticaret Kanunu'nun 390 (4) hükmü doğrultusunda Şirketimizin Yönetim Kurulu üyelerinin her birine yapılan yazılı öneri üzerine, aşağıdaki kararlar sirküler yoluyla:

1. Şirket'in 500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 2.500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 75.000.000 TL artırılarak 575.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
2. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 75.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 75.000.000 adet nama yazılı B grubu payın halka arz fiyatından, primli olarak çıkarılmasına,
3. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 75.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 75.000.000 adet nama yazılı B grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
4. Şirket'in mevcut pay sahibi İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ("**Halka Arz Eden Pay Sahibi**")'nin sahip olduğu toplamda 40.100.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 40.100.000 adet nama yazılı B grubu payın ve toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması ve gerekli görülmesi halinde 23.020.000 TL nominal değerli 23.020.000 adet B grubu payın halka arz edilmesine ilişkin talebin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
5. Sermaye artırımı ve ortak satışı kapsamında ihraç edilen toplamda 115.100.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 115.100.000 adet nama yazılı B grubu payın ve ek satışın gerçekleşmesi halinde 23.020.000 TL nominal değerli 23.020.00 adet nama yazılı B grubu payın belirlenecek halka arz fiyatından, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") ilgili düzenlemeleri kapsamında halka arz edilmesine,
6. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan payların tamamının halka arz kapsamında satılamaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların halka arz sonrasında alınacak yeni bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,
7. Bu kararın ve ekte yer alan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 461'inci maddesi uyarınca hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil ve ilan

T.C. İSTANBUL ANADOLU 23. NOTERLİĞİ İMZA BEYANNAMESİ KURUMSAL İMZA SİRKÜLERİ BAŞVURU DAİRESİ 04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

edilmesi ve Kamuoyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması da dahil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,

8. Sermaye artırımı ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Şirket esas sözleşmesinin nihai sermaye artırım tutarını yansıtacak şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması ve tadil tasarısına dair uygun görüş alınmasını müteakip esas sözleşmesinin tadili için gerekli tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,
9. Halka arz edilecek paylar için Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (**"Garanti Yatırım"**) Konsorsiyum Lideri olarak yetkilendirilmesine, Garanti Yatırım ve sözleşmede adı geçebilecek diğer konsorsiyum üyeleri ve Halka Arz Eden Pay Sahibi ile "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" imzalanmasına, buna ilişkin halihazırda imzalanmış sözleşmelerin onaylanmasına,
10. Garanti Yatırım tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda belirlenecek fiyatın halka arz fiyatı olarak kabul edilmesine ve halka arz fiyatının Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu ile kamuya duyurulmasına,
11. Şirketimiz mevcut pay sahibi İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ile Garanti Yatırım arasında Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi'nin imzalanmasına ve bu sözleşme hükümleri çerçevesinde, fiyat istikrarı işlemlerinde kullanılmak üzere halka arzı gerçekleşen tüm payların azami %20'si ile sınırlı olmak kaydıyla İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. tarafından halka arz edilen payların halka arz pay fiyatıyla çarpılmasıyla oluşan brüt tutara eşdeğer bir fonun Pay Tebliği'nin 11. maddesi kapsamında Garanti Yatırım tarafından fiyat istikrarı işlemleri için kullanılmasına,
12. Yukarıdaki hususlar kapsamında gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılması için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluş A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili Ticaret Sicili Müdürlükleri de dahil olmak üzere ve bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dahil olmak üzere, söz konusu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle: ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale, Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapması gereken açıklamalar için gerekli tüm işlemleri yerine getirmeye, bu kapsamda yapılacak tüm işlemlerde Şirket'i herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın, en geniş şekilde temsil etmeye Şirket'imiz imza sirküleri uyarınca Şirket'i temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına

oybirliği ile karar verilmiştir.

04-08-2023

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır. Ancak, SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarihli ve 20/412 s.k) İlke Kararı uyarınca, halka arza katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca halka arz katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.

04-08-2023

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler;

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

İhraççının paylarının halka arzı öncesinde, SPK'nın payların ihracına ilişkin onay vermesi gerekmektedir.

İhraççının paylarının halka arzı sonrasında BİAŞ'ta işlem görebilmesi için, BİAŞ yönetim kurulunun mevzuatın ilgili hükümleri çerçevesinde olumlu karar vermesi gerekmektedir.

BİAŞ'ın görüşlerine işbu izahnamenin " I. Borsa Görüşü " bölümünde yer verilmektedir.

Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca halka arz katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.

Şirket paylarının halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş ve onay alınmasına gerek bulunmadığı belirtilmektedir.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen 115.100.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 575.000.000 TL'ye ulaşacak çıkarılmış sermayeye oranı % 20,02 olacaktır.

Pay Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilecek Pay Toplamı (TL)	Halk Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye'ye Oranı (%)
B	Nama	Yoktur.	1,00	75.000.000 (Sermaye Artırımı)	13,04
B	Nama	Yoktur.	1,00	40.100.000 (Ortak Satışı)	6,97
Toplam				115.100.000	20,02

Ek satış kapsamında ilgili ortağın nihai kararına tabi olmak üzere, ortak satışı yoluyla halka arz edilebilecek ek satışa konu olabilecek payların nominal değeri 23.020.000 TL olup, ek pay satışı öncesi Halka Arz Edilecek Paylara oranı %20,00; Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %4,00 olmaktadır.

04-08-2023

Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde halka arz edilecek payların nominal değeri toplam 138.120.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %24,02 olmaktadır.

Bununla birlikte, Şirket kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş olup, halka arz sonucu sermaye artırımı ile oluşturulan paylardan satılamayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde çıkarılmış sermaye tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran yönetim kurulu kararı ile belirlenecek olup, SPK'nın onayını

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

müteakip tescil ve ilan edilecektir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi:

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka Arz Edilecek Paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır.

Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, Garanti Yatırım liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından "Sabit fiyat ile talep toplama" ve "En iyi gayret aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir. Talep toplama süresi 3 (üç) iş günü olacaktır. Satışa sunulan paylara talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilir. Satışı planlanan paylara ilişkin talep toplanması, bu taleplerin mutlaka karşılanacağı anlamına gelmemektedir.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

a)Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: (i) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek kişiler ve (ii) bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturan gerçek kişiler ile (iii) Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir. SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, işbu İzahname'nin 25.1.14 maddesinde yer alan içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, yurt içi bireysel yatırımcı grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

b)Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: Merkezi Türkiye'de bulunan a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun Geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, c) Kamu kurum ve kuruluşları, TCMB ile ç) nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurul'ca kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır. SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, portföy yönetim şirketleri, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşterileri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, unvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ md. 31/1-d kapsamındaki kuruluşların iletmiş talepler kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.

30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke kararı uyarınca,

Yeterli talep olması halinde, yurt içi kurumsal yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYŞ) kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama PYŞ bazında ve %3 olarak uygulanır.

04-08-2023

Başvuru Şekli:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde (başvuru yerleri) belirtilen başvuru

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:6 Levent Plaza Kat:5 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

yerlerine müracaat ederek talep formu doldurmaları gerekmektedir. Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir.

SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece Garanti Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

1. **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
2. **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılmış hesaplara aktarılması zorunludur. Bu konudaki sorumluluk talebi toplayan kuruma aittir. İnternet, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtasıyla talepte bulunacak yatırımcıların internet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma şartı aranacaktır.

SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep olması halinde, yurt içi kurumsal yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama portföy yönetim şirketi bazında ve %3 olarak uygulanır.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, Satış Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra, nihai talep adedi belirlenecektir.

Kendi grubu içerisinde "eşit dağıtım yöntemi"ne göre dağıtım yapılacak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubu içerisinde yer alan yatırımcıların müşterek hesaplardan girdikleri talepler iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tarafından iletilen talepler mükerrer taramadan geçirilecek ve en yüksek miktarlı talepler dışındaki diğer talepler iptal edilerek dağıtıma konu edilmeyecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubundaki bir yatırımcının en yüksek miktarlı talebini birden fazla konsorsiyum üyesinden iletmesi durumunda dağıtıma konu olacak talep Garanti Yatırım tarafından belirlenecektir.

Bilgi eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar ile İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında uygulanması durumunda mükerrer tarama sonucu dağıtıma dahil edilmeyecek kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra başvuru taleplerinin satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda her bir tahsisat grubunda dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır:

T.C. İSTANBUL DAİRESİ BAŞKANLIĞI
04-08-2023

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Eşit Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 Levent 34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

karşılanır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam olunur. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulur. Dağıtım hesaplarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında Garanti Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına Garanti Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Halka Arz Edenler tarafından karar verilecektir. Garanti Yatırım, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

"Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar"ın talep formunu doldurarak talep ettikleri pay miktarını belirtmeleri gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 (bir) lot olacaktır. "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" olarak başvuranlar; 1 TL nominal değerdeki bir payın 25.3.1. maddede belirtilen fiyatın, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonu bulunan pay bedelini, İzahname'nin 25.1.3.2.b maddesine göre aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben ve blokaj yöntemiyle talepte bulunma suretiyle yatıracaklardır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın talep formunu doldurarak talep ettikleri pay miktarını belirtmeleri gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için talep edilebilecek azami pay miktarı, bu tahsisat grubuna tahsis edilen toplam pay miktarının dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 (bir) lot olacaktır. Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin yatırım kuruluşlarınca üstlenmesi kaydıyla, pay bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Garanti Yatırım'ın, Şirket'in ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Garanti Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 2 (iki) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Halka Arz Edenler'e verecektir. Halka Arz Edenler, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Garanti Yatırım'a bildirecektir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekli ve süresine ilişkin bilgi:

<u>Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar</u>

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c (*Başvuru Yerleri*) maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin ilgili başvuru yerlerinde talep formu doldurarak talepte bulunabilirler.

T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI SERMAYE PİYASASI KURULU İSTANBUL TİCARET BORSASI SERMAYE PİYASASI FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Nor... Levent/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar 1 TL nominal değerdeki 1 adet payın 25.3.1'de belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce kredili işlem veya açığa satış gibi işlemler de dahil olmak üzere farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile pay fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutardır.

A- Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

B- Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat Tutarı = Talep Bedeli /Teminat katsayısı ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	0,97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	0,90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Döviz	0,90	Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin	Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No:... Bulvarı ... Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
(ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)		çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	çalıştığı bankanın anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)
TL DİBS	0,95	Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin ilgili günde açıkladığı ilk gösterge alış fiyatı	Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin ilgili günde açıkladığı ilk gösterge alış fiyatı
Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)	0,95	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında her bir Konsorsiyum Üyesi bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
Özel Sektör Borçlanma Aracı **(Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören Özel Sektör Borçlanma Araçlarını teminata konu edebilir)**	0,85	Özel Sektör Borçlanma Araçları'nda Borsa İstanbul Tahvil Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	Özel Sektör Borçlanma Araçları'nda Borsa İstanbul Tahvil ve Bono Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Hisse Senedi Fonu	0,90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı

SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi No:... Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Değişken Fon	0,90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay **(BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)**	0,90	Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
TL Vadeli Mevduat	1,00	-	-
Döviz (Avro, ABD Doları ve İngiliz Sterlini) Cinsinden Vadeli Mevduat	0,90	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)
Kira Sertifikası (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören Kira Sertifikalarını teminata konu edebilir.)	0,85	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı
Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı

SERMAYE PİYASASI KURULU KATILIMLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Levent Mah. Cad. Towers Kat: 1 Kat:6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler yatırımcının kullanımı için derhal serbest bırakılacaktır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'a kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler yatırımcının belirteceği sıra ile bozdurulacaktır. Ancak, ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumların teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine aracılık eden yatırım kuruluşları birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler. Konsorsiyum Üyeleri ve emir iletimine aracılık eden yatırım kuruluşlarının teminata kabul edecekleri kıymetler, işbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi halinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir Konsorsiyum Üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK.45.4 (24/03/2022 tarihli ve 14/461 s.k.) ve i-SPK.45.5 (16/06/2022 tarihli ve 32/917 s.k.) sayılı İlke Kararları ile uyumlu olacak şekilde kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla, kredili başvurularını kabul edebilir ve tahsis edilen krediye ilişkin faiz hesaplaması hususunda hangi tarih aralığının esas alınacağı, taraflar arasında akdedilecek çerçeve sözleşme hükümlerine uyarınca serbestçe tayin edilebilir.

SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI FİNANSMANI DAİRESİ 1923

04-AR-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Meşrutiyet Barbaros Bulvarı No:... Levent Plaza Kat:5-6 ...40 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece Garanti Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden iş günü saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden veya hesaben yapılacaktır.

Halka arz edilen pay bedelleri Garanti Yatırım tarafından halka arz için açılmış olan aşağıda bilgileri yer alan banka hesabına yatırılacaktır.

Hesap Sahibi	İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
Banka	T.Garanti Bankası A.Ş.
Şube	İstanbul Kurumsal Şubesi
IBAN	TR49 0006 2000 3810 0006 2494 87

c) Başvuru Yerleri

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracılık eden yatırım kuruluşlarının ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracılık eden yatırım kuruluşlarının ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın sadece Garanti Yatırım tarafından toplanacaktır.

<u>KONSORSİYUM LİDERİ:</u>

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı Çiftçi Tovvers No: 96/256 34340 Beşiktaş, İstanbul

Tel: (0212) 384 10 10, Faks: (0212) 384 10 05

Garanti Yatırım Genel Müdürlük ve tüm şubeleri, Acentesi Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin Garanti BBVA İnternet Bankacılığı (www.garantibbva.com.tr), Garanti BBVA Mobil uygulaması ve 444 0 630 Garanti BBVA Yatırımcı Destek Merkezi

<u>KONSORSİYUM ÜYELERİ:</u>

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 29 Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 371 18 00 Faks: 0212 371 18 01

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI 1923 SERMAYE PİYASASI KURULU İSTANBUL FİNANSMAN DAİRESİ BAŞKANLIĞI

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SAN.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No: 96/256 Tower Çiftçi Sok. Kat:5-6 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Genel Müdürlük, İstanbul-Beylikdüzü, İstanbul-Göztepe, İstanbul-Kadıköy, İstanbul-Ataşehir, İstanbul-Zorlu Center, İstanbul-Maslak, İstanbul-Maltepe, Ankara, Ankara-Çankaya, Ankara-Dumlupınar, Antalya, Balıkesir-Edremit, Bursa, Çanakkale, Denizli, Eskişehir, İzmir, İzmir Konak, Kayseri, Kırıkkale, Konya, Mersin ve Tekirdağ şubeleri, 0212 371 18 00 numaralı telefon ve www.alcapital.com.tr internet adresi

ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe, Keskin Kalem Sok. No:29, 34394 Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 216 26 61 Faks: 0212 266 05 43

İzmir Şube, 0212 216 26 61 numaralı telefon ile www.acar.com.tr internet adresi

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Taşyoncası Sk. T4 APT No:1 U/B256 34485 Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 444 09 68 - 0212 304 19 19 Faks: 0212 290 21 41

Sarıyer şube, Çorum şube, İstanbul Göktürk irtibat bürosu, Ankara irtibat bürosu, Adana irtibat bürosu, Pamukkale/Denizli irtibat bürosu, Isparta irtibat bürosu ve www.ahlatciyatirim.com.tr internet adresi

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sabancı Center 4.Levent 34330 Beşiktaş İSTANBUL

Tel: 0212 334 94 94 Faks: 0212 249 12 87

Ak Yatırım Genel Müdürlük ve Ak Yatırım Ankara, Antalya, Adana, Bursa, Bakırköy, Bağdat Caddesi, Buyaka, İzmir, Nişantaşı şubeleri, tüm Akbank T.A.Ş. şubeleri, 444 25 25 numaralı telefon, www.akbank.com internet adresi ve Akbank mobil uygulaması

ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Fulya Mah. Büyükdere Cad. Torun Center A Blok Apt No:74A/80 Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 370 03 70 Faks: 0212 370 03 71

Ankara, İzmir, Erzurum, Karabük şubeleri, www.albyatirim.com.tr internet adresi ile ALB Yatırım mobil uygulaması

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 346 09 89

Genel Müdürlük, Merkez Şube ve tüm irtibat büroları, 0212 213 08 00 numaralı telefon, www.alnusyatirim.com internet adresi ile Alnus Trader mobil uygulaması

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Emirhan Cad. No:109 A Blok Kat 12 34349 Balmumcu İSTANBUL

Tel: 0212 310 63 84 Faks: 0212 310 62 10

Merkez şube (Tel: +90 212 310 6300 Emirhan Cad. Atakule No:109 A Blok 34349 Balmumcu/İstanbul), Bostancı irtibat bürosu (Tel: +90 212 310 6010 Bağdat Cad. Büyükhanlı Konutları B1 BL K:3 d:13 Suadiye İstanbul), Aktif Yatırım Bankası A.Ş. şubeleri ile 0212 310 60 60 numaralı telefon, www.atayatirim.com.tr internet adresi ve Ata Yatırım ve NKOLAY mobil uygulamaları

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nida Kule İş Merkezi No:1 Kat:17 34732 Kadıköy İSTANBUL

Tel: 0216 547 13 00 Faks: 0216 547 13 98-99

444 1 263 numaralı telefon ile www.bmd.com.tr internet adresi

BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:13 Kat:9 34485 Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 317 27 27 Faks: 0212 317 27 26

Burgan Bank A.Ş. ve Burgan Yatırım şubeleri, www.burgan.com.tr ve www.burganyatirim.com.tr internet adresleri ile Burgan Trade mobil uygulaması

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:141, Kat 9 Esentepe Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 348 91 91 Faks: 0212 211 83 16

MobilDeniz mobil uygulaması, Denizbank A.Ş. İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com), 0 212 906 10 00 ve 0212 348 90 35 numaralı telefonlar, Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri,

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., www.denizyatirim.com'da telefon numaraları bulunan şubelerden halka arz talebi alacaktır. Söz konusu telefon numaraları aracılığı ile yapılan halka arz başvurularında müşterilerden ıslak imzalı talep formu talep edilmeyecektir.

DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez No:56/13 B3 Blok Kat:7 34340 Beşiktaş İSTANBUL

Tel: 0850 450 36 65 Faks: 0212 353 10 46

Merkez Şube ve Gaziantep irtibat bürosu ile www.dinamikyatirim.com.tr internet adresi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI FİNANSMANI DAİRESİ 1923

04-08-2023

ZEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ZEMİR DEMİR ÇELİK S

GAZİANTEP YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak No: 21 Kat: 10-11-12 34843 Maltepe İSTANBUL

Tel: 0216 453 00 00 Faks: 0216 377 11 36

Gedik Yatırım tüm şubeleri, 0216 453 00 53 numaralı telefon ile www.gedik.com internet adresi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. Ihlamur Bul. No: 3/89 K: 9 34746 Ataşehir İSTANBUL

Tel: 0212 244 55 66 Faks: 0212 244 55 67

Merkez şube, İzmir şube ve Ankara şube, 444 0 321 numaralı telefon, www.global.com.tr internet adresi ile Global On-Line mobil uygulaması

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi Blok No:9 İç Kapı No:21 Ataşehir İSTANBUL

Tel: 0216 285 09 00 Faks: 0216 688 53 90

Halk Yatırım İstanbul(Avrupa), İstanbul(Asya), Adana, Ankara, Ankara Başkent, Antalya, Bursa, Denizli, İzmir, Samsun Şubeleri ile tüm Türkiye Halk Bankası A.Ş. şubeleri, 444 42 55 numaralı telefon ile şube iletişim kanalları, www.halkyatirim.com.tr ve www.halkbank.com.tr internet adresleri ile Halk Yatırım Borsa, Halk Yatırım Trader, Halk Yatırım Mobil, Halkbank Mobil mobil uygulamaları

ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:8 Kat:10 Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 367 70 00 Faks: 0212 367 70 70

ING Yatırım Menkul Değerler Ankara, Maslak, Kadıköy, Antalya, İzmir irtibat büroları ve ING Özel Bankacılık Şubeleri, 0850 222 0 600 numaralı telefon, www.ing.com.tr internet adresi ile ING Mobil mobil uygulaması

INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Esentepe Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 238 88 88 Faks: 0212 347 66 00

Ankara, Adana, Tatvan, Çankaya, İzmir, Ayvalık, Bodrum ve Eskişehir irtibat büroları, 0212 238 88 88 numaralı telefon ile www.investaz.com.tr internet adresi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI FİNANSMAN DAİRESİ

04-08-2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:4, (2.blok) D:16 Ümraniye İSTANBUL

Tel: 0212 700 35 00 Faks: 0216 692 12 75

Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü Göztepe, Göktürk, Levent, Etiler, Şişli, Maslak, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Antalya, Aydın, Balıkesir, Bodrum, Bursa,

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Diyarbakır, Gaziantep, İzmir, Kayseri, Kırıkkale, Mersin, Samsun ve Van irtibat büroları ile www.infoyatirim.com internet adresi ve İnfoTrade Pro mobil uygulaması

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. 59. Sok. Spine Tower Kat:2 Maslak Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 329 32 00 Faks: 0212 328 30 81

0212 329 33 10 numaralı telefon ve https://www.integralyatirim.com.tr internet adresi

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Meltem Sok. İş Kuleleri Kule-2 Kat:13 No:10/14 34330 Beşiktaş İSTANBUL

Tel: 0212 350 20 00 Faks: 0212 350 20 01

Genel Müdürlük, Adana, Ankara (Ankara, Anadolu, Başkent), Antalya, Bursa, Bodrum, Denizli, Diyarbakır, Eskişehir, Gaziantep, Kayseri, Mersin, İzmir (9 Eylül, Ege, İzmir), İstanbul (Ataşehir, Bağdat Caddesi, Bahçeşehir, Beylikdüzü, Güneşli, Kalamış, Levent, Maslak, Maltepe, Nişantaşı, Taksim, Yeşilyurt), Samsun ve Trabzon şubeleri, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.isbank.com.tr adresi ve İşCep mobil uygulaması (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu ve İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu teminata alınarak kabul edilecek başvurular)

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Ecza Sk. No:6 Safter İş Merkezi Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 286 30 00 Faks: 0212 286 30 50

0212 286 30 00 numaralı telefon, www.marbasmenkul.com.tr internet adresi ile M-Trader2 mobil uygulaması

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kavacık Mah. Şht. Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 Kat:3-4 Beykoz İSTANBUL

Tel: 0216 681 34 00 Faks: 0216 693 05 70 -71

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. genel müdürlük, tüm şube ve acentalar, www.meksa.com.tr internet adresi ile Meksa Mobile mobil uygulaması

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BANKALAR VE FİNANSMAN DAİRESİ 1983

04-08-2023

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nurol Plaza B Blok No 255 Kat 8 Maslak Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0312 466 93 28, 0232 484 35 70, 0322 458 91 08, 0258 262 18 88, 0212 366 88 00, 0212 366 88 66, 0224 452 34 36 Faks: 0212 328 40 70

İstanbul, Ankara, İzmir, Bursa, Adana, Denizli şubeleri, 444 1 730 numaralı telefon ile https://online.osmanlimenkul.com.tr/login.asp internet adresi

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Tel:0212 384 10 10

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer İSTANBUL

Telefon: 0212 319 12 00 Fax: 0212 351 05 99

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. genel müdürlük ve tüm şubeleri, Fibabanka A.Ş. genel müdürlük ve tüm şubeleri, 0850 222 0 414 numaralı telefon ve www.oyakyatirim.com.tr ve www.fibabanka.com.tr internet adresleri ile OYAK Yatırım ve Fibabanka mobil uygulamaları

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman 1 Sokak No: 7-9 Kat:3 Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 239 10 00 Faks: 0212 233 69 29

PhillipCapital Genel Müdürlüğü, Adana, Alsancak, Ankara, Antalya, Ayvalık, Bağdat Cad., Bostancı, Denizli, Fethiye, Gaziosmanpaşa, İzmir, İzmit, Nişantaşı, Ordu, Trabzon irtibat büroları, 0212 239 10 00 numaralı telefon ve www.phillipcapital.com.tr internet adresi ile Phillip Mobile G mobil uygulaması

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 336 70 00 – 0212 336 73 73 Faks: 0212 282 22 55

İstanbul Ataşehir, İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftehavuzlar, İstanbul Maslak, Adana, Ankara, Antalya, Mersin, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir ve Kayseri şubeleri ile 0212 336 73 73 numaralı telefon, internetsube.qnbfi.com internet adresi ve QNB Finansinvest mobil uygulaması

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No.43/8 Güneşli/ Bağcılar/İstanbul

Tel: 0 212 410 05 00 Faks: 0 212 410 05 05

0212 410 05 00 telefon numarası ve www.sankomenkul.com internet sitesi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 SERMAYE PİYASASI FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI

04-08-2023

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok K:4-5 Esentepe Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 334 33 33 Faks: 0212 334 33 34

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri, Şekerbank T.A.Ş. ve şubeleri ile www.sekeryatirim.com.tr internet adresi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler İSTANBUL

Tel: 0212 355 46 46 Faks: 0212 282 09 97

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı Metrocity Tower Blok 1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, Girne, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez Şubesi ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris, Trabzon, Çankaya ve Bodrum irtibat büroları ve Odea Bank A.Ş. şubeleri, http://www.tacirler.com.tr/ internet adresi ve Tacirler Yatırım mobil uygulaması

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9 K.11 34398 Maslak Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 365 10 00 Faks: 0212 290 69 95

Antalya irtibat bürosu 0242 243 50 00, Akasya İrtibat Bürosu 0212 339 10 00, Ataşehir irtibat bürosu 0212 365 10 00, Bodrum irtibat bürosu 0216 339 10 00, Ankara İrtibat Bürosu ve 0212 365 10 00 numaralı telefon ile www.terayatirim.com internet adresi

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 2 Kat: 6 Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 345 00 62-66 Faks: 0212 345 07 66

Ankara, İzmir, Adana irtibat büroları; 444 39 34 numaraları telefon ile www.trive.com.tr internet adresi

TURKİSH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mahallesi, Ali Kaya Sokak, No: 1A/52 Polat Plaza A Blok Kat: 4 Levent İSTANBUL

Tel: 0212 315 10 00 Faks: 0212 315 10 02

Turkish Yatırım genel müdürlük ve tüm şubeleri ile https://www.turkishyatirim.com/ internet adresi

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Beşiktaş İSTANBUL

Tel: 0212 352 35 77 Faks: 0212 352 36 20

Vakıf Yatırım Genel Müdürlük ve tüm şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. tüm şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. 0850 222 07 24 numaralı telefon, www.vakifbank.com.tr ve www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri ile T. Vakıflar Bankası T.A.O. Mobil Bankacılık uygulaması

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI 1923 AKLINLAR FİNANSMANI DAİRESİ

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27 Beşiktaş İSTANBUL 04-08-2023

Tel: 0212 319 80 80 Faks: 0212 264 14 09

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. şubeleri ve 444 0 444 numaralı Müşteri İletişim Merkezi, YKB Mobil Bankacılık mobil uygulaması, www.yapikredi.com.tr ve www.yatirimdunyam.com.tr internet adresleri

DEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Cad. No:16 Levent Towers Kat:14 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı, Beyoğlu İSTANBUL

Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 282 15 50-51

Yatırım Finansman genel müdürlük ve tüm şubeleri, 0212 317 69 00 numaralı telefon, www.yf.com.tr internet adresi ve YFTrade Mobile mobil uygulaması

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 34330 Beşiktaş İSTANBUL

Tel: 0212 339 80 80

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş'nin merkezi, T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, 0850 22 22 979 numaralı telefon ile www.ziraatyatirim.com.tr ve www.ziraatbank.com.tr internet adresleri ve Zborsa, Ziraat Trader ve Ziraat Mobil mobil uygulamaları

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. T. Garanti Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (GPY1. ve GPY 2. Para piyasası fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY) • TL DİBS • Pay (BİST 30'da yer alan paylar 750.000 TL'nin üstündeki talepler için yalnızca Garanti BBVA Yatırım Şubeleri'ne iletilecek taleplerde teminat olarak kabul edilecektir.) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
Acar Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu

T.C. İSTANBUL SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahalles Bulvarı No:4 Çiçek Towers Kat:5-6 34330 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

	• Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları)
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı(ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar.) • Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Akbank T.A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (Sadece Akbank T.A.Ş. tahvili ve bonosu) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) * (Sadece tek başına teminata konu olabilir) (*BIST 30 endeksi kapsamındaki paylardan Borsa İstanbul A.Ş. Piyasalarında Uygulanacak Gözetim Tedbirleri Yönergesi'ndeki ilgili hükümler çerçevesinde, Tedbir Yönetim Sistemi kapsamında, "Açığa Satış ve Kredili İşlem Yasağı", "Brüt Takas" veya "Emir İptalinin, Emir Miktar Azaltımı ile Emir Fiyat Kötüleştirmesinin Yasaklanması" tedbirlerinden herhangi birisi uygulanmayanlar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Borçlanma Araçları Fonu

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1523

04-09-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Bulvarı No:6 Onur Tower Kat:1 Daire:1 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

	• Değişken fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Begüm Bulvarı No:86 Giftçi Tower 1 Kat 5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel: 0212 384 10 10

	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	• Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• -
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. DenizBank A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (DLY fonu dışındakiler için*) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (DBK fonu dışındakiler için*) • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu* • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği*) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir*) • Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) (Sadece TCMB tarafından ihraç edilenler *) • Hisse Senedi Fonu* • Kira Sertifikaları Katılım Fonları* • Borçlanma Araçları Fonu* • Değişken Fon* • Pay (Bist 30'da yer alan paylar*) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) • **Yanında [*] işareti bulunan kıymetler/varlıklar sadece müşteri temsilcileri üzerinden alınan taleplerde kullanılabilecektir.*
Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU SERMAYE PİYASASI FİNANSMAN DAİRESİ EVRAKI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:2 Towers Julia Kat:5-6 34349 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

	• TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro)
Global Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 79-23

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Ba... Cad. ... Vari No:96 Levent Tower ... Kat:5-6 34330 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

ING Bank A.Ş. (Özel Bankacılık Şubeleri)	
InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar.) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) - sadece kendi ihraç ettiği ve Borsa

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

	İstanbul'da işlem gören borçlanma araçları) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları
Türkiye İş Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin; Sadece Sabit Yöntem) (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Borçlanma Araçları Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU FİNANSMAN DAİRESİ BAŞKANLIĞI
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

	• TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş Fibabanka A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (OYL) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (OKP) • TL DİBS • Kira Sertifikaları Katılım Fonları (OTF) • Borçlanma Araçları Fonu (OKT, OGF) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (Sanal, mobil veya emir iletimine aracılık yapan kurumlardan değil, sadece OYAK Yatırım müşteri temsilcileri tarafından BİST30 hisseleri teminat verilerek girilebilecektir.) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları ve Avro)
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI İHRAÇ FİNANSMANI DAİRESİ

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:96 Levent Towers Kat:5-6 34349 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

	• Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Sanko Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şekerbank T.A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Odea Bank A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikaları Katılım Fonları

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI DENETLEME DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:6 Garanti Towers Kat:5 34349 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

	• Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece KIE fonu) • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu)

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU FİNANSMANI DAİRESİ 923

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

	• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro) (İnternet bankacılığı ve mobil bankacılık hariç) • TL Vadeli Mevduat (İnternet bankacılığı ve mobil bankacılık hariç) • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro) (İnternet bankacılığı ve mobil bankacılık hariç)
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu-YFBL2) • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir.) (VBTS ve Brüt takas kapsamındaki hisse senetleri hariç) • Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu-YFBL2) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) (Yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları) • Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Bulvarı No:9 Levent/İstanbul Tel:0212 384 10 10

	• TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Prim Menkul Değerler A.Ş. Pay Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan yatırımcıların söz konusu payları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır. Paylar, Şirket tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

25.1. 4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Garanti Yatırım ile Şirket arasında imzalanan Halka Arza Aracılık Yetki Sözleşmesi'nde yer alan ve aşağıda yazılı nedenlere dayanılarak halka arz iptal edilebilir ya da ertelenebilir:

- Yasama yahut yürütme organı veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Halka Arza Aracılık Yetki Sözleşmesi'nden doğan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı etkileyebilecek, savaş hali, yangın, deprem, su baskını gibi tabii afetlerin ortaya çıkması,
- SPK'dan ve/veya BİST'ten gerekli izinlerin alınamaması,
- Ekonomik ve siyasi gelişmelerle para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Halka Arz Edilecek Paylar'ın pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması, piyasaların genel

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin Garanti Yatırım ve/veya Halka Arz Edenler tarafından öngörülmesi,

- Şirket'in yönetici ve ortakları ile Şirket hakkında payların pazarlanmasını önemli derecede etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava açılması ve Halka Arz Edenler aleyhine halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava veya icra takibi açılması,
- Halka arz satış sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Halka Arz Edenler tarafından onaylanmasına kadar geçen sürede halka arzın gerçekleşmesini engelleyebilecek önemli bir sebebin ortaya çıkması,
- Nihai halka arz fiyatının veya halka arzın yapısının tespiti ile ilgili olarak Garanti Yatırım ve Halka Arz Edenler arasında uzlaşmaya varılamaması.

Yukarıda yer alan koşullar nedeniyle halka arzın iptali halinde, Halka Arz Edenler, nakit olarak talepte bulunan yatırımcıların talep bedellerini nemalandırılmaksızın yatırımcılara ödeyecektir.

25.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine teslim edilmesini takiben en geç takip eden 1 (bir) iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve varlık blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İzahname'nin "Halka arza başvuru süreci" başlıklı 25.1.3.2 numaralı bölümünün "(b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Ayrıca, yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında mükerrer taleplerin dağıtıma dahil edilmeme durumu saklıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8. maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum İhraççı veya Halka Arz Edenler tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurul'a bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'de yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

04-08-2023

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:8 Q Towers Blok Kat:3
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payları teslim yöntemi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirimini takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde teslim edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Halka arz, Şirket'in 11.04.2023 tarih ve 13 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak gerçekleştirilecektir.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, KAP'ta (www.kap.org tr), Şirket internet sitesinde (www.izdemirenerji.com) ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. internet sitesinde (www.garantibbvayatirim.com.tr) ilan edilecektir.

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Ad-Soyad	Kurum
Halil Şahin	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.
Nuri Şahin	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.
Ahmet Baştuğ	İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.
Hakkı Civan Poyrazoğlu	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SAN. A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Ad-Soyad	Kurum
Caner Bayazıt Emiroğlu	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.
Mahmut Nedim Koç	Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.
Serkan Şahin	Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Selim Şahin	İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Hüseyin Baştuğ	İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Selin Şahin	İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Başak Şahin	Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.
Özge Baştuğ Ünal	Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.
Feyyaz Yazar	İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Özcan Kılıç	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.
Remzi Okan Gökdemir	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.
Zeki Çalık	İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Süleyman Daban	İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Tolga Yoldaş	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.
Utku Ergüder	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Yavuz Jankat Bozkurt	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Taylan Özgür Toprak	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Armağan Güner	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Güneş Türkoğlu	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU DEĞERLİ KIYMETLER DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Begonya Sokak No:2 Çelik Towers Kule A Kat:5 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Ad-Soyad	Kurum
Mert Hasanreisoğlu	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Esra Tekinöz	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Cansu Tuğul	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Buse Yeben	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Sırma Begüm Bayar	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Ahmet Hakan Çolak	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Meltem Akol	Akol Avukatlık Bürosu
Erman Çete	Akol Avukatlık Bürosu
Denizhan Budak	Akol Avukatlık Bürosu
Onur Küçük	Akol Avukatlık Bürosu
Can Ata Ünal	Akol Avukatlık Bürosu
Asena Fulya Seyrekbasan	Akol Avukatlık Bürosu
Özkan Cengiz	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Muammer Uzun	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Hüseyin Özer Ermumcu	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU FİNANSMAN DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923 04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SAN.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Eski Büyükdere Bulvarı Tel:0212 384 10 10

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Satış Tebliği'nin 18. maddesinin dördüncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az yüzde onunun Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ve yüzde onunun Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının ve/veya Halka Arz Edenler'in talebini de dikkate alarak bu fıkrada yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

Ek satış hariç halka arz edilecek toplam 115.100.000 TL nominal değerli payların;

69.060.000 TL nominal değerdeki %60'lık kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,

46.040.000 TL nominal değerdeki %40' lık kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

23.020.000 adet ek satışın gerçekleşmesi durumunda; ek satışa konu olan payların tamamı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a yapılacak satışlar için tahsis edilecektir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Şirket ve Halka Arz Edenler'in onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde Garanti Yatırım tarafından değiştirilebilecektir.

- SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır.
- SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı öncelikle varsa karşılanamayan taleplerin karşılanması amacıyla yurt içi bireysel yatırımcı grubuna aktarılacaktır. Bu aktarım sonrasında veya yurt içi bireysel yatırımcı grubuna tahsis edilen kadar talep gelmemesi durumunda kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilecektir.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubunda aşırı talep olması durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur. İhraççı'nın çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu bulunmamaktadır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden az veya eşit olduğu durumlarda, talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş o gruptaki tüm yatırımcılara en az 1 (bir) lot dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına Garanti Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Halka Arz Edenler tarafından Satış Tebliği Madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımında bulunmayan yatırımcıların, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubuna dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır ve mükerrer talep kontrolü işlemi yapıldıktan sonra sadece en yüksek miktarlı talepleri dikkate alınacaktır. Farklı Konsorsiyum Üyelerinden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınıyorsa Garanti Yatırım ve Halka Arz Edenler tarafından karar verilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda öncelikle, İzahname'nin 25.1.3.2 (a) maddesinde belirtilen şekilde (her bir yurtiçi kurumsal yatırımcıya verilecek pay miktarına Garanti Yatırım'ın önerilerini de dikkate alınarak Halka Arz Edenler tarafından karar verilecektir) nihai talep adedi belirlenecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilecek tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcıların, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarlarını öğrenmeleri mümkündür.

04-08-2023

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması ve gerekli görülmesi halinde mevcut ortaklardan İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi'nin sahip olduğu 23.020.000 TL nominal değerli 23.020.000 adet B grubu payın, anılan ortağın nihai kararına tabi olmak üzere dağıtıma tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek satışın tamamının

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Tel:0212 384 10 10

gerçekleşmesi halinde toplam 138.120.000 TL nominal değerli 138.120.000 adet B grubu payın halka arzı gerçekleşecektir.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 23.020.000 TL'dir. Bu paylar ek satış öncesi halka arz edilecek payların nominal tutarının %20,00'sine denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde ek satış hakkı kullanılabilecek ve ek satışa konu edilecek miktar, halka arz edilen pay miktarına eklenerek dağıtıma tabi tutulacaktır.

Ek satışa konu olabilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer	Pay Grubu	Halka Arz Edilecek Paylara Oranı (%)
Ortak Satışı	23.020.000	23.020.000	B	20,00

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Ek satış ortak satışı yöntemi ile gerçekleştirilecek olup ödünç alma yoluyla bir ek satış gerçekleştirilmeyecektir.

i) Ek satışı gerçekleştirecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Yoktur.

ii) Ödünç sözleşmesinin esasları:

Yoktur.

iii) Ödünç işlemine konu payların satın alınmasının fiyat taahhüdü niteliğinde olmadığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

iv) Sorumluluk:

Yoktur.

d)Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 TL nominal değerdeki 1 adet payın satış fiyatı 19,00 TL olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum Üyeleri'nin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLAR FİNANSMAN DAİRESİ BAŞKANLIĞI

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK"ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	İlk defa pay senedi işlemi yapacak olması nedeniyle MKK tarafından MKK sicil Numarası üretilecek ve şifre tahsis edilerek gönderilecek müşterilerden MKK'ya ödenecek ücretler tahsil edilecektir.	MKK'ya ödenecek yasal ücretler tahsil edilecektir	Başka kurumlara Hisse Senedi Virmanlarında MKK'ya ödenecek ücretler tahsil edilecektir.	Yoktur.	Yoktur.	MKK'ya ödenecek ücretler yatırımcıdan alınacaktır.
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Acar Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Mkk nın aldığı ücretler aynen yansıtılır.	MKK'nın almış olduğu ücret	Takasbank üzerinden alınmaz	Takasbank'ın almış olduğu EFT ücreti	Yoktur	MKK'nın aldığı ücretler aynen yansıtılır.
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	8,38 TL+ BSMV (işlem sayısı üzerinden)	%0,5 (min. 7 TL+BSMV, max. 39 TL+BSMV	Yoktur	Yoktur
ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	20 TL	1-10000 TL – 9.50+BSMV 10.000-50.000 TL – 18.50TL+BSMV 50.000-200.000 TL – 36.50TL+BSMV 200.000 - 1.000.000 TL – 76.50TL + BSMV 1.000.000 TL ve üzeri – 145TL+BSMV	Yoktur	Yoktur

T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI SERMAYE PİYASASI KURULU ARACILAR FİNANSMANI DAİRESİ 2023

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Büyükdere Caddesi No:19 Çelik Tower Sarıyer/İSTANBUL Kat:5-6 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Mkk nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	0-180.000 TL arası sabit 18,00 TL, 180.000-1.800.000 TL arası oransal 0.0001, 1.800.000 TL ve üzeri sabit 180,00 TL (Vergi yükümlülükleri hariç). İnternet için 16,50 TL sabit ücret (Vergi yükümlülükleri hariç)	Yoktur	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	1,02 TL + BSMV (Kayıt Sayısı Üzerinden)	8,50 TL + BSMV (Kayıt Sayısı Üzerinden)	Vardır	Yoktur	30 TL (Ay içerisinde sunulan hizmetler kapsamında hesap başına, her ay)
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	MKK'nın müşteri özelinde aldığı ücretler yansıtılmaktadır (virman ücretleri vb.)
Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Hisse başına 1,32 TL	Skalaya Göre	Skalaya Göre	Yoktur	Yoktur
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP	Yoktur	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP
Global Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	0-50.000TL-20TL+BSMV, 50.000-100.000TL-30TL+BSMV, 100.000-250.000TL-40TL+BSMV, 250.000-1.000.000TL-175TL+BSMV, 1.000.000TL ve üzeri - 250TL+BSMV	Yoktur	Yoktur
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi / Hesap Açma 5,7002 TL + BSMV	MKK Tarifesi 0,8382 TL + BSMV	MKK Tarifesi Üyelerarası Menkul Virman Transferi 4,1913 TL + BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV Asgari 12,50+BSMV	Yoktur	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 ORTAKLIK YAPILARI VE YATIRIMCILARI DAİRESİ BAŞKANLIĞI
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi Levent Tower Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	MKK Tarifesi	MKKK Tarifesi	50.000 TL'ye kadar yoktur. 50.000 TL - 100.000 TL arası 12,50 TL, 100.000 TL üstü 19 TL	Yoktur	Yoktur
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yoktur	Yoktur	MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	1,25 TL + BSMV	Takasbank tarafından alınan ücretler : Tutar üzerinden % 0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (126,272.- /1,262,723.- TL arasındaki tutarlar) Asgari:6.33 TL + BSMV (126,272.- TL'den az olan tutarlar için) Azami: 63.25 TL+ BSMV (1,262,723.- TL'yi aşan tutarlar için)	Yoktur	Komisyon oranı; %0,1 (Binde 1) + BSMV
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5,70 TL + BSMV	Yoktur	4,19 TL + BSMV	4,50 TL + BSMV	Yoktur	Mevcut müşteriler için havale ücreti 2,25 TL + BSMV olacaktır.
Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yoktur	Yoktur	100 TL + BSMV	Gelen EFT üzerinden masraf alınmamaktadır	Yoktur	Halka arz sırasında yatırımcıdan herhangi bir diğer masraf alınmayacak olup, izleyen dönemde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin yatırım hesabı saklama komisyon tarifesi geçerli olacaktır.
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	MKK Tarifesi	Yürürlükteki EFT Tarifesi	Yoktur	Yoktur

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	5 TL + BSMV	0 TL - 10.000 TL arası 15 TL, 10.000 TL - 50.000 TL arası 20 TL, 50.000 TL - 100.000 TL arası 30 TL ve 100.000 TL ve üzeri 40 TL (dijital kanallar üzerinden) 0 TL - 10.000 TL arası 45 TL, 10.000 TL - 50.000 TL arası 60 TL, 50.000 TL - 100.000 TL arası 90 TL ve 100.000 TL ve üzeri 120 TL (şube ve temsilci aracılığı ile) Döviz Transfer ücreti: Min 10 max 60 olmak üzere onbinde 2.4 (Dijital kanallar üzerinden) Döviz Transfer ücreti: Min 20 max 120 olmak üzere onbinde 2.4 (Şube ve temsilci aracılığıyla yapılan)	Yoktur	Şirketimiz resmi internet sitesi www.osmanlimenkul.com.tr adresinde yayınlanır.
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş	5,70 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	13,17 TL	Yoktur	4,40 TL	3,80 TL (internet şube)	Yoktur	Yoktur
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir.
Sanko Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	47,25 TL	Yoktur	Yoktur

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	7 TL (Pay Başına)	1 TL- 25.000 TL'ye kadar 25 TL, 25.001-75.000 TL'ye kadar 45 TL, 75.001- 300.000 TL'ye kadar 75 TL, 301.000- 1.000.000 TL'ye kadar 125 TL, 1.000.001 TL ve üzeri 175 TL	Yoktur	Yoktur
Tera Yatırım menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	Yoktur	Kurum Skalası	Kurum Skalası	Yoktur	Yoktur
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	5 TL + BSMV	0-250.000 TL 250.001- 2.500.000 TL 2.500.001 TL ve Üzeri 26 TL+BSMV 0,00012 (onbinde 1,2)+BSMV 350 TL+BSMV	Yoktur	İnternet üzerinden yapılan EFT'lerde 0- 250.000 TL 250.001- 2.500.000 TL 2.500.001 TL ve Üzeri 26 TL+BSMV 0,00012 (onbinde 1,2)+BSMV 350 TL+BSMV
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5,70 TL + BSMV	Saklayıcı Kurum virman tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum virman tarifeleri uygulanacaktır.	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10+BSMV	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır	Yoktur	4 TL + BSMV	Yürürlükteki EFT skalası uygulanacaktır	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır.	0-250.000 TL arası: 20 TL+BSMV 250.000,01 TL- 500.000 TL arası: 35 TL + BSMV 500.000,01- 1.0000.000 TL arası: 75 TL 1.000.000,01 - 1.500.000 arası 100 TL 1.500.000,01- üzeri: 150 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU YATIRIMCILARI TAZMİNAT FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923 04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Ba... Binası
No:... Levent/Büyükdere Caddesi Kat:3-6
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 384 10 10

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	İşlem başına 3,00 TL+BSMV	Yoktur	Yoktur	Yoktur

25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Pay başına satış fiyatı, 1 TL nominal değerli pay için 19,00 TL olarak belirlenmiş olup, Garanti Yatırım tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu'nda halka arz fiyatının belirlenmesi için yapılan değerleme çalışmasında İD/FAVÖK Çarpan Analizi (%50) ve İndirgenmiş Nakit Akımları (%50) yöntemleri kullanılmıştır.

Farklı değerleme yöntemleri ile farklı tarihlerdeki finansal veriler ile piyasa çarpanlarının kullanılması durumunda farklı değerlere ulaşılması mümkün olup tasarruf sahipleri tarafından gerçekleştirilecek yatırım kararları, söz konusu unsurlar dikkate alındıktan sonra verilmelidir.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Garanti Yatırım tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu halka arzın başlangıç tarihinden en az üç gün önce, KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve www.garantibbvayatirim.com.tr internet adresinde ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Halka Arz Edenler'e aittir.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları halka arz sebebiyle ve halka arz kapsamındaki talebe cevap verilecek yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır.Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından Şirket doğrudan menfaat sağlayacaktır. Sermaye artırımı suretiyle halka arz edilen paylar karşılığında Şirket fon elde edecektir.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde yer almaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI 1933 GÖRÜLMÜŞTÜR İMZA YETKİLİSİ

04-08-2023

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A. Ş. (Takasbank) ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No:2 Odacı Towers Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

Şirket, Satan Ortaklar ve Garanti Yatırım arasındaki Halka Arz Aracılık Yetki Sözleşmesi 05.12.2022 tarihinde imzalanmıştır. Ek olarak, Şirket, Satan Ortaklar ve aracı kuruluşlar arasında 25.07.2023tarihinde Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi imzalanmış olup söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Şirket, Satan Ortaklar, Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Üyeleri'nin hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtıma ilişkin hükümler ile aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket, 75.000.000 TL nominal değerde 75.000.000 adet pay satarak pay satışı geliri elde edecektir.

Satan Ortak, sahip olduğu Şirket paylarının halka arzında 40.100.000 TL nominal değerde 40.100.000 adet pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Ek satışın gerçekleşmesi halinde, Satan Ortak, sahip olduğu Şirket paylarının halka arzında 23.020.000 TL nominal değerde 23.020.000 adet pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28.1 numaralı bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Garanti Yatırım'ın, halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Garanti Yatırım'ın, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, Halka Arza Aracılık Sözleşmesi ve ekleri dışında, herhangi bir anlaşması yoktur.

Akol Avukatlık Bürosu tarafından halka arz işlemi amacıyla Şirket Esas Sözleşmesi'nin kayıtlı sermaye sistemine dönüştürülmesi dahil olmak üzere Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili ikincil mevzuata uygun hale getirilmesi, İzahname ve Hukukçu Raporu hazırlanması sürecinde hukuki destek sağlanmaktadır.

Akol Avukatlık Bürosu ile Şirket arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akol Avukatlık Bürosu ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Akol Avukatlık Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Akol Avukatlık Bürosu'nun ve Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Akol Avukatlık Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

04-08-2023

Şirket ile 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023 mali yıllarının mali tablolarının bağımsız denetimini yapan HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. arasında çıkar çatışması

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Aytar Caddesi No:2 Levent Çiftçi Towers Kule 1 Kat:5-6 34330 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. ile Şirket arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

Şirket ile halka arza yönelik Türkiye için elektrik satış ve üretimde kullanılan kömür fiyatları projeksiyonu hizmeti veren Modus Enerji Danışmanlık arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Modus Enerji Danışmanlık ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Modus Enerji Danışmanlık'ın doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Modus Enerji Danışmanlık, Şirket'e sunduğu danışmanlık hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul nezdinde Yıldız Pazar'da işlem görmesi için 13.04.2023 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ne başvuru yapılmıştır.

Halka arz bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilecek payların satış tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.

Borsa'nın görüşüne işbu izahnamenin I numaralı bölümünde yer verilmiştir.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI FİNANSMAN CAİZESİ BASKANLIĞI

04-08-2023

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Halka arzı gerçekleştirilecek İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. paylarının, fiyat istikrarı işlemlerinde kullanılmak üzere halka arzı gerçekleşen tüm payların azami %20'si ile sınırlı olmak kaydıyla halka arz edilen payların halka arz pay fiyatıyla çarpılmasıyla oluşan brüt tutara kadar bir fonun Pay Tebliği'nin 11. maddesi kapsamında Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından fiyat istikrarı işlemleri için kullanılması planlanmaktadır. Fiyat istikrarı işlemlerine yönelik, tarafları Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ve İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. olan "Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi" 24.07.2023 tarihinde imzalanmıştır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Konsorsiyum Lideri Garanti Yatırım, Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Garanti Yatırım fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin bir taahhüt vermemektedir. Garanti Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 15 gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren yetkili kuruluş olan Konsorsiyum Lideri Garanti Yatırım'a aittir. Garanti Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerinde yabancı kaynak kullanacaktır.

04-08-2023

Halka Arz Eden Pay Sahipleri, Şirket ve Garanti Yatırım arasında imzalanan Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak, Garanti Yatırım tarafından elde edilecek olan toplam brüt halka arz gelirinin %20'sine kadar olan kısmının fiyat istikrarı işlemleri için kullanılması planlanmaktadır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden Ortaklar	İş Adresi	Son Üç Yıl İçinde Grup İçinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	Şair Eşref Bulvarı No:23 Çankaya /İZMİR	Yönetim Kurulu Başkanı	Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri:

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'nin sahip olduğu 40.100.000 TL nominal değerli B grubu payların halka arz edilmesi planlanmaktadır.

Ayrıca, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'nin sahip olduğu 23.020.000 TL nominal değerli B grubu pay da ek satışa konu olabilecektir.

Halka arz sonucunda Şirket sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır:

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İNANÇMAN DAİRESİ 1923 04 -08- 2023

Pay Sahibi	Halka Arz Öncesi Hissedarlık Yapısı			Halka Arz Sonrası Ek Satış Hariç Hissedarlık Yapısı		Halka Arz Sonrası Ek Satış Dahil Hissedarlık Yapısı	
	Grubu	Tutarı (TL)	Oranı (%)	Tutar (TL)	Oranı (%)	Tutar (TL)	Oranı (%)
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	A	600	%0,00	600	%0,00	600	%0,00
	B	427.185.926	%85,44	387.085.926	%67,32	364.065.926	%63,32
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	A	100	%0,00	100	%0,00	100	%0,00
	B	37.264.742	%7,45	37.264.742	%6,48	37.264.742	%6,48
Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.	A	250	%0,00	250	%0,00	250	%0,00
	B	25.315.750	%5,06	25.315.750	%4,40	25.315.750	%4,40
Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	A	49	%0,00	49	%0,00	49	%0,00
	B	9.852.583	%1,97	9.852.583	%1,71	9.852.583	%1,71
Halil Şahin	A	1	%0.00	1	%0,00	1	%0,00
	B	379.999	%0,08	379.999	%0,07	379.999	%0,07
Halka Açık	B	-	%0,00	115.100.000	%20,02	138.120.000	%24,02
TOPLAM		**500.000.000,00**	**%100**	**575.000.000,00**	**%100**	**575.000.000,00**	**%100**

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 29.03.2023 tarih ve 2023/09 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl boyunca bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımı yapmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar alınmayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.**b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:**

İzmir Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 09 sayılı yönetim kurulu kararı ile aşağıdaki taahhütleri vermiştir:

Maliki olduğu halka arza konu olmayan İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarına ilişkin olarak, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bu payların hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmemesine, bu doğrultuda bir karar alınmamasına, Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğine, şüpheye mahal vermemek adına, İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasının ardından İzmir Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, fiyat istikrarı işlemlerinden edinebileceği payların, yukarıdaki sınırlamalardan hariç tutulmasına ilişkin taahhütte bulunmuştur.

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 07 sayılı yönetim kurulu kararı ile aşağıdaki taahhütleri vermiştir:

Maliki olduğu halka arza konu olmayan İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarına ilişkin olarak, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bu payların hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmemesine, bu doğrultuda bir karar alınmamasına, Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğine ilişkin taahhütte bulunmuştur.

Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 08 sayılı yönetim kurulu kararı ile aşağıdaki taahhütleri vermiştir:

04-08-2023

Maliki olduğu halka arza konu olmayan İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarına ilişkin olarak, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bu payların hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmemesine, bu doğrultuda bir karar alınmamasına, Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğine ilişkin taahhütte bulunmuştur.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:209 Akmerkez Towers Kat:3 Etiler Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 12.04.2023 tarih ve 08 sayılı yönetim kurulu kararı ile aşağıdaki taahhütleri vermiştir:

Maliki olduğu halka arza konu olmayan İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarına ilişkin olarak, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bu payların hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmemesine, bu doğrultuda bir karar alınmamasına, Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğine ilişkin taahhütte bulunmuştur.

Halil Şahin, 12.04.2023 tarihli beyanı ile maliki olduğu halka arza konu olmayan İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarına ilişkin olarak, İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bu payların hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmemesine, bu doğrultuda bir karar alınmamasına, Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğine ilişkin taahhütte bulunmuştur.

Ek olarak İzmir Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 08 sayılı sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca; İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 06 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca; Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 07 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca; Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., 12.04.2023 tarih ve 07 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca ve Halil Şahin 12.04.2023 tarihli beyanı ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca; sahibi oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satılmayacağına, başka yatırımcı hesaplarına virmanlanmayacağına veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toplam satış işlemlerine konu edilmeyeceğine ilişkin taahhütte bulunmuşlardır.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

İşbu bölümün (b) maddesinde belirtilen taahhüt, sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilmesi gereken taahhüdü de kapsamaktadır.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

f) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU DEĞERLİ KIYMETLER VE FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Halka arz; Şirket'in sermaye artırımı ve Şirket ortaklarının mevcut pay satışı yoluyla gerçekleşecektir. Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması bakımından herhangi bir gelir elde etmeyecektir. Bunun yanında Şirket, sermaye artışı usulüyle 75.000.000 TL nominal değerli 75.000.000 adet payın halka arz kapsamında satılması ile 1.425.000.000 TL bir brüt gelir elde etmeyi beklemektedir. Halka Arz Eden Pay Sahibi halka

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Saadetdere Caddesi Levent Loft Towers Kat:14 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

arzda 40.100.000 TL nominal değerli 40.100.000 adet payın satışından 761.900.000 TL brüt gelir elde etmeyi beklemektedir. Ek satışın gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Eden Pay Sahibi halka arzda ilaveten 23.020.000 TL nominal değerli 23.020.000 adet B grubu payın satışından 437.380.000 TL brüt gelir elde etmeyi beklemektedir. Halka arzın mevcut ortakların sahip olduğu payların satışı ve sermaye artışı usulleriyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri ile Halka Arz Edilecek Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından birlikte karşılanacaktır. Halka arza ilişkin bağımsız denetim maliyetinin 625.000 TL, MKK üyelik ücretinin 296.214 TL, reklam, pazarlama ve halkla ilişkiler maliyetinin 2.064.460 TL, hukuki danışmanlık maliyetinin 442.500 TL ve Borsa İstanbul işlem görme başvuru ücretinin 54.600 TL olması beklenmektedir. Şirket tarafından karşılanacak Kurul ücretinin 1.250.000 TL, Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karşılanacak Kurul ücretinin ise ek satış olmaması durumunda 360.900 TL ve ek satış olması durumunda ise 568.080 TL olması beklenmektedir. Aracılık komisyonunun ise toplam halka arz büyüklüğü üzerinden hesaplanacak şekilde ek satış olmaması durumunda 43.738.000 TL, ek satış olması durumunda ise 52.485.600 TL olması beklenmektedir. Tüm bedeller vergiler hariç olarak belirtilmiştir.

Halka arz maliyetlerinin (vergiler hariç) kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

0 4 -08- 2023

Tahmini Maliyet	Karşılayan Taraf	Tutar - Ek Satışsız (TL)	Tutar - Ek Satışlı (TL)
Bağımsız Denetim	Şirket	625.000	625.000
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	2.064.460	2.064.460
Enerji Piyasası Çalışması (Modus Enerji Danışmanlık)	Şirket	242.993	242.933
Gayrimenkul Değerleme Hizmeti	Şirket	44.000	44.000
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	296.214	296.214
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	35.578	29.648
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	19.022	24.952
SPK Kurul Ücreti (Nominal değer üzerinden)	Şirket	575.000	575.000
SPK Kurul Ücreti (İhraç değeri üzerinden)	Şirket	675.000	675.000
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	360.900	568.080
Aracılık Komisyonu	Şirket	28.500.000	28.500.000
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	15.238.000	23.985.600
Hukuki Danışmanlık	Şirket	276.933	230.778
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	148.067	194.222
Toplam Maliyet		**49.101.167**	**58.055.887**
Halka Arz Edilecek Pay Adeti		**115.100.000**	**138.120.000**

EDENİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİRÇELİK SANAYİ A.Ş.

Pay Başına Maliyet		**0,427**	**0,420**

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

İşbu İzahname'de 5 numaralı ekte yer alan Şirket'in 16.06.2023 tarih ve 21 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlendiği üzere, Şirket paylarının halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması sebebiyle herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek Yeni Paylar'ın halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. Şirket, sermaye artışı sonucunda masraflar düşüldükten sonra elde edeceği halka arz gelirlerini makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla aşağıda yer alan aralıklar içerisinde kalınmasına özen göstererek kullanacaktır.

Şirketin özkaynaklarını güçlendirmek amacıyla yapılacak sermaye artırımı kapsamında elde edilecek kaynağın;

1) % 75-80'ine karşılık gelen kısmının, Şirket, enerji üretim kaynaklarını çeşitlendirmek adına kullanımı tüm dünyada hızla artan GES (güneş enerjisi elektrik santrali) yatırımında kullanılması planlanmaktadır. Söz konusu halka arz finansmanı ile yenilenebilir enerji üretimi alanında Manisa ili Salihli İlçesinde 147 MWe üretim hacmine sahip arazi üzerine, 24,1 MWe kurulu gücünde fotovoltaik paneller yardımıyla güneş enerjisinden elektrik üretimi yapmak üzere yaklaşık 40.000.000 USD tutarında yatırım yapılması planlanlanmaktadırProje için gerekli yasal izinler alınmış olup GES yatırımı kapsamında, olumlu ÇED raporu alınmış, bağlantı anlaşması T.C.Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından onaylanarak yürürlüğe girmiştir.

   Ayrıca aynı arazi üzerinde 24,1 MWe kurulu gücüne ilave olarak 51 MWe kurulu güç kapasite izni için T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığına başvuruda bulunulmuş ve ilgili Bakanlık tarafından çağrı mektubu onayı verilmiş olup bağlantı anlaşması için gerekli prosedürler başlatılmıştır. GES yatırımları kapsamında 51 MWe kurulu güç kapasitenin ilave yatırım maliyeti yaklaşık 30.000.000 USD dir.

04-08-2023

2) % 20-25'ine karşılık gelen kısmının kısmının ise işletme sermayesi için kullanılması planlanmaktadır. Şirket, 370 MW gücünde ithal kömüre dayalı termik Santral'in enerji üretiminde hammadde olarak ithal kömür kullanmaktadır. Bu santral tam kapasite çalıştığında yılda 2 milyar 664 milyon kwh elektrik üretebilmektedir. Buna göre santral yılda yaklaşık olarak 1.000.000 ton kömür tüketmektedir. Şirket'in Türkiye'de toplam kurulu güç içindeki payı % 0,36; linyit ve kömür yakıtlı santraller içindeki payı %1,81 dir. Hammadde olan ithal kömür başta Rusya, Kazakistan, Güney Afrika gibi ülkeler olmak üzere yurt dışından tedarik edilmektedir. Dünyada emtia piyasalarındaki fiyat artışları-azalışları ana hammaddemiz olan kömür fiyatlarını da doğrudan etkilemektedir. Santralimizin kesintisiz enerji üretmesi için belli bir stok termini ile çalışması gerekmekte bu da ek finansman yükü doğurmaktadır. Dolayısıyla hammadde maliyeti Şirket için önemli bir gider kalemidir. Şirket'in gelirleri TL cinsinden olmasına karşın maliyetinin % 90'ı döviz cinsindendir. Bununla birlikte Şirket, hammadde tedariğinden oluşması muhtemel net döviz pozisyonu açığı riskine karşı faaliyetlerin sekteye uğramaması ve

İZMİR DEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

piyasada rekabetçi olup sürdürülebilirliği sağlamak için güçlü işletme sermayesine ihtiyaç duymaktadır.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar 31.03.2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ile SPK'nin 28.03.2023 tarihinde onayladığı ve 11.04.2023 tarihinde tescil edilen Esas Sözleşme'de yer alan veriler veriler esas alınarak yapılmıştır. Şirket paylarının halka arzı mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı şeklinde olacaktır. Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır. Halka arzdan pay alacaklar için -%66 oranında ve -12,54 TL sulanma etkisi olacaktır.

Sulanma Etkisi	**TL**
Halka Arz Öncesi Durum	**Tutar**
Halka Arz Öncesi Defter Değeri (TL)*	2.324.431.344
Halka Arz Öncesi Ödenmiş Sermaye (nominal TL)	500.000.000
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri (TL)	**4,65**
Halka Arz Sonrası Durum	
Halka Arz Fiyatı (TL)	19,00
Sermaye Artırımı (nominal TL)	75.000.000
Şirkete Girecek Brüt Halka Arz Geliri (TL)	**1.425.000.000**
Halka Arz Masrafları (TL)**	33.335.178
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri (TL)	**1.391.664.822**
Halka Arz Sonrası Defter Değeri (TL)	3.716.096.166
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı (nominal TL)	575.000.000
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri (TL)	**6,46**
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) sulanma etkisi (TL)	1,81
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) sulanma etkisi (%)	39%
Yeni Ortaklar İçin (negatif) sulanma etkisi (TL)	-12,54
Yeni Ortaklar İçin (pozitif) sulanma etkisi (%)	-66%

* 31.03.2023 itibariyle ana ortaklığa ait özkaynak değeri

**Ek satış olmayacağı varsayılmış ve sadece Şirket'in katlanacağı masraflar dikkate alınmıştır

Not: Hesaplamalar varsayımlar ile tahmini veriler dikkate alınarak yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklı değerler ortaya çıkabilir.

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Mevcut ortaklar için %39 oranında 1,81 TL sulanma etkisi olacaktır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	**Danışmanlık Hizmeti**
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Aracılık Hizmeti
Akol Avukatlık Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri
Modus Enerji Danışmanlık	Danışmanlık Hizmetleri

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BİLİŞİM FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZDEMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Nisbetiye Towers Beşiktaş 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir.

İzahnamede Sektörel Bilgiler

- Resmi Kurum Web sitesi kaynaklarından ulaşılan raporlardan elde edilmiştir.

Şirket, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

Garanti Yatırım çalışanları, daha önce İhraççı bünyesinde istihdam edilmemiş olup, İhraççı'nın yönetim ve denetim organlarında herhangi bir söz sahipliğinde bulunmamışlardır. Garanti Yatırım'ın, İhraççı'nın 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim şirketi ile herhangi bir bağlantısı bulunmamaktadır.

Bağımsız Denetim Raporları

Unvanı	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Sorumlu Denetçi	Özkan Cengiz (Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM)
Üye Olduğu Meslek Kuruluşları	TÜRMOB
Adresi	Cumhuriyet Mh. Silahşör Cd. Yeniyol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli/İstanbul

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI DENETİM VE MALİ RAPORLAR DAİRESİ 1923 04-08-2023

Aşağıda belirtilen uzman ve özel bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili rapordan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayımladığı bilgilerden kanaat getirilebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde izahnamede yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasıyla ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tabloları ile bunlara ilişkin dipnotlar HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Bağımsız denetim Şirket'inin özel bağımsız denetim görüşünün, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır. Ayrıca, bağımsız denetim şirketi, Şirket'in finansal tabloları ile ilgili olarak aşağıdaki şekilde olumlu görüş vermiştir:

"*İzdemir Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Grup") 31 Mart 2023, 31 Aralık 2022, 2021 ve 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akışı tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.*

"*Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Mart 2023, 31 Aralık 2022, 2021, ve 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir şekilde sunmaktadır*"

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Ba... Bulvarı ... Tower ... Kat:5-6 ... Beşiktaş ... Tel:0212 384 10 10

Hesap Dönemleri	Bağımsız Denetim Şirketi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş
01.01.2020 – 31.12.2020 01.01.2021 – 31.12.2021 01.01.2022 – 31.12.2022 01.01.2023- 31.03.2023	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Özkan Cengiz (Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM)	Olumlu

"*Kilit denetim konuları, mesleki muhakemize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.*"

Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Ticari alacaklar finansal durum tablosunda etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir. Şüpheli alacak karşılıkları; Grup Yönetimi'nin raporlama tarihi itibariyle cari ekonomik koşullar çerçevesinde geri kazanılabilirlik değerlendirmesi sonucunda tahsil edilememe riski olan alacaklar için gelecekteki muhtemel zararları karşılayacağını öngördüğü tutarları baz almakta olup Not 7'de sunulmaktadır. Ticari alacakların geri kazanılabilirliği, Grup tarafından değerlendirilirken müşterilerin geçmiş dönemlerdeki tahsilat performansları, piyasadaki kredibiliteleri, alınan teminatlar ile bilanço tarihinden finansal tabloların yönetim kurulu tarafından onaylanma tarihine kadar olan tahsilat performansları dikkate alınmakta ve Grup Yönetimi'nin tahminlerine dayanmaktadır. Ticari alacakların Grup'un varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin yapılan değerlendirmelerde önemli tahminlerin ve varsayımların kullanılması	Denetim çalışmaları kapsamında; Grup Yönetimi'nin ticari alacakların geri kazanılabilirliği değerlendirmesi için kullandığı tahminlerin ve varsayımların, finansal tablolar oluşturulurken kullanılan muhasebe politikalarıyla uyumlu olup olmadığı ve geçerliliği detaylı şekilde incelenmiş ve Grup Yönetimi'nin ticari alacakların geri kazanılabilirliği değerlendirmesi için uyguladığı kontroller anlaşılmıştır. Grup Yönetimi'nin ticari alacaklara dair yaşlandırma çalışması, müşterilere tanımlanan vadeler ve müşterilerden alınan teminatlar, incelenerek ticari alacakların geri kazanılabilirliğine dair değerlendirmelerin geçerliliği sorgulanmıştır. Örnekleme yoluyla alacaklara dair teminatlar ve sene sonundan raporlama tarihine kadar olan dönemdeki tahsilatlar doğrulanmış, sorunlu olabilecek alacaklara dair Grup Yönetimi'nin tahminleri değerlendirilmiş, Grup Yönetimi ile bu değerlendirmeler görüşülüp, tartışılmış ve diğer denetim kanıtları ile de desteklenmiştir. Ek olarak ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesi sonucu

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

sebebiyle bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	hesaplanan şüpheli alacak karşılığının matematiksel doğruluğu kontrol edilmiştir.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Grup 1 Ocak - 31 Mart 2023 dönemi içerisinde 1.795.053.532 TL (01 Ocak-31 Mart 2022: 824.653.007 TL, 31 Aralık 2022: 6.759.743.051 TL, 31 Aralık 2021: 1.368.437.026 TL, 31 Aralık 2020: 884.055.295 TL) tutarında net satış hasılatı elde etmiştir. Not 2 "Önemli Muhasebe Politikaları"nın özetinde belirtildiği üzere; satış gelirleri malın verilmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedellerin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.	Denetimimiz sırasında, hasılatın muhasebeleştirmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: -Mal ve hizmet satışlarına ilişkin imzalanmış olan sözleşmelerin incelenmesi. -Mal ve hizmet satış gelirinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili hizmetin verilip verilmediği konusunda denetim kanıtlarının alınması. -Yükümlülükler içerisinde gösterilen ertelenmiş gelirlerin müteakip dönemde malın teslim edildiğine ve mala ilişkin tahsilatın gerçekleştirildiğine ilişkin denetim kanıtlarının alınması. Mal satışlarının dönemsel olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Kilit Denetim Konuları	Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği Ticari alacaklar finansal durum tablosunda etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir. Şüpheli alacak karşılıkları; Grup Yönetimi'nin raporlama tarihi itibarıyla cari ekonomi koşullar çerçevesinde geri kazanılabilirlik değerlendirmesi sonucunda tahsil edilememe riski olan alacaklar için gelecekteki muhtemel zararları karşılayacağını öngördüğü tutarları baz almakta olup Not 7'de sunulmaktadır. Ticari alacakların geri kazanılabilirliği, Grup tarafından değerlendirilirken müşterilerin geçmiş dönemlerdeki tahsilat performansları, piyasadaki kredibiliteleri, alınan teminatlar ile bilanço tarihinden finansal tabloların yönetim kurulu tarafından onaylanma tarihine kadar olan tahsilat performansları dikkate alınmakta ve Grup Yönetimi'nin tahminlerine dayanmaktadır. Ticari alacakların Grup'un varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve	***Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı*** Denetim çalışmaları kapsamında; Grup Yönetimi'nin ticari alacakların geri kazanılabilirliği değerlendirmesi için kullandığı tahminlerin ve varsayımların, finansal tablolar oluşturulurken kullanılan muhasebe politikalarıyla uyumlu olup olmadığı ve geçerliliği detaylı şekilde incelenmiş ve Grup Yönetimi'nin ticari alacaklıların geri kazanılabilirliği değerlendirmesi için uyguladığı kontroller anlaşılmıştır. Grup Yönetimi'nin ticari alacaklara dair yaşlandırma çalışması, müşterilere tanımlanan vadeler ve müşterilerden alınan teminatlar, incelenerek ticari alacakların geri kazanılabilirliğine dair değerlendirmelerin geçerliliği sorgulanmıştır. Örnekleme yoluyla alacaklara dair teminatlar ve sene sonundan raporlama tarihine kadar olan dönemdeki tahsilatlar doğrulanmış, sorunlu olabilecek alacaklara dair Grup Yönetimi'nin tahminleri değerlendirilmiş, Grup Yönetimi ile bu

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Tanıtım Sok. No:9-6 Çelikçi Tower Apt. 1. Kat Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin yapılan değerlendirmelerde önemli tahminlerin ve varsayımların kullanılması sebebiyle bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	değerlendirilmeler görüşülüp tartışılmış ve diğer denetim kanıtları ile de desteklenmiştir. Ek olarak ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesi sonucu hesaplanan şüpheli alacak karşılığının matematiksel doğruluğu kontrol edilmiştir.
Hasılatın Muhasebeleştirilmesi Grup 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemi içerisinde 6.840.067.063 TL tutarında net satış hasılatı elde etmiştir (31 Aralık 2021: 1.368.437.026 TL, 31 Aralık 2020: 864.055.295 TL). Not 2 *Önemli Muhasebe Politikaları"nın özetinde belirtildiği üzere; satış giderleri malın verilmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomi faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedellerin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.	***Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı*** Denetimimiz sırasında, hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Mal ve hizmet satışlarına ilişkin imzalanmış olan sözleşmelerin incelenmesi, - Mal ve hizmet satış gelirinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili hizmetin verilip verilmediği konusunda denetim kanıtlarının alınması, - Yükümlülükler içerisinde gösterilen ertelenmiş gelirlerin müteakip dönemde malın teslim edildiğine ve mala ilişkin tahsilatın gerçekleştirildiğine ilişkin denetim kanıtlarının alınması, - Mal satışlarının dönemsel olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır. - Mal satışlarının dönemsel olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

T.C. İSTANBUL ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mah. Eski Büyükdere Cad. No:95 Çiftçi Towers Ofis Kat:4 Kat:5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Bağımsız Hukukçu Raporu

Yatırımcıların incelemesine sunulacak olan bağımsız hukukçu raporu Akol Avukatlık Bürosu tarafından hazırlanmaktadır.

Unvanı	Akol Avukatlık Bürosu
Adresi	Levent Mahallesi, Kanyon Ofis Binası, Büyükderece Cad., No:185, Kat:18 34394, Şişli/İstanbul
Telefon	0 212 264 6000

Diğer Açıklamalar

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri, bağımsız denetim hizmetleri ve danışmanlık hizmetleri sunan hiçbir taraf, halka arz eden tarafından ihraç edilen ya da Şirket'e ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Aynı tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahname'nin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

T.C. İSTANBUL BAŞKANLIĞI SERMAYE PİYASASI KURULU KİŞİLER FİNANSMANI DAİRESİ 1923

04-08-2023

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Şirket, 31.03.2023 itibarıyla, Enerji Piyasaları İşletim Anonim Şirketi'nde 200.000 TL nominal değerde paya sahip olup, sermayenin %0,3248'ine tekabül eden paya sahiptir.

Enerji Piyasaları İşletim Anonim Şirketi, organize toptan elektrik piyasalarını (gün öncesi piyasası, gün içi piyasası) işletmek ve bu piyasalarda gerçekleştirilen faaliyetlerin mali uzlaştırma işlemleri ile söz konusu faaliyetlere ilişkin ödeme, faturalandırma ve diğer mali işlemleri yürütmek amacıyla kurulmuştur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görecek Paylar'ın elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla İşbu İzahname tarihi yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK İŞLETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:2 Levent Tower Kat:5 Beşiktaş İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olmak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuat uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit veri mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan **("Tam Mükellef")** kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden verilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan **("Dar Mükellef")** kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı GVK uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere; (ii) resmi müesseselere veya (ü) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartlan sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu payların BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer atış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde etikleri menkul sermaye iratlan, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Kişilerin 2023 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
70.000 TL'ye kadar	%15
150.000 TL'nin 70.000 TL'si için 10.500 TL, fazlası	%20
370.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL (ücret gelirlerinde 550.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL), fazlası	%27
1.900.000 TL'nin 370.000 TL'si için 85.900 TL (ücret gelirlerinde 1.900.000 TL'nin 550.000 TL'si için 134.500 TL), fazlası	%35

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ÇIKARLILIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

DEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Levent Çırağan Caddesi Akmerkez Ofis Kulesi Kat 5-6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 621.400 TL (ücret gelirlerinde 1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 607.000 TL), fazlası	%40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK)'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, ikdisadî kamu kuruluşları, demek veya vakıflara ait ikdisadî işlemler, iş ortaklıkların, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kârı Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. Kurumlar Vergisi oranı KVK'nun 32. maddesi uyarınca kurum kazancı üzerinden %20 olarak belirlenmiştir. Bununla birlikte, 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Kanun değişikliği ile 2021 ve 2022 vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı sırasıyla %25 ve %23 olarak belirlenmiştir. 2023 yılına ilişkin kurum kazançları için ise işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde oran %20 olarak belirlenmiştir. Ancak 15 Temmuz2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile kurumlar vergisi oranı 2023 yılından itibaren uygulanmak üzere %25'e yükseltilmiştir. Ayrıca 22 Ocak 2022 tarihli ve 31727 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 7351 sayılı Kanun ile ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına ve sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına, kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanmasına imkan getirilmiştir.Ayrıca, 17 Kasım 2020'de Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile KVK'da değişiklik yapılarak, payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumlan ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranının 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanmasına hükmedilmiştir. İndirimden yararlanılan hesap dönemleri süresince şirketlerin bu halka açıklık oranını sağlayamaması halinde ise zamanında indirim sebebiyle tahakkuk ettirilmeyen vergiler vergi ziyaı cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

KVK'unda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu İK şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde etikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

04-08-2023

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değerlenmiş kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancım doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir.

"Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

32.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2025 yılları arasında Borsa'da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nun Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nun Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nun Geçici 67. maddesinin yürürlük süresinin 2025 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 2025 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören paylarının alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ-Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu paylarının bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak veri tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

a. Bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;

b. Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ifası halinde alış bedeli ile ifa bedeli arasındaki fark,

c. Bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,

d. Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

04-08-2023

İZMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık paylan hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasırın menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı haklan kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Kanun a göre kurulan yatırım fonlan ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uyabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarması durumunda, elden çıkarma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecek, ancak tevkifatı matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliğ uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonlan katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları paylan olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

04-08-2023

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mah. Süzer Plaza Büyükdere Cad. No:39 Levent Towers Kule 1 Kat:6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde GVK'nun Geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nun Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntılan verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nun Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde emiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nun Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

04-08-2023

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca te dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılma ilişkin mukimlik belgesi izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nispetiye Mahallesi Aytar Caddesi Bulvar No:2 Levent Towers Kat:1 Kat:8 34330 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımım yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (benefical owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazım da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyan doğmuş sayılacaktır. Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1.Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve 2 (iki) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'un Madde 86/1(c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2023 yılı için 150.000 TL'dir) beyan edilmesi gerekir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI FİNANSMAN UNİTESİ
04-TIR-2023

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde 86/2 çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde 101/2 uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Bulvarı No:6 Kat:10 Towers Kalite Sitesi 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

ve hakların Türkiye'den elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadırlar.

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticaret ile uğraşmaması gerekmektedir.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım sam kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticaret ile uğraştıklarından %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısında da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunlarından önce uygulanacaktır.

32.2.2.2.4. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren SPK'nun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirket sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35. maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere; "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin, her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nun 5/A maddesinde sayılan şartların

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10

sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

e. Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'mn 94/1-6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ü) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (v) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonlan ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr paylan tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nun 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadırlar. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nun 86/1-c maddesi uyarınca, uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarını; 2023 yılı için 150.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz.

04-08-2023

Beyan edilen tutar hesaplanan gelir vergisinden kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Kâr payı avansım da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

DEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

32.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesinde, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nun 6. maddesinde kapsamındaki "safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Bununla birlikte, 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Kanun değişikliği ile 2021 ve 2022 vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı sırasıyla %25 ve %23 olarak belirlenmiştir. 7316 sayılı Kanun değişikliği ile 2023 vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir.

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr paylan, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr paylan hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI DEĞERLİ KIYMETLER VE İSLAMİ FİNANSMANI DAİRESİ

04-08-2023

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesinde, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Tel:0212 384 10 10

belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yul yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr paylan için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

34. İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

34A. 1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

34A. 2 İzahname. arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU FİNANSMANI DAİRESİ

04-08-2023

ÖZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

DEMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Nisbetiye Mahallesi Dereboyu Caddesi Bulvari Kristal Kule Tower No:1 Kat:6 34340 Beşiktaş/İSTANBUL Tel:0212 384 10 10

34B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

35. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www. izdemirenerji.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www. kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları.

36. EKLER

Ek-1 Bağımsız Denetim Raporları ve Finansal Tablolar
Ek-2 Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı
Ek-3 Şirket Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesi
Ek-4 Akol Avukatlık Bürosu tarafından hazırlanan Bağımsız Hukukçu Raporu
Ek-5 Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Yönetim Kurulu Kararı ve Raporu
Ek-6 Rota Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ile Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan Gayrimenkul Değerleme Raporları
Ek-7 Rota Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ile Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. Sorumluluk Beyanları

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI 1923

04-08-2023

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

İZMİRDEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tel:0212 384 10 10