

**I. Halka Arza İlişkin Bilgiler**

Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermaye	■ 280.000.000 TL
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye	■ 320.000.000 TL
Halka Arz Miktarı ve Türü	■ 40.000.000 TL nominal – Sermaye Artırımı ■ 12.000.000 TL nominal – Ortak Satışı* ■ <b>Toplam – 52.000.000 TL nominal</b>
Dağıtım Yöntemi	■ Eşit Dağıtım (Yurt İçi Bireysel) ■ Oransal Dağıtım (Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar)**
Halka Arz Şekli	■ Sabit Fiyat ile Talep Toplama Yöntemi
Halka Arz Fiyatı	■ 45,00 TL
Halka Arz Büyüklüğü	■ 2.340.000.000 TL
Halka Arz Oranı	■ %16,25
Halka Arz Tarihi	■ 13-14-15 Mayıs 2026
Borsada İşlem Görme Tarihi / Pazarı (tahmini)	■ 21-22 Mayıs 2026 / Yıldız Pazar
Halka Arz Tahsisatı	■ 20.800.000 TL nom. - %40 - Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ■ 5.200.000 TL nom. - %10 - Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar** ■ 15.600.000 TL nom. - %30 - Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ■ 10.400.000 TL nom. - %20 - Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar
Halka Arz Lideri	■ A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Taahhütler	■ Şirket, halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmayacağını, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmayacağını, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir başvuru veya açıklamada bulunulmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. ■ Şirket'in Mevcut Pay Sahipleri; -Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca sahip olduğu Şirket paylarını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceğini ve/veya Borsa İstanbul'a veya Sermaye Piyasası Kurulu'na veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapmayacağını ve ayrıca Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca sahip olduğu Şirket paylarını, payların halka arz fiyatından bağımsız olarak, Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlanmayacağını veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.
Fiyat İstikrarı	■ Planlanmamaktadır.

\* Mevcut ortaklardan Ekinciler Holding A.Ş. 3.339.977 TL nominal değerli (B) grubu Şirket paylarını; Faruk EKİNCİ, Namık Kemal EKİNCİ, Haluk EKİNCİ, Tarık EKİNCİ, Sıdıka BAYTAN ve Neziha EKİNCİ'nin her biri 1.236.793 TL nominal değerli (B) grubu Şirket paylarını; İlker EKER, İlkey EKER ve Soner EKER'in her biri 412.264 TL nominal değerli (B) grubu Şirket paylarını; Recep EKİNCİ ise 2.473 TL nominal değerli (B) grubu Şirket paylarını satışa sunmakta olup, bu çerçevede ortak satışı kapsamında toplam 12.000.000 TL nominal değerli (B) grubu paylar halka arza konu edilecektir.

\*\* Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar; Bireysel Yatırımcı kategorisinden başvuracak olup başvuru için asgari pay miktarı 10.001 TL'dir.

## II. Şirket Hakkında Bilgiler

### Ekinciler Demir ve Çelik Sanayi A.Ş.

- Ekinciler Demir ve Çelik Sanayi A.Ş. ("Ekdemir" veya "Şirket") 19.08.1983 tarihinde İstanbul'da Ekinciler Dış Ticaret A.Ş. unvanıyla kurulmuş olup 1984 yılında Ekinciler Demir ve Çelik Sanayi A.Ş. unvanını almıştır.
- Şirket'in ana faaliyet konusu; her çeşit demir, çelik tesisleri kurmak ve işletmek; her türlü hammadde, yardımcı madde ve işletme malzemelerini ithal etmek; üretilen mamullerin ithalat, ihracatı, transit ticareti ve komisyonculuğunu üstlenmektir.
- Şirket, temel olarak demir çelik üreticisi olarak faaliyet göstermekte olup kütük demir ve inşaat demiri olmak üzere 2 ana ürün grubunda üretim ve ticaret yapmaktadır.
- Ekdemir, 100x100 mm'den 150x150 mm'ye kadar ve 6 metre ile 12 metre arasında kütük demir ve dünyada yaygın olarak kullanılan, kaynak edilebilir özelliklerine sahip, sünek ve yüksek mukavemetli inşaat çelikleri üretimi yapmaktadır.
- Şirket'in İskenderun Hatay Organize Sanayi Bölgesi'nde Çelikhane, Haddehane ve Oksijen Tesisleri olmak üzere 3 farklı üretim tesisi bulunmaktadır.
  - Çelikhane:** Hammadde olarak demir-çelik hurdalarının kullanıldığı çelikhane, ark ocağı, pota ocağı ve sürekli döküm makinesi olmak üzere üç bölümden oluşmaktadır. 1.356.914 ton/yıl kapasiteli çelikhane tesislerinde kütük demir üretimi gerçekleştirilmektedir.
  - Haddehane:** Hammadde olarak çelikhane ürettiği kütük demirlerin kullanıldığı haddehanede 8-50 mm arası ebatlarda, yüksek mukavemetli, sünek ve kaynaklanabilir depreme dayanıklı inşaat çeliği üretilmektedir. 1.307.470 ton/yıl kapasiteli haddehane tesislerinde inşaat çeliği de dahil olmak üzere sıcak haddelenmiş çelik veya çelikten bar ve çubukların üretimi gerçekleştirilmektedir.
  - Oksijen Tesisleri:** Tesiste yüksek saflık derecesine sahip oksijen ve argon gazları üretilmektedir. Bu ürünler endüstriyel alanlarda kullanılmakta olup üretilen medikal oksijenin satışı ise Şirket'in sağlık sektöründe faaliyet gösteren müşterilerine yapılmaktadır. Şirket'in oksijen tesislerindeki üretim kapasitesi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

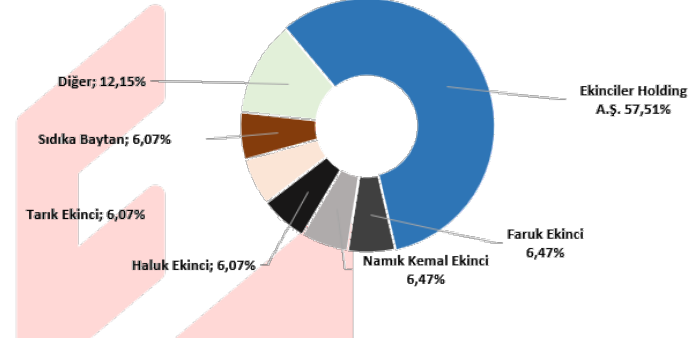
Ürün Adı	Miktar (Metreküp)
Sıvı Gaz ve Oksijen	70.774.128
Sıvı Azot	263.806.762
Sıvı Argon	3.141.763

- Şirket'in üretiminde ve satışlarında başlıca ürünler olan inşaat demiri ve kütük demir satışlarının toplam satışlar içindeki payı 2023 yılında %98,21, 2024 yılında %98,67, 2025 yılında %98,68 olarak gerçekleşmiştir.
- Şirket'in üretimini gerçekleştirdiği ürünlerin üretim miktarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

	Üretim (Ton) ve Kapasite Kullanım Oranı (KKO)					
	2023		2024		2025	
	Üretim	KKO	Üretim	KKO	Üretim	KKO
<b>İnşaat Demiri</b>	580.564	44,4%	659.555	50,4%	707.425	54,1%
<b>Kütük</b>	754.386	55,6%	892.468	65,8%	933.555	68,8%

- Şirket, halka arz geliri ile, Şirket'in yenilenebilir enerji yatırımlarının, kütük kaynatma sistemi yatırımının, yeşil çelik yatırımları ile mevcut üretim tesislerinin modernizasyonu yatırımlarının finansmanının sağlanmasını, ayrıca Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesi planlanmaktadır.

### EKDEMİR ORTAKLIK YAPISI



Pay Sahibi	Ekdemir Ortaklık Yapısı		Halka Arz Sonrası	
	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı
Ekinciler Holding A.Ş.	161.035.495	57,51%	157.695.518	49,28%
Faruk Ekinci	16.991.521	6,07%	15.754.728	4,92%
Namık Kemal Ekinci	16.991.521	6,07%	15.754.728	4,92%
Haluk Ekinci	16.991.521	6,07%	15.754.728	4,92%
Tarık Ekinci	16.991.521	6,07%	15.754.728	4,92%
Sıdıka Baytan	16.991.521	6,07%	15.754.728	4,92%
Diğer	34.006.900	12,15%	31.530.842	9,85%
Halka Açık Kısım	-	-	52.000.000	16,25%
<b>Toplam</b>	<b>280.000.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>320.000.000</b>	<b>100,0%</b>

## III. Özet Finansal Bilgiler

Bilanço (Milyon TL)	23/'12	24/'12	25/'12
Nakit ve Nakit Benzerleri	984,1	1.480,4	391,8
Ticari Alacaklar	2,7	182,6	548,0
Diğer Alacaklar	7,7	167,8	151,7
Stoklar	1.306,5	2.269,9	1.964,3
Maddi Duran Varlıklar	10.422,2	12.234,4	15.629,5
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>12.758,5</b>	<b>16.915,6</b>	<b>21.144,0</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.783,0	4.618,9	0,0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	476,0	911,1	1.597,8
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>2.783,0</b>	<b>4.618,9</b>	<b>0,0</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>9.499,5</b>	<b>11.385,6</b>	<b>14.327,6</b>
Ödenmiş Sermaye	280,0	280,0	280,0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	6.081,7	6.558,0	8.184,8
Net Dönem Karı/(Zararı)	272,62	621,72	446,30
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>12.758,5</b>	<b>16.915,6</b>	<b>21.144,0</b>

Kar/Zarar Tablosu (Milyon TL)	23/'12	24/'12	25/'12
Hasılat	11.050,9	16.844,5	20.834,7
Satışların Maliyeti (-)	(10.296,0)	(15.406,2)	(19.263,1)
<b>Brüt Kar</b>	<b>754,9</b>	<b>1.438,3</b>	<b>1.571,6</b>
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>	<b>416,85</b>	<b>873,73</b>	<b>810,51</b>
<b>Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)</b>	<b>434,13</b>	<b>887,18</b>	<b>955,6</b>
<b>Vergi Öncesi Karı/(Zararı)</b>	<b>296,54</b>	<b>739,57</b>	<b>648,97</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>272,62</b>	<b>621,72</b>	<b>446,30</b>

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu sayfalarda yayınlanan görüş, yorum, haber veya öneriler nedeniyle ortaya çıkacak ticari kazanç veya kayıplardan Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Rapor sayfalarında yayınlanan hiçbir yazı, görüş, resim, analiz ve diğer sunumlar izin alınmadan yazılı veya görsel basın organlarında yayınlanamaz.