

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****1. Raporun Dönemi**

01.01.2013 - 31.03.2013

2. Ortaklığın Ünvanı

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri'nin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde veya Denetçiliklerde kadro açığı olması halinde açık olan pozisyonlar için TTK ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçim yapılmakta ve Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu Üyeleri için Yönetim Kurulu kararı, Denetleme Kurulu Üyeleri için Denetleme Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 29.03.2013 tarihinde yapılmıştır.

6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25. maddesi uyarınca Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri görevlerinden istifa etmiş ve istifa ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine Türk Ticaret Kanunu'nun 363 ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. maddeleri hükümlerine göre Yönetim Kurulu'nun 9163, 9164, 9165 ve 9166 no.lu kararlarıyla seçim yapılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin ilgili düzenlemeleri çerçevesinde ve Türk Ticaret Kanunu'nun 363 ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. maddeleri hükümlerine göre 9166 no.lu Yönetim Kurulu kararıyla Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçimi yapılmıştır.

31.03.2013 tarihi itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
ATAER Holding A.Ş. (Temsilcisi: Fatih Osman TAR)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	11.09.2012
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	12.09.2012
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: Mehmet SARITAŞ)	Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	04.01.2013
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)	Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	11.09.2012
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	12.09.2012

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI)	Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	13.09.2012
Nazmi DEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (1 yıl)	29.06.2012
Atilla Tamer ALPTEKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (1 yıl)	29.06.2012
Ali Aydın PANDIR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	20.09.2012

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Yönetim Kurulu'nun 4 Ocak 2013 tarih ve 9178 no.lu kararı ile Yönetim Kurulu Üyesi T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi olarak Mehmet SARITAŞ'ın atanmasının, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 364. maddesi uyarınca Ticaret Sicili'ne tescil ve ilanına karar verilmiştir.

31.03.2013 tarihi itibarıyla görevde olan Denetleme Kurulu Üyeleri:

Denetleme Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Ahmet Türker ANAYURT	Denetleme Kurulu Üyesi (1 yıl)	09.03.2010
Ünal TAYYAN	Denetleme Kurulu Üyesi (1 yıl)	31.03.2011

Denetleme Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetleme Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Denetçiler Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nde belirtilen görev ve yetkileri haizdir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4. Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübe
Fatih Osman TAR (vekaleten)	Genel Müdür (Vekaleten)	02.07.2012	Boğaziçi Üniversitesi – İş İdaresi	38 Yıl
Esat GÜNDAY	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	13.07.2006	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	33 Yıl
Kaan BÖKE	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları ve İdari İşler)	02.04.2012	Gazi Üniversitesi - Çalışma Ekonomisi	23 Yıl
Bülent BEYDÜZ	ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü	11.04.2011	Hacettepe Üniversitesi - İşletme	27 Yıl
Sami Nezh TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	11.04.2011	Gazi Üniversitesi - İktisat	30 Yıl
Başak TAV (vekaleten)	ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü	25.02.2013	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	16 Yıl
Ahmet Samim ŞAYLAN (vekaleten)	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü (Vekaleten)	12.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	41 Yıl
Ahmet Samim ŞAYLAN	Genel Müdür Yardımcısı (Satınalma)	23.03.2011	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	41 Yıl
Mehmet Mücteba BEKCAN	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik Hizmetler ve Yatırımlar)	14.07.2010	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Endüstri Mühendisliği	36 Yıl
Öner SONGÜL	ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	12.08.2010	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Endüstri Mühendisliği	34 Yıl
Oğuz Nuri ÖZGEN	ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü	02.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	30 Yıl
Mesut Uğur YILMAZ	ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü	02.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	33 Yıl

Erdemir Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörlüğü görevine 25 Şubat 2013 tarihi itibarıyla Başak TAV vekaleten atanmıştır.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2012 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2013 - 31.03.2013 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Bu kapsamda sermaye piyasası mevzuatına uyum kapasitemizin güçlendirilmesi için SPK Mevzuatı ile öngörülen nitelikte personel görevlendirmesi yapılmıştır.

6. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

29.03.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirketin Ana Sözleşmesi'nin "Şirketin Merkezi" başlıklı 5. maddesi ile "Oy Hakkı ve Temsil Şekli" başlıklı 21. maddesi:

"Şirketin Merkezi:

Madde 5 - Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi Merdivenköy Yolu Caddesi No: 2 34750 - Küçükbakkalköy Ataşehir/İSTANBUL'dur.

Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içerisinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla, Yönetim Kurulu kararına dayanarak uygun göreceği diğer yerlerde de şubeler veya bürolar açabilir.

Oy Hakkı ve Temsil Şekli:

Madde 21 - Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin her pay için bir oyu olacaktır. Genel Kurul Toplantılarında hissedarlar kendilerini, diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy vermeye ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

Genel Kurul Toplantısına elektronik ortamda katılım

Şirketin Genel Kurul Toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin 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.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.”

şeklinde değiştirilmiştir.

Ayrıca; Şirketimiz Çıkarılmış Sermayesi'nin 3.090.000.000 TL'den 3.500.000.000 TL'ye artırılması sonucu Ana Sözleşmemizin “Sermaye” başlıklı 7. maddesi, Yönetim Kurulumuzun 12.03.2013 tarih ve 9205 no.lu kararı ve takiben Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.03.2013 tarih ve 912/3213 sayılı onay yazısıyla:

“Sermaye:

Madde 7 - Şirket 3794 sayılı kanunla değişik 2499 sayılı SPK hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.08.1983 tarih ve İDİD/150/2416 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 7.000.000.000,00 TL (yedimilyar Türk Lirası)'dır. Yönetim Kurulu gerekli gördüğü zamanlarda işbu maddede öngörülen şartlara uyarak 2012-2016 yılları arasında kayıtlı sermaye miktarına kadar beheri 1 Kr (bir Kuruş) itibari değerinde ve tamamı hamiline yazılı olan paylar ihraç ederek sermayeyi artırabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırmaya ve itibari değerinin üstünde paylar ihraç etmeye yetkilidir.

Her pay 1 oy hakkına sahiptir.

Şirketin Çıkarılmış Sermayesi 3.500.000.000,00 TL (üçmilyarbeşyüz milyon Türk Lirası) olup tamamı ödenmiştir. Bu sermaye beheri 1 Kr (bir Kuruş) itibari değerinde 350.000.000.000 (üçyüzellimilyar) adet paydan teşekkül etmektedir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Bu sermaye, A ve B grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr (bir Kuruş) tutarında sermayeyi karşılayan 1 (bir) adet nama yazılı pay A Grubu, 3.499.999.999,99 TL (üçmilyardört yüz doksan dokuz milyondokuz yüz doksan dokuz bindokuz yüz doksan dokuz Türk Lirası doksan dokuz Kuruş) sermayeyi karşılayan 349.999.999.999 (Üçyüz kır dokuz milyardokuz yüz doksan dokuz milyondokuz yüz doksan dokuz bindokuz yüz doksan dokuz) adet pay ise B grubudur.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Tüm haklarıyla birlikte A Grubu paylar üzerinde, aksine bir Özelleştirme Yüksek Kurulu kararı alınıncaya kadar geçerli olmak üzere Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına intifa hakkı tesis edilecektir. A Grubu paylara ilişkin tüm oy hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılacaktır. ("intifa hakkı")

şeklinde değiştirilmiştir.

7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun, 19.02.2013 tarih ve 9189 no.lu kararı ile 3.090.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin %13,2686 oranında, sermaye enflasyon düzeltilmesi olumlu farklarından 185.581.944,96 TL, özel fonlardan 18.465.461,72 TL ve tevsiat fonu enflasyon farklarından 205.952.593,32 TL olmak üzere toplamda 410.000.000 TL artırılarak 3.500.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ihraç belgesini 26.03.2013 tarih ve 10/357 no.lu kararıyla onaylaması ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 05.04.2013 tarihli ve 8294 no.lu sayısında yayımlanması ile tescil ve ilanı tamamlanmıştır.

8. İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler, İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler ve İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar, İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım ve Temettü Politikası

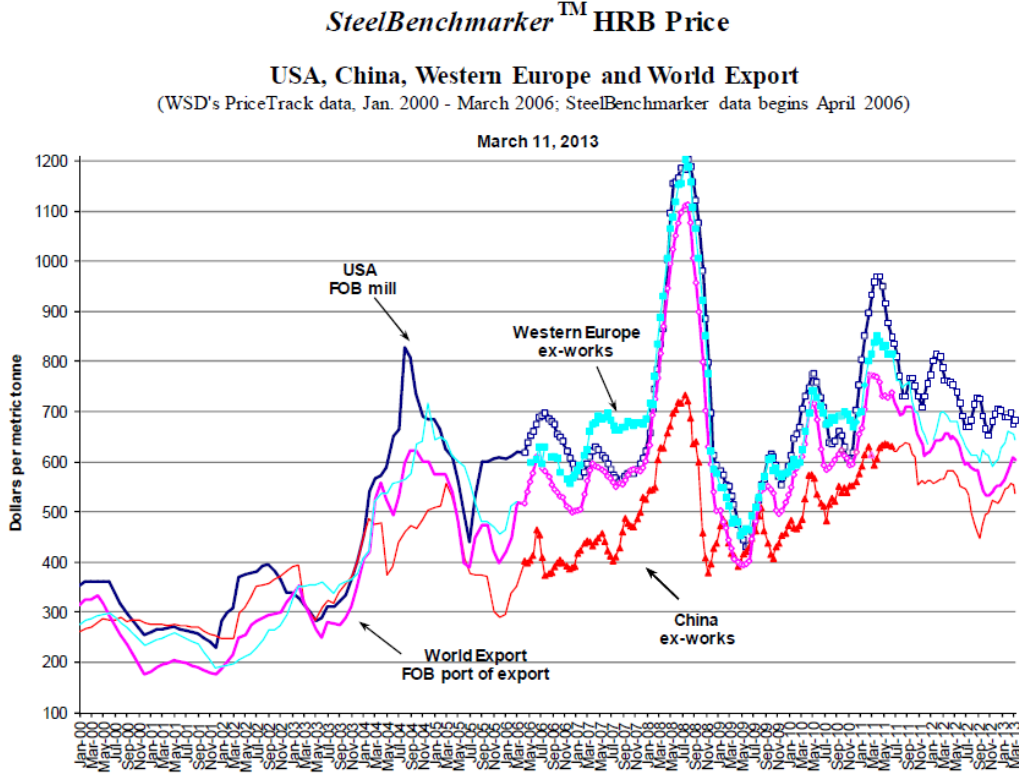
Dönem içinde faaliyet gösterilen coğrafi çevre ile ilgili olarak yaşanan önemli bir değişiklik bulunmamakla birlikte Türkiye'ye komşu ülkelerde yaşanan gelişmelerin ERDEMİR Grubu Şirketlerine etkileri ölçülmekte ve gerekli önlemler alınmaktadır. Konuya ilişkin açıklamalar raporun diğer bölümlerinde yer almaktadır.

9. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Dünya ham çelik üretimi, 2012 yılı Mart ayına göre %1,1 oranında artışla 135,02 milyon ton olarak açıklandı. Dünya ham çelik üretiminde yılın ilk çeyreğinde geçtiğimiz yılın ilk çeyreğine göre %2,3 artış görülerek 388,8 milyon ton üretim gerçekleşti. Mart ayında, Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi %4,8 artışla 90 milyon ton olarak gerçekleşti. Geçen yılın Mart ayına göre Çin %6,6 artışla 66,3 milyon ton, Japonya %1,3 artışla 9,45 milyon ton ve Güney Kore %7 düşüşle 5,7 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. AB-27 ülkeleri ise söz konusu ayda %6,6 düşüşle 14,6 milyon ton üretim gerçekleştirdi. Mart ayında geçen yılın aynı dönemine oranla Almanya %2,2 düşüşle 3,8 milyon ton, İtalya ise %18,4 düşüşle 2,2 milyon ton üretim açıkladı. BDT ülkeleri, Mart ayında %4,5 düşüşle 9,4 milyon ton ham çelik üretimi kaydederken, söz konusu ayda, Kuzey Amerika'da %6 düşüşle 10,2 milyon ton ham çelik üretimi yapıldı. Güney Amerika'da ise Mart ayında kaydedilen ham çelik üretimi geçen yıla göre %7,8 düşüşle 4 milyon mt seviyesine geriledi. Söz konusu ayda, dünya çapındaki çelik tesislerinin ortalama kapasite kullanımı Şubat ayında kaydedilen %80,5 seviyesine göre düşerek %79,4 olurken, geçen yılın aynı dönemine oranla 2,1 puan düşüş kaydetti.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



Türkiye ham çelik üretimi Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %4,6 düşüş göstererek 2,98 milyon ton olmuştur. 2013 yılı birinci çeyrek üretimi 2012 yılı birinci çeyreğine göre %5,9 düşüş göstererek 8,493 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. 2013 yılının ilk çeyreğinde gerçekleştirilen 8,493 milyon ton ham çelik üretiminin 2,545 milyon tonu entegre tesislerde ve 5,948 milyon tonu ise elektrik ark ocaklı tesislerde üretilmiştir.

10. Erdemir Grubu'nun Sektör İçerisindeki Yeri

Grubumuz 2012 yılında 7,9 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2013 yılı ilk çeyreğinde Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 0,9 milyon tonla geçen yılın aynı dönemine göre %8,2 artış göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 1,3 milyon tonla %9,3 artış göstermiştir.

11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Dönem içerisinde petrol ve doğal gaz boru sektörüne yönelik farklı standart ve müşteri taleplerine yönelik ürün geliştirme çalışmalarına devam edilmiştir. Otomotiv sektörünün önde gelen firmalarının talepleri doğrultusunda kalite homologasyon ve endüstriyel deneme çalışmaları devam etmekte olup, başarılı olarak sonuçlanan deneme üretimleri sonrasında firmalara özel kaliteler geliştirilmiş ve satışa sunulmuştur. Üretim proseslerinde optimizasyon ve maliyet düşürücü çalışmalara ise devam edilmektedir. ARGE merkezinin kurulması yönünde ilk adımlar atılmış ve çekirdek kadro oluşturulmuştur. Bu kapsamda ARGE Merkezi binası ve laboratuvar oluşturma çalışmalarına ise hız verilmiştir.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****12. Yatırım Faaliyetleri**

Erdemir Grubu modern tesisleri ve üretim teknolojisi ile dünyada rekabet edebilir ürünler üretmekte ve sürekli gelişme stratejisiyle yatırımlarını sürdürmektedir. Ereğli Tesislerinde; Ereğli Çelik Servis Merkezi projesinde tüm hatlar için sözleşme imzalanmış olup ve saha faaliyetleri devam etmektedir. Proje kapsamında Soğuk Dilme Hattı devreye alınmış ve üretime başlanmıştır. Yüksek Fırımlar Tepe Basıncı Genleştirme Türbinleri projesi için ihale çalışmaları devam etmektedir. 7 No'lu Hava Ayırıştırma Tesisi, Yeni Turbo Blower ve Teneke Hattı Otomasyon Sistemleri Modernizasyonu projelerinde ise ana tesis sözleşmesi imzalanmış, mühendislik ve inşaat çalışmaları devam etmektedir. Reline duruşuna bağlı olarak Çelikhane ve Sürekli Döküm Tesislerinde yapılacak yatırımların büyük çoğunluğu tamamlanmıştır. 2. Sürekli Galvanizleme Hattı Projesinin fizibilitesi onaylanmış olup ihale çalışmalarına başlanmıştır.

İskenderun Tesislerinde ise 4. Kok Bataryası'nın Modernizasyonu, Liman Yatırımları, Çevre Yatırımları, Maden Çukuru ve Kiriş Değişimi projesi ve Sıcak Dilme Hattı projesi çalışmaları devam etmektedir. Kükürt Giderme İyileştirmeleri projesi ve Mamul Stok Sahalarının Geliştirilmesi projesi tamamlanmıştır.

Ereğli ve İskenderun tesislerinin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla toplam yatırım harcamaları tutarı (rutin sabit kıymet ilaveleri hariç) 15.832.968 USD'dir (31 Mart 2012; 48.271.358 USD).

13. Teşvikler

Erdemir Grubu'nun yararlandığı teşvikler aşağıda yer almaktadır:

(TL)	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Sosyal güvenlik teşviki	264.051	123.485
Genel toplam	264.051	123.485

Bu yardımlar, sektör ayrımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir niteliktedir.

Grup'un 5479 sayılı Kanunun 2. maddesiyle 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kalkan GVK. 19. maddesi kapsamında sonraki dönemlerde indirim konusu yapma ihtimali olan sonsuz ömürlü 205.907.529 TL devreden yatırım indirimi hakkı bulunmaktadır (31 Mart 2012: 46.316.010 TL).

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****14. İşletmenin Gelişimi**

2013 yılının ilk çeyreği Dünya genelinde olumlu beklentilerle başlamıştır. Öte yandan yılın ilk aylarında açıklanan veriler, reel ekonomilerin, beklenenden zayıf seyrettiğine işaret etmiştir. Özellikle Euro Alanı ekonomilerindeki reformların gecikmesi, ekonomik toparlanmanın arzu edilen düzeyin gerisinde kalmasına neden olmaktadır. Diğer yandan Dünya genelindeki merkez bankaları, ekonomik toparlanmaya destek olmak amacıyla sahip oldukları tüm para politikası araçlarını kullanmaktadır. Nitekim, Fed Başkanı Ben Bernanke, yaptığı açıklamada, parasal genişleme politikalarının amacına henüz tam anlamıyla ulaşmadığını, daha önce belirlenen istihdam hedeflerine ulaşılan kadar bu politikaların devam edeceğini ifade etmiştir.

ABD'deki harcama kesintileri, Kongre'nin anlaşma sağlayamaması nedeniyle resmi olarak devreye girmiştir. Bu durumun büyüme üzerinde olumsuz etki yaratması beklenmektedir. Diğer yandan, ABD ekonomisinin, Avrupa ekonomilerine kıyasla daha iyi bir performans gösterdiği söylenebilir. Nitekim, ülkedeki ekonomik gidişatı etkileyen en önemli faktörler arasında yer alan konut piyasaları ile işgücü piyasalarındaki iyileşme devam etmektedir.

2013 ilk çeyreğinde de Euro Alanı'ndaki endişeler devam etmiştir. Bütün çabalara rağmen bölgedeki büyüme tarihi standartların oldukça gerisindedir. Son dönemde İspanya ve Slovenya Ekonomileri de alarm vermektedir. Seçimlerin ardından İtalya'da ise hükümeti kuracak tek parti için çoğunluk sağlanamamıştır. Her ne kadar koalisyon hükümeti kurmaya yönelik görüşmeler devam etse de, ülkedeki belirsizlik piyasaları olumsuz etkilemiştir.

Çin ekonomisine yönelik veriler ise ülkedeki ekonomik aktivitenin seyrine ilişkin çelişkili sinyaller vermektedir. Ülkenin sanayi üretimi endeksi, genişlemeye işaret etmekle birlikte beklenenden zayıf seyretmektedir. Ek olarak, ülkedeki perakende satışlar, yıla zayıf bir başlangıç yapmıştır. Ülkenin ihracatı ise yılın ilk aylarında kayda değer miktarda artış göstermiştir. 2013 yılının ilk çeyreği itibarıyla Dünya genelinde ortaya çıkan bu tablo ancak reel ekonomiye yönelik büyüme verilerin açıklanmaya başlaması ile netlik kazanacaktır.

Yukarıda belirtilen ekonomik gelişmeler paralelinde Dünya Çelik Birliği'nin (WSA) hazırladığı rapora göre ham çelik üretimi, 2013 yılı ilk çeyreğinde, geçen yıla göre %2,3 oranında artarak 389 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Kapasite kullanım oranı ise Mart ayında %79,4 seviyesinde tamamlamıştır.

WSA verilerine göre Türkiye'nin ham çelik üretimi 2012 yılı ilk çeyreğine kıyasla %5,9 gerileyerek 8,5 milyon ton seviyesinde kalmıştır. Türkiye, çelik üretimindeki düşüşe rağmen 2013 yılı ilk çeyreğinde en büyük çelik üreticileri sıralamasındaki sekizinciliğini korumuştur.

WSA tarafından yapılan son analizde AB(27)'de görünür çelik tüketimi 2012 yılında %5,6 düşüş gösterirken; 2013 yılında %2,4 seviyesinde artış beklenmektedir. AB(27)'de çelik tüketimindeki artışın temelini toplamda bölge tüketiminin yarısını oluşturan Almanya, İtalya ve Fransa'daki artış oluşturacaktır. Bu ülkelerin ekonomilerindeki değişim AB görünür çelik tüketimini doğrudan etkileyecektir. 2012 yılında %0,8 artışla dünya ortalamasının gerisinde büyüyen BDT çelik tüketiminin, 2013 yılında %3,8 oranında artış göstereceği tahmin edilmiştir. WSA tahminlerine göre 2013 yılında dünya görünür çelik tüketiminin %3,2 artarak 1,45 milyar tona ulaşması beklenmektedir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Türkiye Demir Çelik Üreticileri Derneği tarafından en son açıklanan verilere göre Türkiye'nin yassı ve uzun nihai mamul tüketimi 2013 yılı iki aylık dönemde %5,2 seviyesinde artış göstererek 4,7 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yassı çelik ürünlerinin tüketimi %5,9 artarak 2,3 milyon tona yükselirken, uzun ürün tüketimi %4,5 artış göstererek 2,4 milyon ton seviyesine ulaşmıştır.

Sektördeki bu gelişmeler doğrultusunda, Grubumuzun 2013 yılı ilk çeyrekte toplam yassı ürün satışları %1 artarak 1,6 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışları artan ihracatın etkisi ile bir önceki yıla kıyasla %2 düşerek 1,4 milyon ton seviyesinde kalmıştır. 2013 yılı ilk çeyrekte ihracatımız ise %28 oranında artarak 205 bin ton seviyesine ulaşmıştır. ERDEMİR Grubu'nun yurtiçi yassı çelik pazar payını koruduğu tahmin edilmektedir.

Grup'un 2013 ilk çeyrekte yılında toplam uzun mamul satışı %62 artarak 0,5 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi toplam uzun ürün sevkiyatı %31 oranında artarken; toplam uzun ürün ihracatı ise geçen yılın aynı dönemine göre %172 artarak 165 bin ton seviyesine ulaşmıştır. ERDEMİR Grubu'nun Türkiye kangal pazarındaki payının %25 seviyesinde olduğu tahmin edilmektedir.

15. Ürünler

Erdemir Grubu'nda üretimi gerçekleştirilen başlıca ürünlerin listesi aşağıda yer almaktadır:

Erdemir	İsdemir	Ermaden
Teneke	Kütük	Pelet
Galvanizli	Kangal	Demir Cevheri
Soğuk	Slab	
Sıcak	Sıcak	
Levha		

16. İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin ürün gruplarına göre kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
	K.K.O. (%)	K.K.O. (%)
Sıvı Çelik	98	99
Teneke	101	81
Galvanizli	106	94
Soğuk	88	74
Sıcak	71	69
Levha	84	100

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin ürün gruplarına göre kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
	K.K.O. (%)	K.K.O. (%)
Sıvı Çelik	97	89
Kütük	70	45
Kangal	129	111
Sıcak Rulo	81	70

17. Üretim (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Yassı Mamul Üretimi	1.600	1.506
Uzun Mamul Üretimi	445	278
Pelet ve Cevher Üretimi	496	533

18. Satışlardaki Gelişmeler

Türkiye'deki en geniş yassı çelik ürün gamına sahip olan ERDEMİR Grubu müşterilerine sunduğu ürün ve hizmet kalitesinin yanında, müşterilerinin özellikle ihracat pazarlarında daha rekabetçi olmasını sağlamak amacıyla finansman ve vade koşullarında iyileştirmeler yapmıştır.

2013 yılı Şubat ayı içerisinde İstanbul'da yirmi yedincisi düzenlenen ve çelik sektöründeki en önemli konferanslardan birisi olarak atfedilen Steel Success Strategies Konferansı ERDEMİR ev sahipliğinde gerçekleştirilmiştir. Yerli ve yabancı pek çok katılımcının yer aldığı Konferansta çelik sektöründeki şirketleri başarıya götürecek stratejiler tartışılmıştır.

Pazarlama ve Satış Organizasyonunu yeniden inşası ile odak noktası haline gelen müşterilerle ilişkilerimizin geliştirilmesi için müşteri ziyaretleri, yurtiçi ve yurtdışı fuar katılımları ve müşteri etkinlikleri düzenlenmeye devam edilmiştir.

Nihai kullanıcılara yönelik yeni kalite ve ürün geliştirme çalışmaları ile müşteri beklentileri doğrultusunda dinamik olarak yönetilen ürün gamımız son çeyrekteki ilave ve değişikliklerle geliştirilmeye devam edilmiştir. 2013 yılı ilk çeyreğinde ürün gamımıza 13 çelik kalitesi dahil olmuştur.

ERDEMİR Grubu tarafından sunulan hizmet ve kalitesinin sürekli iyileştirilmesi için planlanan yatırımların fizibilite çalışmaları da hız kesmeden devam etmektedir.

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

19. Satışlar (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Yassı Mamul Satışları	1.571	1.555
Uzun Mamul Satışları	456	282
Pelet ve Cevher Satışları (*)	636	794

(*) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Ermaden'in satışlarının 552 bin tonu Grup içi satışlardır (31 Mart 2012: 693 bin ton).

20. Temel Göstergeler ve Oranlar

Mali tablolar SPK Seri XI, No:29'a göre düzenlenmiş olup 31.03.2013 ve 31.03.2012 tarihlerine ait mali tablolar bağımsız incelemeden geçmemiştir.

Özet Bilanço

	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)	(Yeniden Düzenlenmiş) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Yeniden Düzenlenmiş) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
(TL)	Cari Dönem 31 Mart 2013	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2012	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar	5.986.322.821	5.854.230.082	6.024.733.105
Duran Varlıklar	7.254.835.806	7.287.190.543	7.365.849.568
Toplam Varlıklar	13.241.158.627	13.141.420.625	13.390.582.673
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.782.534.402	2.817.904.101	2.415.353.191
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.937.783.666	2.907.604.439	3.687.681.410
Özkaynaklar	7.520.840.559	7.415.912.085	7.287.548.072
Toplam Kaynaklar	13.241.158.627	13.141.420.625	13.390.582.673

Özet Gelir Tablosu

	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) (Yeniden Düzenlenmiş)
(TL)	Cari Dönem 1 Ocak 31 Mart 2013	Geçmiş Dönem 1 Ocak 31 Mart 2012
Net Satışlar	2.428.942.385	2.435.338.933
Faaliyet Karı	320.076.395	118.811.273
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	301.136.761	170.242.725
Net Dönem Karı (*)	240.503.448	136.402.267
FAVÖK	424.410.905	208.697.146
Hisse Başına Kazanç	%6,52	%3,54

(*) Net dönem karından Ana Ortaklığa ait kısım 228.248.166 TL'dir (Mart 2012: 123.953.378 TL).

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Önemli Oranlar

(%)	1 Ocak 31 Mart 2013	1 Ocak 31 Mart 2012
Faaliyet Kar Marjı	13,2	4,9
Net Kar Marjı	9,4	5,1
FAVÖK Marjı	17,5	8,6

21. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'de, 01.09.2010-31.08.2012 tarihlerini kapsayan 23. Dönem Toplu İş Sözleşmesi'nin süresi sona ermiştir. Yeni dönem Toplu İş Sözleşmesi'nin imzalanmasına yönelik süreç başlamış olup, ilk toplantı 25 Şubat 2013 tarihinde yapılmıştır. Kanuni süre içerisinde toplam 5 toplantı yapılmış olup, tarafların anlaşmaya varamamaları sebebiyle, Türk Metal Sendikasıyla, 24 Nisan 2013 tarihinde Uyuşmazlık Tutanağı tutulmuştur.

Toplu Sözleşme uygulamaları kapsamında, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler, ikramiyeler ve sosyal yardımlar ile izinler başlığı altında sınıflanmıştır. İkrariyeler ve sosyal yardımlar; ikramiyeler, bayram harçlığı, yakacak yardımı, yıllık ücretli izin yardımı, evlenme yardımı, doğum yardımı, ölüm yardımı (işçinin ölümü, eş, çocuk, anne, baba, kardeş ölümü, iş kazası ile ölüm, işçinin iş kazası nedeniyle ölümünde kanuni mirasçılara), muvazzaf askerlik yardımı, çocuk yardımı, öğrenim yardımı (ilköğretim, ortaöğretim, yüksek öğretim), yemek yardımı ve vasıta yardımıdır. İzinler; yıllık ücretli izinler, refakatçi izni, mazeret izni, ücretsiz izinler ile evlilik izni, ölüm izni, doğum izni, süt izni ve doğal afet iznini kapsayan diğer ücretli izinlerdir.

Sosyal yardımlardan; ölüm yardımı (işçinin ölümü durumunda), yemek yardımı ve vasıta yardımı bütün personele yapılmakta, diğerleri sadece saat ücretli personele yapılmaktadır. İzinlerden; yıllık ücretli izinler, mazeret izni, ücretsiz izin ve süt izni bütün personele verilmekte, diğerlerinden sadece saat ücretli personel yararlanmaktadır.

Erdemir Grubu'nun 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalarına ilişkin karşılıkları:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	267.264.762	265.082.814
Kıdem teşvik primi karşılığı	19.852.244	18.896.395
	287.117.006	283.979.209

Erdemir Grubu'nun 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla personel sayısı:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Aylık ücretli (A) personel	3.059	3.180
Saat ücretli (B) personel	9.029	9.096
Aday işçi (C) personel	656	675
Sözleşmeli (D) personel	18	18
Sözleşmeli (SZ) personel	71	76
TOPLAM	12.833	13.045

22. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 7.000.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye : 3.500.000.000 TL

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
Ataer Holding A.Ş.	1.724.982.584	49,29
Halka Açık Kısım	1.667.180.563	47,63
Erdemir'in Elinde Olan Hisse Senetleri	107.836.853	3,08
Genel Toplam	3.500.000.000	100,00

23. Kar Dağıtım Politikası

Erdemir Grubunun Kar Dağıtım Politikası:

“Şirketimizin karını ne şekilde dağıtacağı esas sözleşmemizin, Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine uygun bir şekilde kaleme alınmış olan “Karın Tespiti ve Dağıtımı” başlıklı 37’ nci maddesinde düzenlenmektedir.

Yürürlükteki mevzuata ve esas sözleşmemizin yukarıda anılan maddesinde açıklanan usule göre hesaplanan Net Dağıtılabilir Dönem Karı’ndan ortaklarımıza nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılacak oranın tespit edilmesinde Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu’nun asgari dağıtım zorunluluğunu göz ardı etmeden, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak, finansal kaldıraç oranlarının izin verdiği ölçüde maksimum kar payı dağıtımını hedeflemekte, yatırım harcamalarının getirdiği mali yük ile ortakların Kurumsal Yönetim beklentisi dengelenmeye çalışılmaktadır.

Yukarıda ifade edildiği üzere karın hesaplanmasında ve dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine riayet edilmekte, kar dağıtımı yasal süreler içinde yapılmakta ve kar dağıtımına ilişkin tüm hususlar Genel Kurul’da ortakların bilgisine sunulmaktadır.” şeklinde tanımlanmıştır.

24. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Erdemir Grubu, yüksek işlem hacminin yarattığı piyasa yapıcı gücü ile tüm ulusal ve uluslararası finansman kaynaklarına tam erişime sahiptir. Sürekli olarak piyasa koşullarına uygun yeni finansman alternatifleri araştırılmakta ve öneriler değerlendirilmektedir. Erdemir Grubu borçlanma politikasını yüksek nakit yaratma kabiliyeti ve güçlü özsermaye yapısına dayanarak geliştirmektedir. Maruz kalınabilecek finansal riskler karşısında kullanılacak korunma yöntemleri ve oranları sistematik bir model çerçevesinde geliştirilmektedir. Risk toleransı dahilinde piyasa koşullarına uygun forward, futures, swap ve opsiyon işlemleri takip edilmekte ve gerekli hallerde kullanılabilmektedir.

25. Risk Yönetim Politikası

Erdemir Grubu’nun maruz kaldığı risklerin ölçümü ve öngörülen risk toleransları dahilinde tutulabilmesi için korunma yöntemlerinin geliştirilmesine yönelik yönetmelik ve piyasa riski ile alacak risklerinin yönetilmesine dair yönergelere uygun şekilde riskler izlenmekte ve yönetilmektedir.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Alacak risklerimizin tamamına yakını Doğrudan Borçlandırma Sistemi ve Kredili Doğrudan Tahsilat Sistemi ile teminat altına alınmıştır. Müşterilerimizin risk pozisyonları günlük olarak izlenmekte ve limit aşımalarında teminat tamamlama çağrısı yapılmaktadır.

Erdemir Grubu'nun maruz kaldığı faiz risklerinin yönetilmesi amacıyla kredi portföyü ve nakit akış projeksiyonları esas alınarak durasyon hesaplanmakta ve olası faiz değişimlerinde yaşanacak kazanç/kayıp tutarları duyarlılık analizleri ile ölçülmektedir. Buna ilaveten, grubun toplam kredi portföyü içerisindeki değişken faizli kredilerinin oranı izlenerek, bunun belirli bir limit dahilinde tutulmasına yönelik uygulamalar yapılmaktadır. Şirketin ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman önerilerinde bulunulmakta, gelen tekliflerin analizi yapılarak teklifin uygunluğu test edilmektedir.

Likidite riski yönetimine yönelik olarak benzer şekilde, kredi kullanımı ve geri ödemeleri ile nakit akış projeksiyonları izlenerek gerekli hareket planları oluşturulmaktadır.

Yatırımların finansal değerlendirme ve teknik değerlendirme raporu, Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi'ne sunulur. Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi, yatırım tutarı ve yatırım süresi, üretim ve satış miktarları, projenin beklenen net nakit akımları, net bugünkü değer, iç karlılık oranı ve geri ödeme süresi göstergeleri esas alınarak finansal değerlendirme sonuçlarını değerlendirir ve sonuçlarını Mali İşler Koordinatörlüğüne bildirir. Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi tarafından uygun bulunmayan yatırım önerileri Yönetim Kurulu'na sunulmaz.

26. Konsolidasyona Tabi Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin, esas faaliyet alanları ve Grup'un sermayelerine iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Gösterdiği Ülke	Faaliyet Alanı	2013 İştirak Oranı %	2012 İştirak Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	Türkiye	Demir ve Çelik	92,91	92,91
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir Cevheri ve Pelet	90,00	90,00
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir ve Çelik	100,00	100,00
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danışmanlık	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Demir ve Çelik	100,00	100,00

Uzun vadeli finansal yatırımlar içinde yer alan Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. kurulduğu dönemden itibaren faaliyete geçmemesi ve konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir. 7 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda şirketin feshine karar verilmiştir.

8 Haziran 2012 tarihinde yapılan Erdemir Lojistik A.Ş. Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Erdemir Lojistik A.Ş.'nin Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ile birleştirilmesine karar verilmiştir. 13 Şubat 2013 tarihi itibarıyla birleşme işlemlerinin tescilli tamamlanmıştır. Birleşme işleminin Grup'un finansal durumu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Konsolide finansal tablolar, Grup ve Grup tarafından idare edilen şirketlerin finansal tablolarını kapsamaktadır. Grup içi satış ve alımlar, Grup içi alacaklar ve borçlar ile Grup içi iştiraklerin elimine edilmesi için düzeltmeler yapılmıştır.

Bağlı ortaklıklar

Grup'un, doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Grup kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır.

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Grup'un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir. Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Bir şirketin Grup tarafından satın alımı gerçekleştiğinde ilgili bağlı ortaklığın aktif ve pasifleri, alım günü itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Kontrol gücü olmayan paylar, aktif ve pasiflerin gerçeğe yakın değerlerinin kontrol gücü olmayanların payı oranında hesaplanmasıyla elde edilir. Yıl içinde alınan veya satılan iştiraklerin, alımın gerçekleştiği tarihten başlayan veya satışın gerçekleştiği tarihe kadar olan faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk satın alma tarihinde hali hazırda kontrol gücü olmayan paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın özkaynağındaki değişikliklerdeki kontrol gücü olmayan payların tutarından oluşur. Kontrol gücü olmayan payların oluşan zararları kontrol gücü olmayan paylara ait hisseye dağıtılırlar. Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine atfedilen özkaynak ve net kar sırasıyla bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmektedir.

27. Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

28. Yönetim Hakimiyetini Elinde Bulunduran Pay Sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, Üst Düzey Yöneticilerin ve Bunların Eş ve İkinci Dereceye Kadar Kan ve Sıhrî Yakınlarının, Şirket veya Bağlı Ortaklıkları İle Çıkar Çatışmasına Neden Olabilecek Nitelikte İşlem Yapabilmesi ve Rekabet Edebilmesi İçin Genel Kurul Tarafından Önceden Onay Verilmesi Hakkında Bilgi

29 Mart 2013 tarihinde yapılan Erdemir Olağan Genel Kurul Toplantısında TTK'nın 395. ve 396. maddeleri uyarınca bahse konu olan onayın verilmesi hususu Genel Kurul onayına sunulmuş, yapılan oylama neticesinde Yönetim Kurulu Üyelerine, TTK'nın 395. ve 396. maddelerinde bahse konu olan izinlerin verilmesine oy çoğunluğuyla karar verilmiştir.

29. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanan yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının % 10'una veya daha fazlasına ulaşan işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırmasına ilişkin hazırlanan rapor hakkında bilgi

31 Mart 2013 itibariyle konsolide mali tablolardaki aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşan işlem bulunmamaktadır.

Ayrıca şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 14.03.2013 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup sözkonusu raporun sonuç kısmı: "2012 faaliyet yılında Şirketimizin, hâkim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK'ın bağlı şirketleri ile veya OYAK'ın yönlendirmesiyle OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2012 faaliyet yılında gerek hâkim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir." şeklindedir.

30. Hissedarlara Bilgi

Bulunmamaktadır.