

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****1. Raporun Dönemi**

01.01.2013 - 30.09.2013

2. Ortaklığın Unvanı

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 Mart 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.

Yönetim Kurulu Üyesi ATAER HOLDİNG A.Ş. (Temsilcisi: Fatih Osman TAR) 27 Mayıs 2013 tarihinde istifa etmiş ve istifa ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükmüne göre Yönetim Kurulu'nun 9221 no.lu kararıyla seçim yapılmıştır. Yapılan bu seçim 28 Haziran 2013 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında genel kurulca onaylanmıştır.

6103 sayılı "Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun"un 22. maddesi hükmü uyarınca; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum sağlanması amacıyla, gerçekleştirilmesi gereken ana sözleşme değişikliklerinin ve bu değişiklikler paralelinde yapılan diğer düzenlemelerin karara bağlanmasını teminen, 28 Haziran 2013 tarihinde Şirketin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

30.09.2013 tarihi itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Münhal) (*)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza (29 Mart 2013 tarihinden itibaren 1 yıl)	27.05.2013
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza (29 Mart 2013 tarihinden itibaren 1 yıl)	12.09.2012
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: Mehmet SARITAŞ)	Yönetim Kurulu Üyesi (29 Mart 2013 tarihinden itibaren 1 yıl)	04.01.2013

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)	Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza (29 Mart 2013 tarihinden itibaren 1 yıl)	11.09.2012
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi (29 Mart 2013 tarihinden itibaren 1 yıl)	12.09.2012
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI)	Yönetim Kurulu Üyesi (29 Mart 2013 tarihinden itibaren 1 yıl)	13.09.2012
Nazmi DEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (29 Mart 2013 tarihinden itibaren 1 yıl)	29.06.2012
Atilla Tamer ALPTEKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (29 Mart 2013 tarihinden itibaren 1 yıl)	29.06.2012
Ali Aydın PANDIR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (29 Mart 2013 tarihinden itibaren 1 yıl)	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.

Yönetim Kurulu Üyesi ATAER Holding A.Ş. (Temsilcisi: Fatih Osman TAR) 27 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla istifa etmiş olup, boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine aynı tarih itibarıyla OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Fatih Osman TAR) seçilmiştir.

(*) Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi Fatih Osman TAR, Erdemir Grubu'ndaki tüm görevlerinden 14 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla ayrılmıştır.

29.03.2013 tarihine kadar görev yapan Denetleme Kurulu Üyeleri:

Denetleme Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Ahmet Türker ANAYURT	Denetleme Kurulu Üyesi	09.03.2010
Ünal TAYYAN	Denetleme Kurulu Üyesi	31.03.2011

Denetleme Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, 29 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında Denetleme Kurulu'na yeniden seçim yapılmamış olup, Şirketimizin ve Bağlı Ortaklıklarının 2013 yılı Bağımsız Dış Denetim hizmetleri için, "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited)" ile 1 (bir) yıllık sözleşme yapılmasına karar verilmiştir.

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:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübe
Sedat ORHAN (*)	Genel Müdür	16.08.2013	Karadeniz Teknik Üniversitesi – Makine Mühendisliği	27 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)	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 TURGUT	ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü	01.02.2013	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	16 Yıl
Şevkinaz ALEMDAR	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü	18.05.2013	Boğaziçi Üniversitesi - İşletme	18 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

ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatör Vekili Ahmet Samim ŞAYLAN'ın 18 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Danışman olarak atanması nedeniyle boşalan ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörlüğü görevine vekaleten Şevkinaz ALEMDAR atanmıştır. ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörlüğü'nü vekaleten yürütmekte olan Şevkinaz ALEMDAR bu göreve 07 Kasım 2013 tarihi itibarıyla asaleten atanmıştır.

01 Şubat 2013 tarihinde itibaren ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörlüğü görevini vekâleten yürütmekte olan Başak TAV'ın soyadı evlilik nedeniyle TURGUT olarak değişmiş ve kendisi 10 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörlüğü görevine asaleten atanmıştır.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

(*) Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi ve Genel Müdür Vekili Fatih Osman TAR, Erdemir Grubu'ndaki tüm görevlerinden 14 Ağustos itibariyle ayrılmıştır.

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 - 30.09.2013 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:II NO:14.1 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)'dir. 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 kaydileştirme 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.

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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirketin Ana Sözleşmesi bütünüyle;

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.
ESAS SÖZLEŞMESİ

BÖLÜM I:

Kuruluş:

Madde 1 – İşbu Esas Sözleşmenin içerdiği hükümler, kayıt ve şartlar dairesinde aşağıda belirtilen faaliyetlerde bulunmak ve işlemleri yapmak üzere, 2. maddede isim ve yerleşim yerleri yazılı kurucular arasında "Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları Türk Anonim Şirketi" unvanıyla bir Anonim Şirket kurulmuştur.

Kurucular:

Madde 2 - Şirketin kurucuları:

İSİM

- 1 Koppers Associates, S.A.
- 2 Türkiye İş Bankası A.Ş. Umum Müdürlüğü
- 3 Türkiye Demir ve Çelik İşletmeleri Umum Müdürlüğü
- 4 Sümerbank Umum Müdürlüğü
- 5 Ankara Ticaret ve Sanayi Odası

YERLEŞİM YERİ

- Zürih, İsviçre
Ankara
Karabük
Ankara
Ankara

Unvan:

Madde 3 - Şirketin Unvanı "Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları Türk Anonim Şirketi"dir. Bu Esas Sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.

İşletme adı "ERDEMİR"dir.

Amaç ve Konusu:

Madde 4 - Şirketin amacı ve başlıca işletme konuları şunlardır:

- A. Rehin etme ve kiraya verme de dahil olmak üzere, Şirketin amaç ve konusu ile doğrudan doğruya yahut dolayısıyla ilgili taşınmazları, kullanımına ilişkin bütün haklarıyla birlikte satın almak, kiralamak veya sair yollardan edinmek, ihtiyaç fazlası taşınmazları satmak;
- B. Her tip, nitelik ve boyutta demir ve çelik hadde ürünleri, alaşımlı veya saf demir, çelik ve pik dökümleri, döküm ve pres ürünleri ile, bunların üretilmeleri için gerekli girdilerin ve yan ürünlerinin üretimi için gerekli veya bunlarla ilişkili tüm tesisat ve teçhizatı yurtiçinde ve yurtdışında tek başına veya ortaklıklar oluşturarak inşa etmek, satın almak ve işletmek;
- C. Yukarıda (B) fıkrasında belirtilen ürünlerin imal ve üretimi için doğrudan doğruya veya dolayısıyla gerekli sair ham maddeleri, türevleri ve her tip ve nitelikte maden cevherini satın almak, kiralamak veya sair yollardan edinmek ve maden keşfetmek, aramak, çıkarmak, işlemek ve üretmek;
- D. Yukarıda (B) ve (C) fıkralarında belirtilen ürünlerin veya işlemlerin herhangi bir işlem veya aşamasında elde edilen yan ürün atık ve artıkların daha ileri derecede işlem görmesi ve kullanılması hususunda doğrudan doğruya veya dolayısıyla gerekli tesisat ve teçhizatı satın almak, inşa, tesis ve işletmek;

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- E. Elektrik Piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak esas itibarıyla kendi elektrik ve ısı enerjisi ihtiyacını karşılamak üzere otoprodüktör lisansı (6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nun Geçici 7.maddesi uyarınca otoprodüktör lisansı yerine verilecek üretim lisansı) çerçevesinde üretim tesisi kurmak, elektrik ve ısı enerjisi üretmek, üretim fazlası olması halinde söz konusu mevzuat çerçevesinde, üretilen elektrik ve ısı enerjisi ve/veya kapasiteyi lisans sahibi diğer tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satmak ve ticari olmamak kaydıyla elektrik üretim tesisiyle ilgili tüm teçhizat ve yakıtın temin edilebilmesine ilişkin faaliyette bulunmak.
- F. Araştırma Merkezleri kurmak, ulusal ve uluslararası her türlü laboratuvar hizmetleri ile eğitim ve danışmanlık hizmetleri vermek;
- G. İnşa etmek, satın almak veya kiralamak suretiyle yurtiçi ve yurtdışında ürünlerin sevki, girdilerin temini maksadıyla liman, iskele işletmek, aynı zamanda diğer kişi ve kuruluşların istifadesine açık tutarak pilotaj, romorkaj, depolama ve nakliye hizmetleri vermek, yine yurtiçi ve yurtdışında kara ve deniz taşımacılığı yapmak veya bu amaçla ayrı şirket ve / veya ortaklıklar kurmak;
- H. Aşağıdaki yetkileri içermekle beraber bunlarla sınırlı olmamak üzere yukarıda belirtilen konularla doğrudan doğruya veya dolayısıyla ilgili olan her türlü, mali, ticari ve sınai işlem ve tasarruflarda bulunmak;
- I. Şirketin faaliyet konularının herhangi biri için veya herhangi biriyle bağlantılı olarak, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak üzere, gerektiği zaman yurt içi veya yurt dışında, belirli miktarlarla sınırlı bulunmaksızın Türk Lirası ve/veya yabancı paralar cinsinden her türlü para ve sermaye piyasası araçlarını kullanarak, borçlanma, finansman ve nakit yönetimi işlemlerini yürütmek, her türlü risk yönetim aracını kullanmak,
- J. İşbu Esas Sözleşmenin 22.maddesi ile A Grubuna tanınan haklar saklı kalmak üzere; Şirketin işletme konularından herhangi birine ilişkin olarak ödünç para verme işleri hakkında mevzuat hükümlerine aykırı olmamak koşuluyla borç verip karşılık teminat olarak senet ve/veya banka güvence mektubu almak, cari hesaplar oluşturmak; ilişkili tarafların ve özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, üçüncü kişilerin her türlü malî borçları için, gerekli olan nakdî, gayri nakdî veya şahsî teminat veya garantileri vermek,
- K. Türk Ticaret Kanunu'nun 379, 382'nci maddeleri ve ilgili diğer hükümleri çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek,
- L. Yurtiçinde ve yurtdışında, demir ve çelik ürünün üretim veya tüketimi ile uğraşan veya bu konularda doğrudan veya dolaylı hizmet veren yerli veya yabancı şirketlere iştirak etmek, satın almak veya yeni şirketler kurmak. Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ilişkin hükümleri saklıdır.
- M. Demir ve çelik sanayiinin çeşitli uzmanlık alanlarında teknik bilgi ve beceri kazanmak üzere gerek Türkiye'de gerek yabancı ülkelerde personelin eğitimini sağlamak; eğitim tesisleri kurup eğitim ve danışmanlık hizmetleri vermek;
- N. Yurt içi ve yurt dışı firmalarla lisans, teknik beceri (know-how) ve benzeri anlaşmaları yapmak, fabrika kurulması ile ilgili ihalelere ve taahhütlere girmek, bilgi ve teknoloji satmak veya satın almak,
- O. Doğal gaz alım, satım, depolama ve dağıtımına yönelik olarak boru hatları ve tesisleri inşa etmek/ettirmek,
-

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- P. Şirketin işletme konusuyla doğrudan doğruya veya dolayısıyla ilgili kanunlar çerçevesinde gerek Türkiye’de gerek yabancı ülkelerde her türlü şirket faaliyet ve işlemlerini ifa etmek,
- R. Amaç ve işletme konusu ile ilgili temsilcilik, mümessillik, acentelik, bayilik, yetkili satıcılık, distribütörlük yapmak ve vermek; komisyon almak veya vermek,
- S. Amaç ve işletme konusu ile ilgili olarak ruhsatname, izin, ihtira beratı, patent hakkı, marka hakkı, lisans ve imtiyazlar her türlü sınai ve/veya fikri mülkiyet hakları iktisap etmek, kullanmak ve bunları kiralamak, kiraya vermek, devretmek, satmak, ipotek alıp vermek,
- T. Amaç ve işletme konusuna ulaşmak için her türlü kara, hava ve deniz nakil vasıtaları satın almak, kiralamak, devralmak, bunları devir etmek, fazlasını satmak ve bunların üzerinde aynı ve şahsi tasarrufta bulunmak. Şirketin yukarıda belirtilen amaç ve işletme konusu ile doğrudan veya dolaylı olarak ilgili olan her türlü faaliyette bulunmak,
- U. Şirket, iştigal ettiği konularda ihtiyaç duyacağı projelerle ilgili her türlü etüt, hesaplama, tasarım ve teknik resim hizmetlerine yönelik Mühendislik ve Mimarlık işlerini gerektiğinde yapar ve uygulamasını takip eder.
- V. Sermaye Piyasası Kanununun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve sair ilgili mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde her türlü bağış ve yardım yapabilir.

Şirket, iş bu esas sözleşmenin 22. maddesiyle A Grubuna tanınan haklar saklı kalmak üzere; konusu ile ilgili veya konusu için yararlı sayacağı, burada sıralanan faaliyetler dışındaki faaliyetlere de mevzuat çerçevesinde öngörülen gereklilikleri yerine getirmek ve mevzuata aykırılık teşkil etmemek kaydıyla girişebilir.

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.

Süre:

Madde 6 - Şirketin süresi bu Esas Sözleşmenin tescil ve ilanından itibaren sınırsızdır.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****BÖLÜM II:****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 kurultan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla 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 kaydileştirme 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 milyon dokuz yüz doksan dokuz bindokuz yüz doksan dokuz Türk Lirası doksan dokuz Kuruş) sermayeyi karşılayan 349.999.999,99 (Üçyüz kır dokuz milyon dokuz yüz doksan dokuz milyondokuz yüz doksan dokuz bindokuz yüz doksan dokuz) adet pay ise B grubudur.

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”)

Sermayenin Artırılması veya Azaltılması:

Madde 8 – Bu esas sözleşmenin 22. maddesiyle A Grubuna tanınan haklar saklı kalmak üzere; Şirket’in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Borçlanma Senedi İhracı:

Madde 9 - Şirket Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak yönetim kurulu kararı ile her çeşidiyle tahviller, finansman bonoları, varlığa dayalı senetler, iskonto esasına göre düzenlenenler de dahil diğer borçlanma senetleri, alma

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ve değiştirme hakkına haiz senetlerle her çeşit menkul kıymetleri ve borçlanma aracı niteliğindeki diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç edebilir.

Bu menkul kıymetlerin ihracında Sermaye Piyasası Kanununun ilgili hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu süresiz olarak yetkilidir.

BÖLÜM III:**Yönetim Kurulu:**

Madde 10 - Şirketin işleri ve idaresi Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından TTK ve SPK hükümleri dairesinde; seçilecek toplam en az 5 en çok 9 üyeden oluşur.

Yönetim Kurulu üyelerinden biri, A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Genel Kurul, seçeceği Yönetim Kurulu üye sayısını, Yönetim Kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel karar almalarına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine olanak sağlayacak şekilde belirler.

Yönetim Kurulu'nun Süresi:

Madde 11 - Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl, bağımsız üyeler ise bir yıl için seçilirler, seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatında ve iş bu esas sözleşmede belirtilen şartları haiz bir kişiyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

Genel Kurul lüzum gördüğü takdirde Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

A Grubu payları temsil eden Yönetim Kurulu üyesinin, seçilmiş olduğu dönem süresi içerisinde herhangi bir şekilde görevinin sona ermesi halinde, yerine seçilecek üyenin de A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından seçilmesi şarttır.

Toplantılar:

Madde 12 - Yönetim kurulu yılda en az altı kez veya Şirket işleri gerektirdiğinde Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu kararı ile başka bir yerde toplanır. . Yönetim Kurulu her yıl ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere en az bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu toplanma şekli, toplantı ve karar yeter sayısı, oy verilmesi, Yönetim Kurulunun görev, hak ve yetkileri, TTK ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Yönetim Kurulu kararları, karar defterine geçirilir. Başkan ve üyeler tarafından imzalanır. İşbu Esas Sözleşmenin 22.maddesi ile A Grubuna tanınan hak ve yetkiler saklı kalmak üzere; Yönetim Kurulu Şirketi temsil ve idare yetkisinin hepsini veya bazılarını bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışında kalan Yönetim Kurulu üyelerinden bir veya birkaç murahhas üyeye bırakabilir; bu hususta TTK m. 367 hükümleri saklıdır.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu, üç ayda bir yatırım projelerinin gelişimini gösteren ve Genel Müdürlük tarafından düzenlenmiş bulunan ayrıntılı raporu görüşmek ve bu konuda A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesi tarafından yapılan önerileri karara bağlamak zorundadır. Yatırım projelerinin gelişimi Yönetim Kurulunun yıllık raporuna ayrıntılı bir şekilde yansıtılır. Ayrıca, işbu Esas Sözleşmenin 22. ve 37. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu olmaksızın Yönetim Kurulunda karar alınamaz.

Bağlı Ortaklık Genel Kurullarına, Şirketin Bağlı Ortaklıklarda bulunan A Grubu paylarını temsilen, Şirketin intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesi veya bu üyenin göstereceği kimse iştirak eder. Bağlı Ortaklık Yönetim Kurulu Üyelerinden birisi bu Yönetim Kurulu üyesi ya da temsilci tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir.

Bağlı Ortaklık genel kurullarında, Bağlı Ortaklıktaki A Grubu paylara tanınmış olan haklara ilişkin konularda karar alınacak olması halinde, bahse konu Yönetim Kurulu üyesinin veya temsilcinin olumlu oyu aranacaktır.

Bağlı Ortaklıklardaki A Grubu paylara ilişkin tüm hak ve yükümlülükler konusunda Şirket Yönetim Kurulunda alınacak kararlar, intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu ile alınır.

Bu Esas Sözleşme amaçları için, “Bağlı Ortaklık” İskenderun Demir ve Çelik Anonim Şirketi ve Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi anlamına gelmektedir.

A grubu paylarına tanınan haklarla ilgili olarak alınacak kararlarda intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin de olumlu oy kullanması zorunludur.

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 şirketin önemli nitelikte ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması, bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak, onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır.

Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığı ile de katılamazlar.

Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşit olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Yönetim Kurulu'nun Yetkileri:**

Madde 13 - Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

Esas Sözleşmenin 12 nci maddesinin 1 nci fıkrasının son cümlesi uyarınca murahhas aza veya azalar atanmasına dair Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen idare ve temsil yetkileri hariç olmak üzere şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket unvanı altına konmuş ve Şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması şarttır.

Genel müdür, genel müdür yardımcıları, müdürler ve diğer imzaya yetkili Şirket personelinin görev ve yetki süreleri Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri ile sınırlı değildir.

Şirket adına imzaya yetkili olacak şahıslar ile Şirket adına ne şekilde imza edecekleri Yönetim Kurulu tarafından tespit, tescil ve ilan olunur.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. Maddesinde tanımlanan devredilemez görev ve yetkiler hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 367 inci maddesi uyarınca yönetimi düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Ayrıca, yönetim kurulu temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişiye devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Şirketin kendi payları ile ilgili iktisap etme, rehin alma, verme vb. işlemlerini Yönetim Kurulu yürütür. Bu hususta TTK ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Yönetim Kurulu'nun Görevleri:

Madde 14 - Genel Kurul kararlarını yerine getirmek, Kanun ve Esas Sözleşme hükümleri dairesinde Genel Kurul'u toplantıya davet etmek, Şirket namına gerekli ve faydalı gördüğü her türlü tasarrufların ifası, Şirket namına mal varlığında bulunan taşınmazlar ve sair ayni haklar satın almak ve iktisap etmek; Şirket taşınmazlarını bir ayni hakla kısıtlamak veya satış işlemi ifası, Şirket için gerekli göreceği her türlü taşınır ve taşınmaz malları kiraya vermek ve kiralamak, Şirket nam ve hesabına borç vermek ve borçlanmak, gerekli hallerde Şirket taşınmaz malları üzerinde ipotek tesis etmek, şirket lehine gerçek ya da tüzel kişilerden ipotekleri kabul ve takrirlerini vermek, işbu ipotekleri ve her türlü tahdit ve takyitleri fek etmek, gerekli fek takrirlerini vermek Yönetim Kurulu'nun başlıca görevleridir.

Şirket'in kendi adına ve üçüncü kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Yönetim Kurulu, Yasada ve Esas Sözleşmede münhasıran Genel Kurulun kararına bırakılan hususlar dışında kalan bütün işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri:

Madde 15 - Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurulca karara bağlanır.

Genel Müdürün Tayini ve Görevleri:

Madde 16 - Şirket Genel Müdürü Yönetim Kurulu tarafından atanır.

Genel Müdür, Şirket işlerini Yönetim Kurulunun kararları çerçevesinde ve mevzuatta belirlenen esaslar dahilinde yürütür.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yetkilerin Genel Müdüre Devri:

Madde 17 - Genel müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve TTK, SPK, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Şirketi yönetmekle yükümlüdür.

Resmi daireler, özel kuruluş ve kişiler, meclisler, mahkemeler, adli ve idari bütün makamlar nezdinde, şirketi temsil, ihtilaflarda sulh, ibra ve tahkim yetkileri Yönetim Kuruluna ait olup, Kurul bu yetkilerden bir kısmını işin gereğine ve zorunluluğuna göre ve usulüne uygun bir biçimde şirket Genel Müdürüne bırakabilir.

**BÖLÜM IV:
DENETİM**

Madde 18 - Şirket'in denetimi hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili maddeleri uygulanır.

Komiteler:

Madde 19 - Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesi kapsamındaki riskin erken saptanması komitesi de dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

**BÖLÜM V:
GENEL KURUL**

Genel Kurul Toplantıları:

Madde 20 - Olağan genel kurul, Şirketin faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanarak gündemindeki konuları görüşerek karara bağlar. Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda kanun ve bu Esas Sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanarak gerekli kararları alır.

Oy Hakkı ve Temsil Şekli:

Madde 21 - Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan paydaşlar veya vekilleri, oy haklarını payların toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her payın bir oy hakkı vardır. Genel Kurul toplantılarında paydaşlar kendilerini, diğer paydaşlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete paydaş olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri paydaşların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

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

Genel kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantısı, T.T.K. hükümleri, sermaye piyasası mevzuatı ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

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:II NO:14.1 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.

A Grubu Paylarını Etkileyecek Hususlarda Karar Alınması:

Madde 22 - Şirket Esas Sözleşmesinde, Yönetim Kurulu toplantı ve karar yeter sayısı ve A Grubu paylara ait hakları etkileyecek değişiklikler ile yatırıma ve istihdama ilişkin olarak ve Hisse Satış Sözleşmesinde yer alan yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerle ilişkin A Grubu paylara tanınan hakları doğrudan veya dolaylı yoldan etkileyecek her türlü Esas Sözleşme değişikliği yapılmasına,

- Şirketin ve/veya bağlı ortaklıklarının sahip olduğu entegre çelik üretim tesisleri ve maden tesislerinden herhangi birinin kapatılmasına, satılmasına, herhangi bir takyidat ile sınırlandırılmasına veya kapasitesinin azaltılmasına,
- Şirketin ve/veya entegre çelik üretim tesisine veya maden tesisine sahip bağlı ortaklıklarının kapatılması, satılması, bölünmesi veya başka bir şirket ile birleşmesine veya tasfiyesine,

ilişkin kararları ancak A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibinin olumlu oyu ile alabilir. Aksi hal, alınan kararları geçersiz kılar.

Nisap:

Madde 23 – Genel kurul toplantılarında ve bu toplantılardaki karar nisabında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetim ilkeleri düzenlemelerine uyulur.

Toplantı Yeri:

Madde 24 - Genel Kurullar Şirketin merkezinin bulunduğu ilde, Ankara’da veya Karadeniz Ereğli’de Yönetim Kurulu’nca uygun görülen yerde toplanır. Toplantı, şirket idare merkezinin bulunduğu yerden başka bir yerde yapılacak ise, toplantı yeri, genel kurul toplantılarına ilişkin ilanda açıkça belirtilir.

Toplantı Başkanı:

Madde 25 - Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı başkanlık eder. Başkanın bulunmadığı zamanda bu görevi başkan vekili yapar. Başkan vekili de yoksa başkanlık edecek kişi Genel Kurul tarafından seçilir.

Genel Kurulun Yetkileri:

Madde 26 – Genel Kurul’un Yetkileri,

- a) Yönetim Kurulunun yetkileri dışında bulunan konuları görüşerek karara bağlamak,
 - b) Yönetim Kuruluna özel izinler vermek ve bunların şartlarını tayin ve Şirket işlerinin yönetim şeklini belirlemek,
 - c) Yönetim Kurulu’nun ve denetçilerin, Şirket işleri hakkında düzenleyecekleri raporlarla, bilanço, kâr ve zarar hesapları hakkında kabul veya red kararı vermek veya görüşme yaparak yeniden düzenlenmelerini kararlaştırmak, Yönetim Kurulunun zimmetini ibra ve mesuliyetine karar vermek, tayin edilecek kârların dağıtma şeklini tespit etmek, Yönetim Kurulu üyeleriyle kanunda öngörülen istisnalar dışında denetçileri seçmek ve gerekli gördüğü takdirde bunları azletmek ve yerlerine başkalarını tayin etmek, Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücret miktarını tespit etmek.
-

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Diğer Yetkiler:

Madde 27 – Yukarıdaki maddede sayılan yetkiler sınırlı değildir. Şirketin işlerinin yönetimi, Esas Sözleşmenin değiştirilmesi gibi gerek doğrudan doğruya gerekse dolaylı olarak Şirketi ilgilendiren bütün konular hakkında karar alınması, TTK ve SPK hükümleri çerçevesinde Genel Kurul'un yetkileri içindedir.

İbra:

Madde 28 – Bilançonun onaylanmasına ilişkin genel kurul kararı, kararda aksine açıklık bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve denetçilerin ibrası sonucunu doğurur. Bununla beraber, bilançoda bazı hususlar hiç veya gereği gibi belirtilmemiş ise veya bilanço şirketin gerçek durumunun görülmesine engel olacak bazı hususları içeriyor ise ve bu hususta bilinçli hareket edilmiş ise, onama ibra etkisini doğurmaz.

Bakanlık Temsilcisi:

Madde 29 - Hangi durumlarda Bakanlık temsilcisinin genel kurulda bulunacağı ve genel kurul toplantıları için temsilcilerin görevlendirilmesine ilişkin usul ve esaslar ile bunların nitelik görev ve yetkileri hakkında ilgili yönetmelik hükümlerine uyulur.

İlan:

Madde 30 - Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yapılacaktır.

TTK m. 1524 hükümleri saklıdır.

Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi:

Madde 31 - Esas sözleşme değişikliğine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, mevzuat ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, mevzuat ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilecektir.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na Gönderilecek Evrak:
Madde 32- Yönetim kurulu faaliyet raporu ve bağımsız denetim raporu ile senelik bilanço ve kar-zarar cetveli, genel kurul tutanağı ve hazır bulunanlar listesinden birer suret genel kurul toplantı tarihinden itibaren en geç bir ay zarfında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na verilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporunun TTK'nın ilgili hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen usul ve esaslar dâhilinde kamuya duyurulur.

BÖLÜM VI:

Faaliyet Dönemi :

Madde 33 - Şirketin faaliyet dönemi, Ocak ayının birinci gününden başlar, Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

Karın Tespiti ve Dağıtımı:

Madde 34

Genel Kurul, kâr dağıtım politikaları çerçevesinde, kârın dağıtılmaması ya da kısmen veya tamamen dağıtılması konularında karar almaya yetkilidir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Genel kanuni yedek akçeler ile temettü hesabına ilişkin uygulamalar TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yürütülür.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ayrıca; TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir.

Bu Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınamaz. Kar payı avansı dağıtımı halinde kârın geri çağırılması hali bunun istisnasıdır.

BÖLÜM VII:**Çeşitli Hükümler:****Yetkili Mahkeme:**

Madde 35 - Şirketin gerek ortakları ile arasında çıkabilecek her türlü uyuşmazlıklarla, gerek faaliyet ve tasfiyesi zamanında meydana gelebilecek bütün anlaşmazlıklara Şirket merkezinin bulunduğu mahallin yetkili mahkemesi tarafından bakılır ve sonuca bağlanır.

Şirketin Fesih ve Tasfiyesi:

Madde 36 - Yönetim Kurulu her hangi bir sebeple Şirketin fesih ve tasfiyesi işlemini veyahut devamını görüşmek üzere Genel Kurulu toplantıya çağırabilir. Şirket, TTK'da sayılan sebeplerle veya mahkeme kararıyla fesholur. Bundan başka kanuni hükümler çerçevesinde Genel Kurul kararıyla da fesholunabilir. Şirketin fesih ve tasfiyesi ve buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında TTK'nun ilgili hükümleri uygulanır.

Madde 37 - T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait paylara ilişkin olarak 4046 sayılı Kanun gereğince yapılacak özelleştirme işlemini takiben imzalanacak Hisse Satış Sözleşmesinin imza tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Hisse Satış Sözleşmesinde yatırıma ve istihdama ilişkin öngörülen taahhütlerin yerine getirilmesi, Şirket Yönetim Kurulunun sorumluluğunda olacaktır. İşbu 37. madde, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibinin olumlu oyuyla değiştirilebilir.

Madde 38 - Bu Esas Sözleşmede hüküm bulunmayan hususlar hakkında TTK ve SPK hükümleri uygulanır.

Geçici Madde 1 - Şirketin Esas Sözleşmesinin 7. Maddesinin 9. fıkrasında yapılan değişiklikler haricinde (A) Grubu paylar üzerine tesis edilmiş intifa hakkının kaldırılmasıyla, Esas Sözleşmede intifa hakkı ile ilgili hükümler ortadan kalkar.

T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı lehine tesis edilmiş olan intifa hakkı, Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun bu konuda alacağı bir kararla nihayet bulur. Bu durum, Şirketin Esas Sözleşmesi'ne yansıtılır.

İşbu geçici 1. madde, A Grubu paylarını temsilen İntifa Hakkı sahibinin olumlu oyuyla değiştirilebilir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Geçici Madde 2 - Payların nominal değeri 500,-TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı azalmış olup, 500,-TL'lik 20 adet pay karşılığında 1 (Yeni) Kuruş nominal değerli bir pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

İşbu Esas Sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

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 düzeltmesi 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.

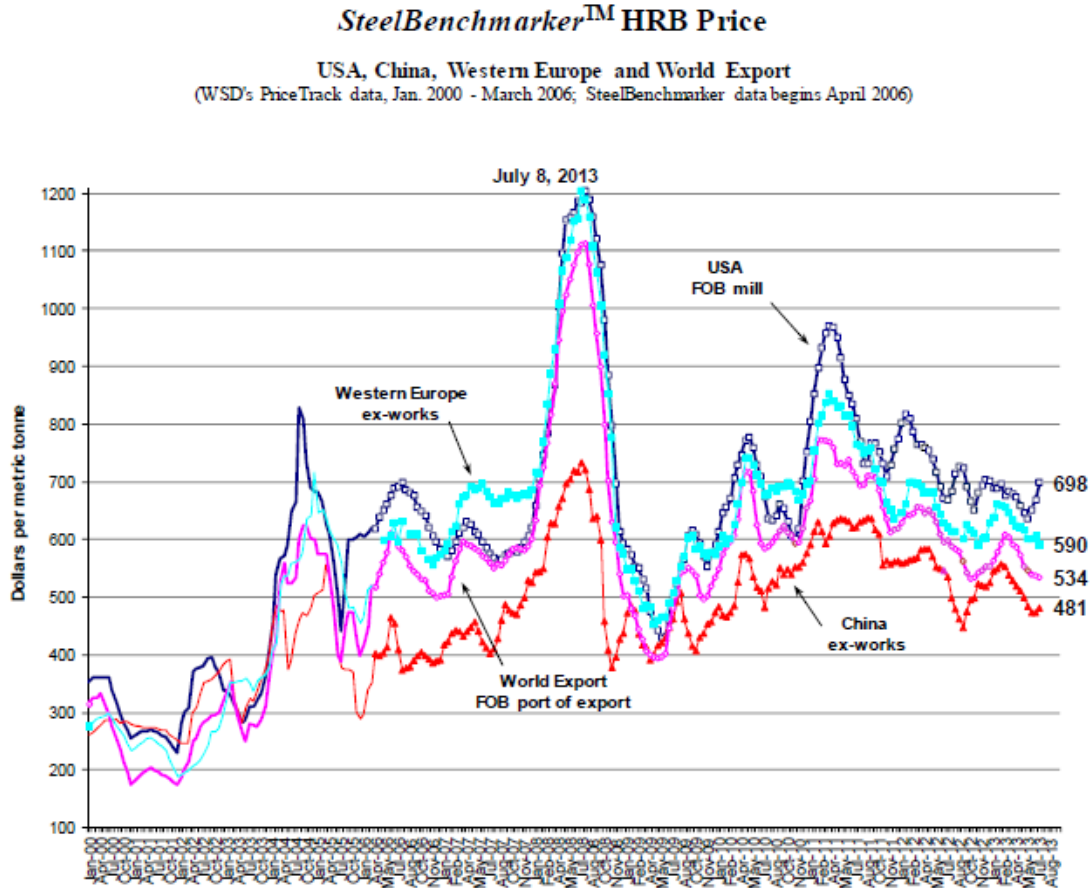
9. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

2013 yılı Eylül ayı dünya ham çelik üretimi, 2012 yılı Eylül ayına göre %6,1 ve 2011 yılının aynı ayına göre ise %6,9 oranlarında artışla 132,5 milyon ton olarak açıklandı. Dünya ham çelik üretiminde yılın ilk dokuz aylık döneminde geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %2,7 ve 2011 yılının aynı dönemine göre ise %3,5 artış görülerek 1.186,2 milyon ton üretim gerçekleşti. 2013 yılının ilk dokuz aylık döneminde, Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi %5,9 artışla 795,1 milyon ton olarak gerçekleşti. Geçen yılın ilk dokuz aylık dönemine göre Çin %8 artışla 587,4 milyon ton, Japonya %1,4 artışla 82,4 milyon ton ve Güney Kore %6,6 düşüşle 48,7 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. AB-27 ülkeleri ise söz konusu dönemde %4,2 düşüşle 123,8 milyon ton üretim gerçekleştirdi. 2013 yılının ilk dokuz aylık döneminde geçen yılın aynı dönemine oranla Almanya %2,2 düşüşle 31,7 milyon ton, İtalya ise %13,8 düşüşle 18 milyon ton üretim açıkladı. BDT ülkeleri, ilk dokuz aylık dönemde %3,4 düşüşle 81,51 milyon ton ham çelik üretimi kaydederken, söz konusu dönemde, Kuzey Amerika'da %4,1 düşüşle 88,9 milyon ton ham çelik üretimi yapıldı. Güney Amerika'da ise %1,2 düşüşle 34,8 milyon ton seviyesinde ham çelik üretimi gerçekleşti.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Eylül ayında, dünya çapındaki çelik tesislerinin ortalama kapasite kullanımı bir önceki aya göre %2,1 artarak %79,3 olurken, geçen yılın aynı dönemine oranla 3,4 puan artış kaydetti.

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



Türkiye ham çelik üretimi Eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1,2 düşüş göstererek 3,0 milyon ton olmuştur. 2013 yılı dokuz aylık üretimi 2012 yılı aynı dönem üretimine göre %5 düşüş göstererek 25,8 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. 2013 yılının ilk dokuz ayında gerçekleştirilen 25,8 milyon ton ham çelik üretiminin 7,2 milyon tonu entegre tesislerde ve 18,7 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 yılının ilk dokuz ayında Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 2,8 milyon tonla geçen yılın aynı dönemine göre %22,4 artış göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 3,1 milyon tonla %7,8 düşüş göstermiştir. Erdemir Grubu yılın ilk dokuz ayında gerçekleştirmiş olduğu 5,9 milyon ton ham çelik üretimiyle entegre tesis üretiminin %82'ini ve ülke ham çelik üretiminin ise %22,8'ini gerçekleştirmiştir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

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 saha faaliyetleri devam etmektedir. Proje kapsamında Soğuk Dilme Hattı ve Soğuk Açılı Kesme Hattı devreye alınmış ve üretime başlanmıştır. Sinter Fabrikası Dairesel Soğutucuya Atık Isı Kazanı Yapılması Projesi Mayıs ayında ticari işletmeye alınmış olup çalışmalar tamamlanmıştır. Reline duruşuna bağlı olarak Çelikhane ve Sürekli Döküm Tesislerinde yapılacak yatırımların büyük çoğunluğu tamamlanmıştır. 1.Galvanizleme Hattı Hava Bıçağı Modernizasyonu Projesi tamamlanarak devreye alınmıştır. 7 No'lu Hava Ayırıştırma Tesisi, Yeni Turbo Blower, Teneke Hattı Otomasyon Sistemleri Modernizasyonu, Çevre Yatırımları, Çelikhane ve Sürekli Döküm 3-4 Tesisleri Seviye1 ve 2 Sistemlerinin Yenilenmesi ve Kuvvet Santrali Kojenerasyon Tesislerine Harici Yanma Sistemi Kurulması projelerinde çalışmalar devam etmektedir. Yüksek Fırınlara Tepe Basıncı Genleştirme Türbinleri ve 2. Galvanizleme Hattı projelerinde ihale çalışmaları devam etmektedir. Yılın ilk yarısında onay alınan Kömür Enjeksiyon Tesisine 3 No'lu Öğütücü İlave Edilmesi Projesi, ve Çelikhane Pota Karıştırma İstasyonunun Pota Isıtmaya Dönüştürülmesi projelerinin çalışmaları devam etmekte olup, 3. Slab Fırını Modernizasyonu ve Soğutma Sistemi iyileştirmesi Projesinde sözleşme imzalanmıştır.

İskenderun Tesislerinde ise 4. Kok Bataryası'nın Modernizasyonu, Liman Yatırımları, Çevre Yatırımları, Maden Çukuru ve Kiriş Değişimi, Sıcak Dilme Hattı ve Sıcak Haddehane Geliştirme Yatırımları projelerinde çalışmalar devam etmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla toplam yatırım harcamaları tutarı 124 milyon USD'dir.

13. Teşvikler

Erdemir Grubu'nun yararlandığı teşvikler aşağıda yer almaktadır:

(TL)	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Ar-Ge yardımı	67.557	536.510
Sosyal güvenlik teşviki	933.874	374.475
Genel toplam	1.001.431	910.985

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Grup'un bağlı ortaklığı olan Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Malatya ili Hekimhan ilçesi Hasançelebi beldesinde yapacağı 3.000.000 ton/yıl üretim kapasiteli Demir Cevheri Zenginleştirme ve Peletleme Fabrikası yatırımı için 31.05.2013 tarih 110476 numaralı yatırım teşvik belgesi almıştır. Belge konusu yatırım komple yeni yatırım olup tutarı 1.569.000.000 TL'dir.

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 216.010.193 TL devreden yatırım indirimi hakkı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 204.883.114 TL).

14. İşletmenin Gelişimi

Ekim ayı başında IMF tarafından küresel büyüme tahminleri aşağı yönlü revize edilmesine rağmen, yılın ikinci yarısı itibariyle ABD ve Euro Bölgesi ekonomilerindeki gelişmeler, bu bölgelerde ekonomik aktivitenin toparlanma sürecine girdiğinin ve daha pozitif bir görünüm olacağının ilk sinyallerini vermektedir. Euro Bölgesinde son 6 çeyrektir devam eden resesyon 2013 ikinci çeyreği itibariyle sona ermiştir. Yüksek kamu borcu olan ülkelerde uygulanan tasarruf tedbirlerinin siyasi belirsizlik oluşturmaya devam ettiği görülse de, bölgedeki büyük ekonomilerin imalat sanayi endekslerindeki iyileşmeler üretim faaliyetlerindeki artış olarak değerlendirilmektedir.

ABD ekonomisinde açıklanan veriler toparlanmanın devam ettiğini işaret etmektedir. Ülkedeki ikinci çeyrek büyümesi %2,5 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşmiştir. Bunun yanı sıra işsizlik oranındaki istikrarlı iyileşme ve imalat sanayi verilerindeki pozitif görünüm, ABD'nin üretim faaliyetlerinin hızlandığını destekler niteliktedir. Öte yandan ABD'nin mevcut finans politikalarında ortaya çıkan parasal genişleme ve bütçe ile ilgili soru işaretlerinin giderilememesi küresel finans piyasalarını tedirgin etmeye devam etmektedir. Bununla bağlantılı olarak ABD'nin borç sınırının Şubat ayında kritik seviyeye ulaşacak olması ve bu kapsamda borç sınırının yükseltilmesine ilişkin belirsizliğin devam etmesi ülke ekonomisi için risk oluşturmaya devam etmektedir. ABD'de enflasyonun %2'lik hedefin altında seyrettiği ve bu durumun ekonomik faaliyetler üzerinde olumlu etkilerinin olacağı belirtilmektedir.

Global ekonomideki büyüme hız kazanırken, Çin ekonomisine yönelik veriler ekonomideki büyümenin yavaşladığını doğrulamaktadır. Öte yandan, Avrupa'nın resesyondan çıkması ve ABD'deki toparlanmanın kuvvetlenmesi, Çin'deki imalat sanayi PMI endeksinde artış sağlamaktadır. Konut fiyatlarındaki hızlı yükseliş ve kredi artış hızının yükselmesi Çin Merkez Bankasının ilave önlemler almasına neden olmuş ve ülkede faizlerin düştüğü gözlemlenmiştir. Yılın ilk 9 aylık diliminde %7,7'lik büyüme gösteren dünyanın en büyük ikinci ekonomisi olan Çin'de Ekonomistlere göre, %7,8 ile beklentilerin üzerinde gelen 3. çeyrek büyümesi sayesinde bu yıl %7,6 olan büyüme hedefinin tutturulacağı öngörülmektedir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Dünyanın dördüncü büyük ekonomisi olan Hindistan'da büyüme beklenenden daha yavaş gerçekleşiyor ve Hindistan hükümeti elini güçlendirmek adına daha fazla yabancı sermayeyi ülkeye çekecek güçlü, yeni ekonomik açılımlar yapmanın peşinde koşmaktadır. Ancak ülkede Mayıs 2014'te yapılacak seçimlerden önce etkili bir reform yapılması çok düşük bir ihtimal olarak gözükmektedir.

Yukarıda belirtilen ekonomik gelişmeler paralelinde Dünya Çelik Birliği'nin (WSA) hazırladığı rapora göre ham çelik üretimi, 2013 yılı ilk dokuz ayında, geçen yıla göre %2,7 oranında artarak 1.186 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Kapasite kullanım oranı ise Eylül ayında %79 seviyesindedir.

WSA verilerine göre Türkiye'nin ham çelik üretimi 2012 yılının ilk dokuz aylık dönemine kıyasla %5 gerileyerek 2013 yılının ilk dokuz ayında 25,8 milyon ton seviyesinde kalmıştır. Türkiye, bu dönemde yaşanan grevlerin de etkisiyle çelik üretimindeki düşüşle birlikte 2013 yılı ilk dokuz ayı sonunda dünyanın en büyük çelik üreticileri sıralamasında dokuzuncu sıraya gerilemiştir.

Yılın ikinci yarısında görülen toparlanma sinyalleri ile birlikte, WSA tarafından %3,8 düşüş olacağı tahmin edilen Avrupa'da, 2013 yılının 2012 yılına göre daha olumlu geçeceği ancak görünür çelik tüketiminde artış gerçekleşmeyeceği öngörülmektedir. Talebin zayıf olacağı beklense de, 2014 yılının 2013 yılına göre daha pozitif olacağı tahmin edilmektedir. Ukrayna'daki talebin daralmasına rağmen, Rusya'daki talep artışından ötürü, WSA, BDT ülkelerindeki çelik tüketim artışının %3 seviyesinde olacağını tahmin etmektedir. WSA tahminlerine göre 2013 yılı dünya görünür çelik tüketiminin %3,1 artması beklenmektedir.

Türkiye Demir Çelik üreticileri derneği tarafından en son açıklanan verilere göre Türkiye'nin yassı ve uzun nihai mamul tüketimi 2013 yılı sekiz aylık dönemde %7,0 seviyesinde artış göstererek 19,9 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yassı çelik ürünlerin tüketimi %3,0 artarak 9,2 milyon tona yükselirken, uzun ürün tüketimi %10,8 artış göstererek 10,7 milyon ton seviyesine ulaşmıştır.

Sektördeki bu gelişmeler doğrultusunda, Grubumuzun 2013 yılı ilk dokuz ayında toplam yassı ürün satışları %5,4 artarak 4,7 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışları bir önceki yıla kıyasla %5,7 artarak 4,2 milyon ton seviyesine 2013 yılı ilk yarıdaki ihracatımız ise geçtiğimiz yıla paralel şekilde 443 bin ton seviyesinde devam etmiştir. ERDEMİR Grubu'nun yurtiçi yassı çelik pazar payını artırdığı hesaplanmaktadır.

Grup'un 2013 yılı ilk dokuz ayında toplam uzun mamul satışı %9,8 artarak 1,1 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi toplam uzun ürün sevkiyatı %17 oranında artarken; toplam uzun ürün ihracatı ise grev nedeniyle ihracat tonajının düşmesine paralel olarak geçen yılın aynı dönemine göre %14 azalarak 248 bin ton seviyesine ulaşmıştır. ERDEMİR Grubu'nun Türkiye kangal pazarındaki payının %21 seviyesinde olduğu tahmin edilmektedir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
	K.K.O. (%)	K.K.O. (%)
Sıvı Çelik	100	82
Teneke	102	100
Galvanizli	100	99
Soğuk	92	79
Sıcak	75	69
Levha	77	82

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
	K.K.O. (%)	K.K.O. (%)
Sıvı Çelik	81	88
Kütük	55	55
Kangal	92	98
Sıcak Rulo	68	66

17. Üretim (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Yassı Mamul Üretimi	4.629	4.359
Uzun Mamul Üretimi	1.022	1.010
Pelet ve Cevher Üretimi	1.957	2.142

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

18. Satışlardaki Gelişmeler

Türkiye'deki en geniş yassı çelik ürün gamına sahip olan ERDEMİR Grubu müşterilerine sunduğu ürün ve hizmet kalitesinin yanında, yaptığı çelik servis merkezi yatırımları ile son yıllarda yakalamış olduğu sürdürülebilir büyüme hedefine istikrarlı bir şekilde devam etmektedir.

ERDEMİR Grubu bünyesinde yer alan İskenderun tesislerimizde 22 gün süren grev üretim kaybına neden olmasına rağmen, alınan stratejik yönetim kararları ve bu kararların hızlı bir şekilde hayata geçirilmesi neticesinde kısa sürede toparlanma sağlanmıştır.

2013 yılı ilk çeyreği itibariyle Ereğli'de devreye alınan modern çelik servis merkezindeki soğuk dilme hattı için piyasadan yoğun bir şekilde sipariş alınmaya devam edilmekte olup, bunun yanı sıra açılı kesme ve çoklu kesme hatları da devreye alınmış ve seri siparişler müşteri talepleri doğrultusunda sevk edilmeye başlanmıştır. Devreye alınmış olan diğer bir proje ise Müşteri ilişkileri Yönetimi (CRM) projesidir. Mevcut Pazarlama ve Satış organizasyonu bünyesinde aktif bir şekilde kullanılmaya başlanmış olup, ihtiyaçlar doğrultusunda sistem geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

Pazarlama ve Satış Organizasyonun yeniden inşası ile odak noktası haline gelen müşterilerle ilişkilerimizin geliştirilmesi için müşteri ziyaretleri, yurtiçi ve yurtdışı kongre, fuar katılımları, sektör dernekleri ile toplantılar 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.

Bunlara ek olarak, ERDEMİR Grubu müşterilerine finansal olarak da avantajlı koşullar sunmak amacıyla finansman oranlarını Eylül ayından itibaren yeniden düzenlemiştir.

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

19. Satışlar (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Yassı Mamul Satışları	4.673	4.433
Uzun Mamul Satışları	1.052	958
Pelet ve Cevher Satışları (*)	1.815	2.190

(*)30 Eylül 2013 tarihi itibariyle Ermenen'in satışlarının 1.657 bin tonu Grup içi satışlardır (30 Eylül 2012: 1.905 bin ton).

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

20. Finansal Göstergeler ve Oranlar

Finansal tablolar SPK Seri II, No:14.1'e göre düzenlenmiş olup 30.09.2013 ve 30.09.2012 tarihlerine ait finansal tablolar bağımsız incelemeden geçmemiştir.

Özet Finansal Durum Tablosu

	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)	(Yeniden Düzenlenmiş) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Yeniden Düzenlenmiş) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
(TL)	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar	6.296.423.216	5.854.230.082	6.024.733.105
Duran Varlıklar	7.723.353.319	7.287.190.543	7.365.849.568
Toplam Varlıklar	14.019.776.535	13.141.420.625	13.390.582.673
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.599.569.921	2.817.904.101	2.415.353.191
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.939.017.204	2.907.604.439	3.687.681.410
Özkaynaklar	8.481.189.410	7.415.912.085	7.287.548.072
Toplam Kaynaklar	14.019.776.535	13.141.420.625	13.390.582.673

Özet Gelir Tablosu

	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) (Yeniden Düzenlenmiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(TL)	1 Ocak 30 Eylül 2013	1 Ocak 30 Eylül 2012
Hasılat	7.199.531.330	7.135.136.547
Faaliyet Karı	1.188.581.158	535.306.815
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	983.704.114	499.093.629
Net Dönem Karı (*)	796.102.910	397.945.594
FAVÖK	1.398.339.882	780.572.984
Hisse Başına Kazanç	%21,94	%10,60

(*) Net dönem karından Ana Ortaklığa ait kısım 767.880.403 TL'dir (Eylül 2012: 370.918.908 TL).

Önemli Oranlar

(%)	1 Ocak 30 Eylül 2013	1 Ocak 30 Eylül 2012
Faaliyet Kar Marjı	16,5	7,5
Net Kar Marjı	10,7	5,2
FAVÖK Marjı	19,4	10,9

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 24. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Şirketimizi temsilen Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile işyerimizde yetkili Sendika olan Türk Metal Sendikası arasında, 26 Temmuz 2013 tarihinde imzalanmış olup, 01.09.2012-31.08.2013 tarihleri arasında geçerli olmuştur.

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'de 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Şirket Yönetimimiz ile işyerimizde yetkili Sendika olan Çelik-İş Sendikası arasında, 5 Ağustos 2013 tarihinde imzalanmış olup, 01.01.2013-31.12.2014 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

Toplu Sözleşme uygulamaları kapsamında, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler, ikramiyeler ve sosyal yardımlar ile izinler başlığı altında sınıflanmıştır. İkramiyeler 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 mirasçılarına), 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 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçları:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Personele borçlar	35.381.763	61.083.831
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	18.215.881	21.941.319
Ödenecek personel gelir ve damga vergisi	22.690.756	18.291.964
	76.288.400	101.317.114

Erdemir Grubu'nun 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalarına ilişkin karşılıkları:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	289.529.588	265.082.814
Kıdem teşvik primi karşılığı	16.530.822	18.896.395
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	63.695.518	62.269.715
	369.755.928	346.248.924

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Erdemir Grubu'nun 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle personel sayısı:

	Saat Ücretli Kişi	Aylık Ücretli Kişi	30 Eylül 2013 Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	4.643	1.813	6.456
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	4.499	891	5.390
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	124	146	270
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	43	96	139
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	161	161
Erdemir Romania S.R.L.	219	52	271
	9.528	3.159	12.687

	Saat Ücretli Kişi	Aylık Ücretli Kişi	31 Aralık 2012 Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	4.732	1.898	6.630
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	4.658	885	5.543
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	128	145	273
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	33	86	119
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	180	180
Erdemir Romania S.R.L.	208	72	280
Erdemir Lojistik A.Ş.	12	8	20
	9.771	3.274	13.045

22. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

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. 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.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**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. Ticaret siciline kaydının kapatılmasına ilişkin tescil ile tasfiye işlemleri tamamlandığı 17 Temmuz 2013 tarihli 8365 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

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 tescili tamamlanmıştır. Birleşme işleminin Grup'un finansal durumu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

28. Yönetim Hakimiyetini Elinde Bulunduran Pay Sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, Üst Düzey Yöneticilerin ve Bunların Eş ve İkinci Dereceye Kadar Kan ve Sihri 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

30 Eylül 2013 itibarıyla 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 söz konusu 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.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****30. Hissedarlara Bilgi**

1) Şirketin Enerjia Metal Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enerjia") ile arasındaki 2 Temmuz 2009 tarihli, 69187 sayılı İhracat Protokolü ve "Erdemir-Enerjia 69187 No.lu İhracat Protokolü'ne İlave Şartlar" çerçevesinde, Enerjia tarafından Şirkete karşı iflas yoluyla takip başlatılmıştır. Takibe itiraz edilmiş; Enerjia bu kez, itirazın kaldırılması için Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 27 Mart 2010 tarihinde 68.312.520 ABD Doları alacağı olduğu iddiası ile Şirkete karşı bir iflas davası açmıştır (E. 2010/259). Dava, 23 Haziran 2011'de reddedilmiş; Şirketin lehine sonuçlanmıştır. Enerjia, ret kararını temyiz etmiştir. Yargıtay 23. Hukuk Dairesi 06.04.2012 tarih ve E. 2011/2915; K. 2012/2675 sayılı karar bozmuştur. Yargıtay'ın dosyaların tefrik edilmesini de içeren bozma kararından sonra dosyalar Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne geri gönderilerek 2013/17 Esas ve 2013/295 numaraları almıştır.

İlgili yargılamalardan Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 2013/295 E. numarası ile görülmekte olan tazminat talepli davanın 24.10.2013 tarihindeki duruşmasında Mahkeme yetkisizlik nedeniyle davanın reddine ve karar kesinleştiğinde ve süresinde talep edildiğinde dosyanın görevli ve yetkili İstanbul Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmek üzere Tevzii Müdürlüğü'ne gönderilmesine karar vermiştir.

2013/17 Esas numaralı dosyanın yargılaması ise halen Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde devam etmektedir.

2) 30 Ekim 2013 tarihli Şirket Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Yönetim Kurulu'nun 27 Eylül 2013 tarih ve 9247 no.lu kararı doğrultusunda olmak üzere;

- 54.458.755,24 TL'si diğer kar yedeklerinden, 374.990.249,24 TL'si olağanüstü yedeklerden ve 20.550.995,52 TL'si statü yedeklerinden karşılanmak üzere toplam 450.000.000 TL temettü dağıtılmasına,
- Dağıtılacak temettünün %10'u oranında 45.000.000 TL ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılmasına,
- 405.000.000 TL nakit temettü dağıtılmasına,
- Kar dağıtımına 21 Kasım 2013 tarihine kadar başlanmasına oy çokluğuyla karar verilmiştir.

3) Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş. tarafından Şirketimiz aleyhine 17.04.2013 tarihinde Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2013/253 sayılı dosya ile fazlaya ilişkin haklar saklı tutularak 17.800.-TL değerinde satış sözleşmesinden kaynaklanan zararın karşılanması talepli alacak davası açılmıştır. Şirketimize tebliğ edilen ıslah dilekçesi ile davacının dosyaya sunulan bilirkişi raporu doğrultusunda dava değerinin 10.837.801,69.-TL'ye yükseltilmesini mahkemeden talep ettiği öğrenilmiştir. Söz konusu bilirkişi raporuna ve ıslah dilekçesine Şirketimiz tarafından yasal süresinde itiraz edilecektir. Davanın bir sonraki duruşma tarihi 20.11.2013 günüdür.

4) Şirketimizin bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (İsdemir) Yönetim Kurulu'nun 09 Ekim 2013 tarih ve 282 sayılı kararına istinaden, 30 Ekim 2013 günü gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, tüm işlemlerde Şirketin Vergi Usul Kanununa (VUK) göre yapılan kayıtlar esas alınarak, Şirketin 1.505.950.000,00 TL olan sermayesinin, Şirket bilançosunda yer alan 1.022.823.747,88 TL ticari kaynaklı geçmiş yıl zararı ile mahsubunun yapılması suretiyle, sermayenin 483.126.252,12 TL'ye düşürülmesine karar verilmiştir. İşlemlerin tamamlandığı 7 Kasım 2013 tarihli 8438 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.