



EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemine ait
ara dönem faaliyet raporu

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**A – GENEL BİLGİLER****1. Raporun Dönemi**

01.01.2016 - 31.03.2016

2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

- Ticaret Unvanı: EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.
- Ticaret Sicil Numarası: 863637
- Merkez iletişim bilgileri: Barbaros Mah. Ardiç Sok. No: 6 Ataşehir/İSTANBUL
- İnternet sitesi adresi: www.erdemir.com.tr

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 7.000.000 bin TL
Ödenmiş Sermaye : 3.500.000 bin TL

Ortaklar	Hisse Tutarı (bin TL)	%
ATAER Holding A.Ş.	1.724.982	49,29
Halka Açık Kısım	1.667.181	47,63
Erdemir'in Elinde Olan Hisse Senetleri	107.837	3,08
Genel Toplam	3.500.000	100,00

Dönem içerisinde ortaklık ve sermaye yapısında bir değişiklik olmamıştır.

4. Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde kadro açığı olması halinde açık olan pozisyonlar için TTK ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçim yapılmakta ve Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirket'in 2015 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 31 Mart 2016 tarihinde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde 31 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. ve 11. maddeleri gereğince Yönetim Kurulu Üye sayısı 9 olarak belirlenmiş ve 3 yıl süreyle görev yapmak üzere 6 Yönetim Kurulu Üyesi ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş olması nedeniyle, 31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Genel Kurul'ca, görev süreleri sona ermiş olan 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi'nin yerine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiştir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

31.03.2016 tarihi itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ali Aydın PANDIR)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	27.05.2013
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	12.09.2012
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: Ali KABAN)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.09.2012
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)	Yönetim Kurulu Üyesi	11.09.2012
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Tic. A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI)	Yönetim Kurulu Üyesi	13.09.2012
Emin Hakan EMİNSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.03.2014
Hakkı Cemal ERERDİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2015
Yunus ARINCI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2016

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

31 Mart 2015 tarihinde 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne seçilmiş olan Emin Hakan EMİNSOY, Hakkı Cemal ERERDİ ve Ali Tuğrul ALPACAR'ın görev sürelerinin sona ermiş olması nedeniyle 31 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan seçim neticesinde, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Emin Hakan EMİNSOY, Hakkı Cemal ERERDİ ve Yunus ARINCI seçilmişlerdir.

Ayrıca, rapor döneminden sonra:

- Yönetim Kurulu'nun 01.04.2016 tarihli 9408 no.lu kararıyla; Şirketimiz tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi Nihat KARADAĞ'ın görevinin sona ermesi nedeniyle yerine Dursun Özer ÖZDİNÇ'in, Şirketimiz tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi Ali KABAN'ın görevinin sona ermesi nedeniyle yerine H. Abdullah KAYA'nın, Şirketimiz tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi Omsan Lojistik A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi Dinç KIZILDEMİR'in görevinin sona ermesi nedeniyle yerine Ahmet Türker ANAYURT'un atamalarının ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulu'nun 01.04.2016 tarihli 9409 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri arasında yapılan görev taksimatında; Yönetim Kurulu Üyesi OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN) Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği'ne seçilmesine karar verilmiştir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

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

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübe
Sedat ORHAN	Genel Müdür	16.08.2013	Karadeniz Teknik Üniversitesi – Makine Mühendisliği	30 Yıl
Esat GÜNDAY	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	13.07.2006	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	36 Yıl
Kaan BÖKE	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)	02.04.2012	Gazi Üniversitesi - Çalışma Ekonomisi	26 Yıl
Bülent BEYDÜZ	ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü	11.04.2011	Hacettepe Üniversitesi - İşletme	30 Yıl
Sami Neziht TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	11.04.2011	Gazi Üniversitesi - İktisat	33 Yıl
Başak TURGUT	ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü	01.02.2013	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	19 Yıl
Şevkinaz ALEMDAR	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü	18.05.2013	Boğaziçi Üniversitesi - İşletme	21 Yıl
Oğuz Nuri ÖZGEN	ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü	02.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	33 Yıl
Eric Andre Cornil VITSE	ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü	14.10.2015	Nancy Üniversitesi, Fransa – Makine Mühendisliği	34 Yıl
Münhal	ERDEMİR Grup İnsan Kaynakları Koordinatörü			
Naci Özgür ÖZEL	ERDEMİR Grup Strateji ve İş Geliştirme Koordinatörü	29.05.2014	İstanbul Teknik Üniversitesi – Endüstri Mühendisliği	20 Yıl
Banu KALAY ERTON	ERDEMİR Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü	13.06.2014	Mimar Sinan Üniversitesi – Şehir ve Bölge Planlama	22 Yıl
Ahmet Tunç NOYAN	ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	01.07.2014	Deniz Harp Okulu – Elektronik Mühendisliği	27 Yıl
Oya ŞEHİRLİOĞLU	ERDEMİR Grup Hukuk Koordinatörü	14.01.2015	Ankara Üniversitesi – Hukuk Fakültesi	22 Yıl

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Üst Yönetimde değişiklik olmamıştır.

5. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri

Şirket'in 2015 yılı faaliyetlerine ilişkin 31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2016 yılı için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. Bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

6. 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 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Şirketimizi temsilen Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile işyerimizde yetkili Sendika olan Türk Metal Sendikası arasında, 24 Mart 2014 tarihinde imzalanmış olup, 01.09.2013 - 31.08.2016 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'de 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), 31.12.2014 tarihinde sonlanmıştır. Bu tarihten itibaren yeni Toplu İş Sözleşmesi yapmak üzere herhangi bir sendika yasal olarak henüz yetki alamamıştır. Yetkili sendikanın belirlenmesi ile ilgili hukuki süreç devam etmekte olup, süresi dolan 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi hükümleri halen uygulanmaktadır.

Toplu Sözleşme uygulamaları kapsamında, çalışanlarımıza 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 mirasçılara), muvazzaf askerlik yardımı, çocuk yardımı, öğrenim yardımı (ilkokul, ortaokul, lise ve yüksek öğrenim), yemek yardımı ve vasıta yardımıdır. İzinler; yıllık ücretli izinler, refakatçi izni, mazeret izni, ücretsiz izinler ile evlilik izni, ölüm izni, çalışma sınırı (gebelik) izni, doğum izni, taşınma izni, süt izni, evlat edinme izni, ve doğal afet iznini kapsayan diğer ücretli izinlerdir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sosyal yardımlardan; ölüm yardımı (işçinin ölümü durumunda), yemek yardımı ve vasıta yardımı bütün çalışanlarımıza yapılmakta, diğerleri sadece saat ücretli çalışanlarımıza yapılmaktadır. İzinlerden; yıllık ücretli izinler, mazeret izni, evlenme izni, ölüm izni, doğum izni, çalışma sınırı (gebelik) izni, refakatçi izni, evlat edinme izni, taşınma izni, ücretsiz izin ve süt izni bütün çalışanlara verilmekte, diğerlerinden sadece saat ücretli çalışanlarımız yararlanmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla personel sayısı:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
	Kişi	Kişi
Mavi Yaka	8.433	8.537
Beyaz Yaka	4.081	4.122
	12.514	12.659

7. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2015 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2016 - 31.03.2016 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

8. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

B - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**1. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı**

31 Mart 2016 tarihli Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın ilgili bölümü aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Ücretlerinin Belirlenmesi Hususunun Görüşülmesi, Oya Sunulması ve Karara Bağlanması'na ilişkin gündemin dokuzuncu maddesinde; ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi Çiğdem AYIK OKUR tarafından verilen teklif okunmuş, başka bir görüş bildiren bulunmamakla, okunan teklif Genel Kurul'un Oy'una sunulmuş ve teklif doğrultusunda olmak üzere;

B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ücret ödenmemesine, A Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesi'ne ödenecek ücretin aylık net 2.360 TL (ilgili ay başında, peşin) olarak tespitine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'ne ödenecek ücretin ise aylık net 6.000 TL (ilgili ay başında, peşin) olarak belirlenmesine ve yeni ücretlerin 01.04.2016 tarihinden itibaren uygulamaya konulmasına oy çokluğuyla karar verilmiştir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri'ne Ferdi Kaza ve Vefat sigortası yaptırılmış, başkaca herhangi bir menfaat sağlanmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemedede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde Şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmak üzere kapsam dışı personele performansa dayalı ek ödeme yapılmaktadır.

2. Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarına ilişkin bilgiler

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticileri ile ilgili olarak rapor döneminde toplam 10.983 bin TL gider oluşmuştur/kaydedilmiştir.

C - Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Ar-Ge Merkezi ve simülasyon laboratuvarlarının tek bir yerleşkede toplanması ve geleceğe yönelik büyüme potansiyeli düşünülerek, Ar-Ge Merkezinin fabrika sahası dışında bulunan Eğitim Müdürlüğü'nün bulunduğu alana taşınmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda simülasyon merkezi alt yapısının oluşturma çalışmaları da devam etmektedir. Simülatörlerle ilgili şartnameler oluşturulmuş, ihale ve satınalma süreçleri devam etmektedir. Organik atıkların değerlendirilmesi kapsamında yürütülen TEYDEB projesi kapsamında pilot ölçekte tasarlanan Piroliz Ünitesi'nin sahadaki kurulum çalışmaları tamamlanmış, testleri devam etmektedir.

Geliştirilip satışa sunulan 2 ürün kalitesi ile birlikte bu dönemde hammadde kullanımlarında iyileştirmeler, otomotiv sektörüne yönelik çelik kaliteleri geliştirmeleri ve atıkların değerlendirilmesine yönelik TEYDEB projeleri devam etmiştir. 6 adet TEYDEB projesi kurgusu oluşturularak başvuruları yapılmıştır. 1 adet projenin hakem izleme çalışmaları devam ederken, 5 proje komite ve hakem inceleme ve değerlendirme aşamasındadır. Mart ayının ikinci haftasında TSE ISO9000 ve TSE 16949 Kalite Belgesi'ne yönelik TÜV NORD tarafından gerçekleştirilen dış tetkik kapsamında Yeni Ürün Geliştirme süreci değerlendirilmiştir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****D - Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler****1. Yatırım Faaliyetleri**

Erdemir Grubu modern üretim tesisleri ve üretim teknolojisi ile dünyada rekabet edebilir ürünler üretmekte ve sürekli gelişme stratejisiyle yatırım faaliyetlerini sürdürmektedir.

Ereğli tesislerinde; 7 No'lu Hava Ayrıştırma Tesisini kesin kabul için eksik kalan işler listesi üzerinde çalışılmaktadır. Çevre Yatırımları ve Ek Çevre Paketi Projelerindeki işler devam etmektedir. 2. Sıcak Haddehane Seviye 2 Modernizasyonu, Çelik Üretim Tesisleri Seviye 1-2 Modernizasyonu Tamamlanması ve 2.Asitleme Hattı Kaynak Makinası Kenar Kesme ve Hurda Doğrama Ünitesinin Yenilenmesi projelerinde ana tesis ihale çalışmaları devam etmektedir. 2. Galvanizleme Hattı projesinde ana tesis sözleşmesi imzalandıktan sonra ana mühendislik çalışmaları ve saha çalışmaları devam etmektedir. Yüksek Fırınlara Tepe Basıncı Genleştirme Türbinleri Projesinde saha uygulamaları devam etmektedir. 6 No'lu Buhar Kazanı projesinde revize teklifler değerlendirilmekte ve ÇED Olumlu belgesi beklenmektedir. 6 Nolu Buhar Kazanı Projesi kapsamına dâhil edilen 60 MW Yeni Turbo Jeneratör alımı işinde teknik şartname hazırlanmaktadır.

Soğuk Haddehane Asitleme Tandem Hattında (CPL-TCM) Ürün Çeşidi ve Kapasite Artırma projesinde sözleşme görüşmeleri devam etmektedir. 1-2 Kok Bataryaları Yenileme(4.Kok Bataryası) ve Tali Ürün Tesisleri Modernizasyonu Projesi şartname çalışmaları bitmiş, ihale aşamasına gelmiştir. 1 Nolu Yüksek Fırın Soba Projesinde detay mühendislik çalışmaları tamamlanmış, montaj ihalesi devam etmektedir. ERDEMİR AR-GE Çelik Simülasyon Merkezi projesinde yeni yerleşim taslağı hazırlandı ve simülatör ihalelerine devam edilmiştir. Çelikhane Pota Karıştırma İstasyonunun Pota Isıtmaya Dönüştürülmesi projesinde kontrollü olarak firma imalatları devam ederken sahada relokasyonlar tamamlanmıştır. Projenin Erdemir Mühendislik kapsamındaki montaj ihalesi devam etmektedir. Hammade Stoklama ve Harmanlama Sahaları Modernizasyonu projesinde çalışmalar devam etmektedir. Normalize Fırını Modernizasyonu projesinde fırın devreye alınmış ve nihai kabul yapılmıştır. Gülüç Kapı Bölgesinin Sevkiyat Kapı Olarak Yapılandırılması projesinde saha uygulamaları devam etmektedir. Konvertör Cüruf Tutucu Sisteminin Modernizasyonu projesinde ana ve detay mühendislik çalışmaları devam etmektedir. Yeni Merkezi Banyo ve Yemekhane Binaları projesinde sözleşme imzalanmıştır. Yüzey Muayene Sistemleri ve Enerji Dağıtım Sistemi İlave Yatırımları Projeleri ihale çalışmaları devam etmektedir.

2015 yılında devreye alınan Manisa Çelik Servisi projesinde performans testleri devam ederken, eksik kalan işler listesi üzerinde çalışılmaktadır.

İskenderun tesislerinde ise; 3. ve 4.Yüksek Fırın TRT Tesisleri ve 2.Yüksek Fırın Re-line ve Modernizasyonu projelerinde yoğun saha çalışmaları sürmektedir. Çevreye yönelik 25 projeden oluşan Çevre Paketi projelerinden 14 adedi tamamlanmış olup, diğerlerinde ise saha faaliyetleri devam etmektedir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sıcak Haddehane Geliştirme Yatırımları, 3. Kok Bataryasının Yenilenmesi, Sıcak Slab Markalama Makinası Kurulması, Elektrikli İstasyon Toz Tutma ve Su Soğutma Sistemi Projelerinde Şartname, İhale süreci ve değerlendirme çalışmaları sürmektedir. Sıcak Haddehane Harmonik Filtre/Kompanzasyon Sisteminin mühendislik çalışmaları sürmektedir. Güney Liman 1. Aşama Projesinde saha çalışmaları başlamıştır. 8.Hava Ayırıştırma Tesisi "Joint Venture" esasında sözleşmenin yapılması ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.

Grup'un 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla toplam yatırım harcamaları tutarı 51 milyon USD'dir (31 Mart 2015: 21 milyon USD).

2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Grup şirketlerinin risk yönetimi, kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla faaliyet gösteren İç Denetim Birimi, doğrudan Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza'ya raporlamaktadır. Yılda en az bir kez olmak üzere talep edilen durumlarda bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşan Denetimden Sorumlu Komite'ye denetim faaliyetleri ve iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında bilgilendirme yapılmaktadır.

Erdemir Grubu'nun tüm iş süreçlerinin denetimi, risk odaklı ve katma değerli bir yaklaşımla Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza onaylı yıllık denetim takvimi çerçevesinde uluslararası iç denetim mesleki uygulama standartları referans alınarak gerçekleştirilmektedir. Denetim çalışmaları sırasında iş süreçlerinde kontrol ortamı sistemsel bir yaklaşımla değerlendirilmekte ve gerekli görülen durumlarda kontrol önerileri geliştirilmektedir. Yönetim tarafından belirlenen aksiyon planları takip edilmekte ve raporlanmaktadır.

İç denetim fonksiyonu tarafından yürütülen çalışmaların etkinliğinin değerlendirilmesi maksadıyla kalite güvence çalışmaları yürütülmektedir. Ekip içi performans değerlendirmeleri anlık ve sürekli olarak yapılmakta, denetim faaliyetleri sonunda denetlenen süreç sahiplerinin geri bildirimleri ve görüşleri değerlendirme anketleri yoluyla alınmaktadır. Denetim iş yapış şekilleri düzenli olarak gözden geçirilmekte ve mesleki standartlara uyum sürekli gözetilmektedir.

İç denetim fonksiyonu, etik uyum sisteminin geliştirilmesi ve sürdürülmesinde koordinasyon görevini yürütmektedir. 2014 yılında güncellenen ve uygulamaya alınan Erdemir Grubu Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri'ne uyum bakımından inceleme soruşturma faaliyetleri İç Denetim Direktörlüğü tarafından icra edilmektedir. Tüm paydaşların olası bir uygunsuzluğa ilişkin bildirimde bulunabilecekleri ve/veya kurallara ilişkin doğrudan bilgi alabilecekleri yazılı ve sözlü (e-posta, posta ve etik telefon hattı) iletişim kanalları mevcuttur. Erdemir Grubu Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri'ne yönelik uyumsuzlukların çözülmesi ve gerekli görülen hallerde yaptırımların uygulanmasından sorumlu en üst organ Etik Kurul'dur.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Konsolidasyona Tabi Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler

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

Şirket İsmi	Faaliyette Bulunduğu Ülke	Faaliyet Alanı	2016 İştirak Oranı %	2015 İştirak Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	Türkiye	Entegre Demir ve Çelik Üretimi	95,07	95,07
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir Cevheri, Pelet	90	90
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Çelik Servis Merkezi	100	100
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danış.	100	100
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Silisli Çelik Üretimi	100	100
Erdemir Asia Pacific Private Limited	Singapur	Ticari Faaliyet	100	100

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**E - Finansal Durum****1. Konsolide Finansal Tabloların Özeti**

Finansal tablolar, SPK'nın Seri II, 14.1 tebliğine göre düzenlenmiş olup 31.03.2016 tarihli ara dönem mali tablolar denetimden geçmemiştir.

Özet Konsolide Bilanço

	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(Bin TL)	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar	7.760.726	7.999.975
Duran Varlıklar	10.349.255	10.634.515
Toplam Varlıklar	18.109.981	18.634.490
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.358.603	2.615.423
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.420.652	3.480.875
Özkaynaklar	11.330.726	12.538.192
Toplam Kaynaklar	18.109.981	18.634.490

Özet Konsolide Gelir Tablosu

	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(Bin TL)	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Hasılat	2.576.782	2.895.741
Brüt Kar	246.885	591.322
Faaliyet Karı	218.206	505.940
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	204.840	454.235
Net Dönem Karı	168.092	346.114
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı	163.945	337.450
FAVÖK	365.787	611.547
Hisse Başına Kazanç	4,68%	9,64%

Şirket, her yıl stratejik hedefleri çerçevesinde bütçesini yapmakta olup, hazırlanan bütçe Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır.

Düzenli olarak yapılan Yönetim Kurulu Toplantıları'nda Şirket'in mevcut durumu gözden geçirilmekte, Şirket faaliyetleri bir önceki dönemle ve bütçe hedefleriyle karşılaştırılmaktadır.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****2. Önemli Oranlar**

(%)	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Brüt Kar Marjı	9,6%	20,4%
Faaliyet Kar Marjı	8,5%	17,5%
FAVÖK Marjı	14,2%	21,1%
Net Dönem Kar Marjı	6,5%	12,0%
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Kar Marjı	6,4%	11,7%

3. 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.

4. Kar Payı Dağıtım

Erdemir Grubu'nun Kar Dağıtım Politikası:

"Şirket, prensip olarak, geçerli olan mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, finansal kaldıraç oranlarının ve yatırım / finansman ihtiyaçları ile piyasa öngörülerini dahil ileriye dönük serbest nakit yaratma beklentisinin izin verdiği ölçüde dağıtılabilir dönem karının tamamını nakit olarak dağıtma politikasını benimsemiştir. Kar dağıtım politikası, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu'na yetki verilerek, mevzuat hükümleri çerçevesinde eşit veya farklı tutarlı taksitlerle, ilgili takvim yılının 15 Aralık tarihine kadar ödenir.

İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir." şeklinde tanımlanmıştır.

31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2015 yılı karından 1.050.000 bin TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,3000 TL) dağıtılmasına ilişkin karar onaylanmıştır. Kar payı dağıtımına 25 Mayıs 2016 tarihinde başlanılacaktır.

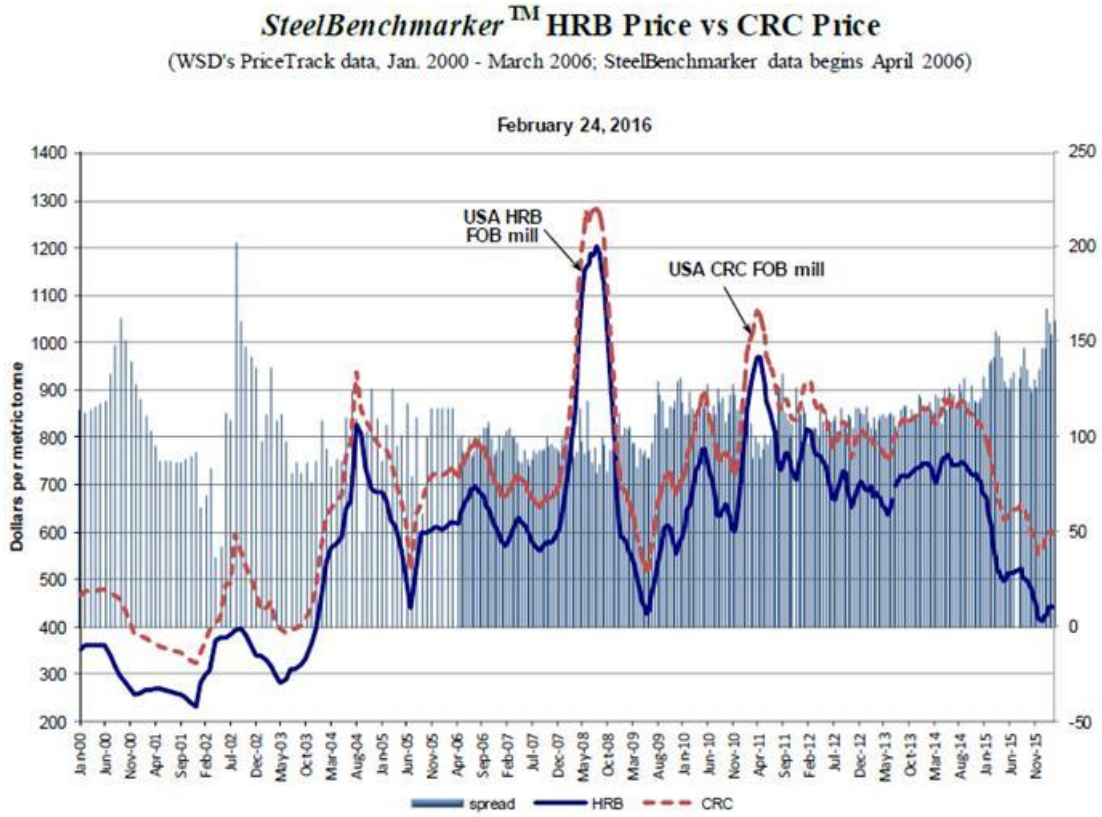
**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

5. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Mart ayı dünya ham çelik üretimi geçen yılın mart ayına göre %0,5 düşüşle 137,3 milyon ton olarak açıklandı. Bununla birlikte, dünya ham çelik üretimi bu yılın ilk üç ayında 2015 yılının aynı dönemine göre %3,6 düşüşle 385,7 milyon ton seviyesine ulaştı. İlk üç ayda Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %3,1 düşüşle 263,6 milyon ton olarak kaydedildi. Söz konusu dönemde Çin'in ham çelik üretimi %3,2 düşüşle 192 milyon ton, Japonya'nın ham çelik üretimi %3,6 düşüşle 25,8 milyon ton, Güney Kore'nin ham çelik üretimi ise %4,3 düşüşle 16,2 milyon ton olarak kaydedildi. Öte yandan, AB-28 ülkeleri ise %7 düşüşle 40,9 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi.

Mart ayında dünya çapındaki çelik tesislerinin ortalama kapasite kullanımı bir önceki yılın aynı ayına göre 1,3 puan düşerek %70,5 olarak kaydedildi.

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Türkiye'nin ham çelik üretimi mart ayında aylık %15,2 ve yıllık %1,3 artışla 2,7 milyon mt seviyesinde yer aldı. Aynı ayda Türkiye'nin elektrik ark ocaklı ham çelik üretimi yıllık %0,7 düşüşle 1,8 milyon mt olurken, entegre tesislerde üretim yıllık %5,2 artışla 970.000 mt oldu.

Bununla birlikte bu yılın ilk çeyreğinde, Türkiye'nin ham çelik üretimi yıllık %1,9 artışla 7,7 milyon mt olurken, elektrik ark ocaklı ham çelik üretimi yıllık %1,8 düşüşle 4,9 milyon mt ve entegre tesislerde üretim yıllık %9,4 artışla 2,8 milyon mt seviyesinde yer aldı.

6. Erdemir Grubu'nun Sektör İçerisindeki Yeri

Erdemir Grubu 2015 yılında 8,9 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2016 yılı ilk üç ayda Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 956 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %0,8 azalış göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 1.361 bin tonla %26 artış göstermiştir. Erdemir Grubu'nun ilk üç aylık ham çelik üretimi %13,2 artışla toplamda 2.317 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

7. İşletmenin Gelişimi

Tüm tesislerindeki üretim, işletme, bakım ve modernizasyon çalışmalarını başarılı bir biçimde sürdüren Türkiye'nin ilk ve tek entegre yassı çelik üreticisi Erdemir Grubu, optimum maliyet ve maksimum verimlilik ile kaliteli üretim ilkesi doğrultusunda faaliyetlerine devam ederek 2016 ilk iki ayında Türkiye ham çelik üretiminin %30'unu gerçekleştirdi.

Her ölçekte müşterisine tam zamanında teslimat, hassas toleranslarda, küçük hacimlerde ve farklı çeşitlerde üretim yapma yeteneğine sahip tesisleri ile hizmet sunan Ersem'in tedarik zinciri yönetim hizmetleri alanındaki uzmanlığı ile nihai kullanıcıların tesis, makine, zaman ve iş gücü gibi kaynaklardan tasarruf ederek ölçek ekonomisinden yararlanmasını sağlamak amacıyla Manisa Organize Sanayi Bölgesi'ndeki tesisinde faaliyetlerine devam etmektedir.

2016 yılı ilk çeyreğinde özellikle Marmara Bölgesi'nde faaliyet gösteren müşterilerimize hızlı teslimat hizmeti sağlayabilmek amacıyla Darıca'da oluşturulan 30 bin ton/ay kapasiteli stoklama alanından satış yapılmaya devam edilmektedir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Grup'un kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

Kapasite Kullanım Oranları (%)	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Sıvı Çelik	100%	92%
Slab	88%	82%
Kütük	62%	40%

8. Ürünler

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

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

9. Üretim (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yassı Mamul Üretimi	1.820	1.823
Uzun Mamul Üretimi	396	242
Pelet ve Cevher Üretimi	426	474

10. Satışlardaki Gelişmeler

Demir çelik sektörü ülke ekonomileri için lokomotif görevi görüyor. Türkiye bu sektörde hem üretim hem de tüketim bakımından dünyada önde gelen ülkelerden biri. Dünyanın 8. büyük çelik tüketicisi olan ülkemizde özellikle 2015 yılında %11,7 artan tüketim 2016 yılının ilk iki ayında da aynı büyüme oranını korudu.

Sektörde yurt içinde artan tüketim ile birlikte Grubun 2016 yılı ilk çeyreğinde toplam yassı ürün satışları %8 artarak 1,9 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışı bir önceki yıla kıyasla %3 artarak 1,7 milyon ton seviyesine gelmiştir. Uzun ürün satışları %64 artarak 398 bin ton oldu. Yurt içi uzun ürün satışı ise bir önceki yıla göre %66 artarak 356 bin ton oldu.

Grubumuz 191 bin ton yassı ürün ve 43 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 234 bin ton nihai mamul ihraç etmiştir. Bu miktar toplam satışların %10'unu oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 28, uzun ürünlerde ise 8 ülkeye ihracat yapmıştır.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Erdemir Grubu, ambalaj, otomotiv, çelik boru imalat gibi sektörlerde hedefleri doğrultusunda sevkiyatlar gerçekleştirmeye devam etmektedir. Erdemir Grubu, müşteri odaklı bakış açısı neticesinde 2016 yılı ilk çeyreğinde portföyüne uzun ürünlerde 12 adet, yassı ürünlerde 13 adet olmak üzere toplam 87 yeni müşteri kazandırmayı başarmıştır.

Çelik piyasasının ihtiyaçlarına hızlı ve etkin karşılık verebilmek için sektörel olarak yapılan Pazarlama ve Satış organizasyonu ile müşteri ziyaretleri, yurtiçi ve yurtdışı kongre, fuar katılımları, sektör dernekleri ve resmi kuruluşlar ile toplantılar, müşteri etkinlikleri düzenlemeye devam edilmiştir. Nihai kullanıcılara yönelik yeni kalite ve ürün geliştirme çalışmaları ile müşteri beklentileri doğrultusunda dinamik olarak yönetilen ürün gamımız geliştirilmeye devam edilmiş ve yapılan iyileştirmeler Erdemir Grubu'nun pazardaki gücünün artmasına destek olmuştur.

11. Satışlar (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yassı Mamul Satışları	1.891	1.749
Uzun Mamul Satışları	398	242
Pelet ve Cevher Satışları (*)	492	589

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Erdemir Maden'in satışlarının 446 bin tonu Grup içi satışlardır (31 Mart 2015: 555 bin ton).

F - Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

1. 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 yönergelerle uygun şekilde riskler izlenmekte ve yönetilmektedir.

Alacak risklerimizin tamamına yakını Doğrudan Borçlandırma Sistemi ve Kredili Doğrudan Tahsilat Sistemi ve Kredi Alacak Sigortası ile teminat altına alınmıştır.

Müşterilerimizin risk pozisyonları sürekli olarak izlenmekte ve limit aşımalarında teminat tamamlama çağrısı yapılmaktadır.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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. Şirket'in ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman seçenekleri değerlendirilmekte ve detaylı analizleri yapılarak uygun bulunan işlemler limitler dahilinde gerçekleştirilmektedir.

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

Erdemir Grubu'nun orta/uzun vadeli stratejik yol haritasında yapılması planlanan her türlü yatırımın finansal ve teknik değerlendirmelerini içeren fizibilite raporu Gruba bağlı Şirketlerin Sistem Geliştirme Müdürlükleri tarafından hazırlanmakta ve İş Geliştirme Direktörlüğü'ne sunulmaktadır. İş Geliştirme Direktörlüğü hazırlanan fizibilite raporunun mali açıdan tutarlılığı ve doğruluğunu inceleyerek, karlılık, net bugünkü değer, iç verim oranı, geri dönüş süreleri ve yatırımın geri dönüş rasyo analizlerini yapar ve hazırlamış olduğu finansal değerlendirme raporunu Grup Mali İşler Koordinatörlüğü'ne sunar.

Grup Mali İşler Koordinatörlüğü tarafından uygun bulunmayan yatırım önerileri Yönetim Kurulu'na sunulmaz.

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesi (Komite) 'nin Görev ve Çalışma Esasları Yönetmeliği, Şirket internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünün Politikalar sekmesinde yer almaktadır.

Komite'nin amacı bu yönetmelik ve yasal mevzuat kapsamında Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesidir.

Komite'nin toplantıları, Komite'nin görevlerini etkili bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla her iki aylık dönem için bir defa olmak üzere ve Yönetim Kurulu'nun olağan toplantılarıyla uyumlu zamanlarda gerçekleştirilir. Her toplantı sonrasında, Komite'nin faaliyetlerine ilişkin yazılı bir rapor, tutanakların bir özetiyle beraber Yönetim Kurulu'na sunulur. Toplantı tutanakları sekreteryada saklanır.

G - Diğer Hususlar**1. Merkez Dışı Örgütler**

Bulunmamaktadır.

2. Paydaşlara Bilgi

Bulunmamaktadır.