



## **EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**

1 Ocak – 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait  
özet faaliyet raporu

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

1 Ocak – 30 Eylül 2019

**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](http://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          |
| <b>Genel Toplam</b>                    | <b>3.500.000</b>      | <b>100,00</b> |

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 Üyelikleri'nde 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 2018 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 21 Mart 2019 tarihinde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde 31 Mart 2017 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, 21 Mart 2019 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**

30.09.2019 tarihi itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri:

| <b>Yönetim Kurulu</b>                                                                         | <b>Görevi</b>                                | <b>Göreve Başlama Tarihi</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------|
| OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.<br>(Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM)                            | Yönetim Kurulu Başkanı                       | 27.05.2013 (*)               |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Toker ÖZCAN)                                | Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza | 13.09.2012 (*)               |
| T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br>(Temsilcisi: Tahsin YAZAR) | Yönetim Kurulu Üyesi                         | 20.09.2012 (*)               |
| OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş.<br>(Temsilcisi: Baran ÇELİK)                       | Yönetim Kurulu Üyesi                         | 12.09.2012 (*)               |
| OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.<br>(Temsilcisi: Güliz KAYA)                         | Yönetim Kurulu Üyesi                         | 12.09.2012 (*)               |
| OMSAN Lojistik A.Ş.<br>(Temsilcisi: Aslıhan DÖĞER)                                            | Yönetim Kurulu Üyesi                         | 11.09.2012 (*)               |
| Yunus ARINCI                                                                                  | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                | 31.03.2016                   |
| Ali FİDAN                                                                                     | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                | 31.03.2017                   |
| Kurtuluş Bedri VAROĞLU                                                                        | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                | 31.03.2017                   |

(\*) Tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi'nin göreve başlama tarihi esas alınmıştır.

**Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler**

Yönetim Kurulu'nun 29.01.2019 tarihli 9597 no.lu kararıyla;

- Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OMSAN Lojistik A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Ahmet Türker ANAYURT'un görevinin sona ermiş olması nedeniyle yerine Aslıhan DÖĞER'in atanmasının ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulu'nun 18 Şubat 2019 tarihli 9611 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Ertuğrul AYDIN'ın görevinin sona ermiş olması nedeniyle yerine Baran ÇELİK'in atanmasının ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.
- Görev sürelerinin sona ermiş olması nedeniyle 21 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan seçim neticesinde, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Yunus ARINCI, Ali FİDAN ve Kurtuluş Bedri VAROĞLU seçilmişlerdir.
- Yönetim Kurulu'nun 2 Nisan 2019 tarihli 9622 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına hareket eden temsilcisi H. Abdullah KAYA'nın görevinin sona ermiş olması nedeniyle yerine Tahsin YAZAR'ın atanmasının ticaret siciline tesciline ve ilanına 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 |
|-----------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------|
| Toker ÖZCAN           | Grup Başkanı                                               | 12.10.2018            | Orta Doğu Teknik Üniversitesi – Makine Mühendisliği             | 27 Yıl          |
| Salih Cem ORAL        | Genel Müdür                                                | 06.06.2018            | İstanbul Teknik Üniversitesi – Metalürji Mühendisliği           | 26 Yıl          |
| Ural DURUSU           | Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)                        | 29.11.2018            | İstanbul Teknik Üniversitesi – Metalürji Mühendisliği           | 31 Yıl          |
| Ferat GÖÇ (Vekaleten) | Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)                        | 30.07.2019            | Erciyes Üniversitesi – İşletme                                  | 24 Yıl          |
| İbrahim Emrah SİLAV   | Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı      | 01.12.2017            | Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Ekonomi                         | 19 Yıl          |
| Başak TURGUT          | Pazarlama ve Satış Grup Başkan Yardımcısı                  | 01.02.2013            | Orta Doğu Teknik Üniversitesi – İşletme                         | 22 Yıl          |
| İsmail Kürşad KORKMAZ | Satınalma Grup Başkan Yardımcısı                           | 21.02.2017            | Orta Doğu Teknik Üniversitesi – Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi | 23 Yıl          |
| Can ÖRÜNG             | Kurumsal Mimari ve İnsan Kaynakları Grup Başkan Yardımcısı | 07.02.2017            | İstanbul Teknik Üniversitesi – İşletme Mühendisliği             | 18 Yıl          |
| Can ÖRÜNG (Vekaleten) | Bilgi Teknolojileri Grup Başkan Yardımcısı                 |                       |                                                                 |                 |
| Münhal                | Teknoloji Grup Başkan Yardımcısı                           |                       |                                                                 |                 |

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

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

Şirket'in 2018 yılı faaliyetlerine ilişkin 21 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2019 yılı için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. Bu kapsamda bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

**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, 27. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Şirketimizi temsilen Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile işyerimizde yetkili Sendika olan Türk Metal Sendikası arasında, 11 Mart 2019 tarihinde imzalanmış olup, 1 Eylül 2018 – 31 Ağustos 2020 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'de 26. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Çelik-İş Sendikası ile Şirketimiz arasında, 29 Aralık 2017 tarihinde imzalanmış olup, 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2020 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

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 (anaokul, ilkököl, ortaokul, lise ve yüksek öğrenim), yemek yardımı ve vasıta yardımıdır. İzinler; yıllık ücretli izinler, refakatçi izni, refakatçi izni (engelli çocuk), mazeret izni, ücretsiz izinler ile evlilik izni, ölüm izni, çalışma sınırı (gebelik) izni, doğum izni, kısmi süreli çalışma izni, taşınma izni, süt izni, evlat edinme izni ve doğal afet iznini kapsayan diğer ücretli izinlerdir.

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 (engelli çocuk), evlat edinme izni, kısmi süreli çalışma izni, taşınma izni, ücretsiz izin ve süt izni bütün çalışanlara verilmekte, diğerlerinden sadece saat ücretli çalışanlarımız yararlanmaktadır.

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla personel sayısı:

|               | <b>30 Eylül 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|---------------|----------------------|-----------------------|
|               | <b>Kişi</b>          | <b>Kişi</b>           |
| Saat ücretli  | 7.523                | 7.725                 |
| Aylık ücretli | 3.874                | 3.882                 |
|               | <b>11.397</b>        | <b>11.607</b>         |

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

**7. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2018 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2019 – 30.09.2019 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**

21 Mart 2019 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 Işıl GÜNEŞ EFE 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 4.000.-TL (ilgili ay başında, peşin) olarak tespitine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'ne ödenecek ücretin ise aylık net 8.800.-TL (ilgili ay başında, peşin) olarak belirlenmesine ve yeni ücretlerin 01.04.2019 tarihinden itibaren uygulamaya konulmasına oy çokluğuyla karar verilmiştir.

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 ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarına ilişkin bilgiler**

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri ile ilgili olarak 1 Ocak – 30 Eylül 2019 döneminde toplam 18.825 bin TL gider kaydedilmiştir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****C - Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

OYAK Maden Metalürji Grubu; araştırma ve geliştirme faaliyetlerini 2014 yılında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın onayını alan "Erdemir Ar-Ge Merkezi" bünyesinde gerçekleştirmektedir. Araştırma ve geliştirme faaliyetleri hammaddeler ve demir üretim, çelik üretim ve döküm teknolojileri, sıcak ürün ve proses ile soğuk ürün ve proses olmak üzere 4 ana grupta toplanmıştır.

OYAK Maden Metalürji Grubu'nda hizmet veren Ar-Ge Merkezi, 2018 yılında fabrika sahasında bulunan yerleşkesinden laboratuvar alt yapısını genişletmek amacıyla Karadeniz Ereğli sınırları içinde, tesislerden bağımsız ayrı bir yerleşkeye taşınmıştır. Bu yeni yerleşkede, Hammadde Ar-Ge ve Ürün Geliştirme Ar-Ge altyapıları için iki kapsamlı laboratuvar oluşturulmasına başlanmıştır. İnşaat işleri önemli ölçüde tamamlanan projede, Ar-Ge projelerinde kullanılacak simülatör ve cihazların montaj çalışmalarına başlanmıştır. 2019 yılında tüm simülasyon cihaz alt yapısının tamamlanması hedeflenmektedir.

Ar-Ge faaliyetleri kapsamında 59 proje devam etmektedir. TÜBİTAK/TEYDEB Projeleri 1501 Programı kapsamında bugüne kadar 6 proje başarı ile tamamlanmıştır. Desteklenen 3 projede çalışmalar ve raporlama faaliyetleri devam etmektedir. 2019 yılında başvurusu yapılan 3 projeye ilgili de değerlendirme süreci devam etmektedir.

Ar-Ge Merkezi çalışanlarımız; bugüne kadar, demir-çelik sektörü ile ilgili ulusal/uluslararası alanda düzenlenen etkinliklere 66 adet makale/bildiri/poster ile katılım sağlayarak şirketimizin entelektüel sermaye birikimine katkıda bulunmuşlardır.

**D – Yatırım Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler****1. Yatırım Faaliyetleri**

OYAK Maden Metalurji Grubu modern üretim tesisleri ve üretim teknolojisi ile dünyada rekabet edebilir ürünler üretmekte ve sürekli gelişme stratejisiyle yatırım faaliyetlerini sürdürmektedir. Bu kapsamda;

**Ereğli tesislerinde:**

Yüzey Muayene Sistemleri Projesinin 1. aşaması devreye alınmış olup, 2. aşama çalışmaları devam etmektedir. 2. galvanizleme Hattı, Soğuk Haddehane Asitleme Tandem Hattında (CPL-TCM) Ürün Çeşidi ve Kapasite Artırma Projesi ve Yeni Kıyı Koruma Yapısı Projesi devreye alınmıştır. Çevre Yatırımları Programı'ndaki 26 projeden 21 adedi tamamlanmış olup, kalan 5 proje devam etmektedir.

AR-GE Projesi'nde Sıcak Haddeleme Simülatörü, Vakum İndüksiyon Ocağı ve Sinterleme Simülatörlerinin saha faaliyetleri devam etmektedir. Diğer Simülatörlerin devreye alınması tamamlanmıştır. Hammadde Stoklama ve Harmanlama Sahaları Modernizasyonu ve Muhtelif Yangın Algılama ve Söndürme Sistemleri Projesi'nde saha çalışmaları devam etmektedir. 6. Buhar Kazanı Projesi'nde ana mühendislik tamamlanmış olup detay mühendislik süreci, ekipman sevkiyatları ve saha faaliyetleri devam etmektedir. Çelik Üretim Tesisleri Seviye 1-2 Modernizasyonu Tamamlama Yatırımı Projeleri kapsamında Faz-1 devreye alınmıştır. Faz-2 yatırımları kapsamında çelikhane modernizasyonu ekipman imalat ve sevkiyat süreci ile devam etmektedir. Enerji Dağıtım Sistemi İlave Yatırım Projeleri kapsamında Scada ve kamera izleme sistemleri devreye alınmıştır.

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

Yeni Slab Taşlama Makinesi detay mühendislik sürecindedir. 2. Yüksek Fırın Yenileme Projesi'nde mühendislik çalışmaları ve ekipman tedariki devam etmektedir. 2. Sıcak Haddehane Kalite ve Sürdürülebilirlik Yatırımları Projeleri'nde ekipmanların imalatı ve temini devam etmektedir. BOF Konvertörleri Modernizasyonu Projesi ekipman imalat ve saha faaliyetleri sürmektedir.

4. Kok Bataryası ve Tali Mahsuller Tesisi, Yeni Geniş Muayene ve Ayıklama Hattı, 1. Slab Fırını Modernizasyonu, Ersem Yeni Soğuk Dilme Hattı ve Yeni Sinter Fabrikası Projeleri'nde sözleşme ve satın alma çalışmaları devam etmektedir.

İskenderun tesislerinde;

Slab Döküm Kalıp Seviye Kontrol Sistemi Modernizasyonu Projesi devreye alınmış olup, performans testleri devam etmektedir.

Vakum Altında Gaz Giderme Tesisi Projesi ana mühendislik aşamasında olup, Tandış Holü Relokasyon Projesi'nde saha faaliyetlerine başlanmıştır. Yeni Kok Gazı Gazometresi mühendislik çalışması tamamlanmış ve ekipmanlar imalat aşamasındadır. 1. Yüksek Fırın Projesi'nde detay mühendislik ve mevcut fırın demontaj çalışmaları devam etmektedir. 3. Kok Bataryasının Yenilenmesi Projesi'nde ana ve detay mühendislik çalışmaları ve demontaj çalışmaları devam etmektedir. Çelikhane A-B Holü Uzatılması ve Yeni Vinç Temini Projesi'nde detay mühendislik tamamlanmıştır. Yeni Sinter Fabrikası Projesi'nde kapsam belirleme çalışmaları devam etmektedir. Yeni 1.Yüksek Fırın TRT Projesi'ne onaylanmıştır.

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla toplam yatırım harcamaları tutarı 125 milyon USD'dir (30 Eylül 2018: 138 milyon USD).

**2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri**

Grup İç Denetim Direktörlüğü, risk yönetimi, kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla doğrudan Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Murahhas Aza'ya bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yılda en az bir kez iç kontrol sisteminin etkinliği değerlendirilmektedir. İç Denetim birimi bu kapsamda, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nden oluşan Denetimden Sorumlu Komite'ye talepleri doğrultusunda iç denetim faaliyetleri hakkında düzenli olarak bilgi verir.



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

## 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 | Şirket Faaliyet Alanı            | 2019 Etkin Ortaklık Oranı % | 2018 Etkin Ortaklık Oranı % |
|------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.                 | Türkiye                   | Entegre Demir ve Çelik Üretimi   | 94,87                       | 94,87                       |
| 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 Mühendislik Yönetim 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                         |
| İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.               | Türkiye                   | Endüstriyel Gaz Üretim ve Satışı | 47                          | 47                          |
| Erdemir Enerji Üretim A.Ş.                     | Türkiye                   | Yenilenebilir Enerji Üretimi     | 100                         | 100                         |

## E - Finansal Durum

## 1. Konsolide Finansal Tabloların Özeti

Finansal tablolar, SPK'nın Seri II, 14.1 tebliğine göre düzenlenmiş olup 30.09.2019 tarihli ara dönem finansal tablolar denetimden geçmemiştir.

## Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

|                           | (Denetimden Geçmemiş) | (Denetimden Geçmiş) |
|---------------------------|-----------------------|---------------------|
|                           | Cari Dönem            | Geçmiş Dönem        |
| (Bin TL)                  | 30 Eylül 2019         | 31 Aralık 2018      |
| Dönen Varlıklar           | 22.532.475            | 22.512.149          |
| Duran Varlıklar           | 21.179.593            | 19.269.961          |
| <b>Toplam Varlıklar</b>   | <b>43.712.068</b>     | <b>41.782.110</b>   |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 8.404.505             | 7.887.487           |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 5.691.312             | 4.639.998           |
| Özkaynaklar               | 29.616.251            | 29.254.625          |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>   | <b>43.712.068</b>     | <b>41.782.110</b>   |

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

## Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

|                                                   | (Denetimden<br>Geçmemiş) | Denetimden<br>Geçmemiş) |
|---------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                   | Cari Dönem               | Geçmiş Dönem            |
| (Bin TL)                                          | 1 Ocak<br>30 Eylül 2019  | 1 Ocak<br>30 Eylül 2018 |
| Hasılat                                           | 21.011.261               | 19.421.650              |
| Brüt Kar                                          | 4.424.346                | 6.239.362               |
| Finansman Gelirleri (Giderleri) Öncesi Faal. Karı | 3.920.694                | 5.888.321               |
| Vergi Öncesi Kar                                  | 4.513.662                | 6.958.362               |
| Dönem Karı                                        | 3.238.808                | 4.090.924               |
| Ana Ortaklığa Ait Dönem Karı                      | 3.089.021                | 3.914.388               |
| FAVÖK                                             | 4.754.840                | 6.269.432               |
| Pay Başına Kazanç                                 | 0,8826                   | 1,1184                  |

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.

## 2. Önemli Oranlar

| (%)                                                    | 1 Ocak<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Ocak<br>30 Eylül<br>2018 |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Brüt Kar Marjı                                         | 21,1%                      | 32,1%                      |
| Finansman Gelirleri (Giderleri) Öncesi Faal. Kar Marjı | 18,7%                      | 30,3%                      |
| FAVÖK Marjı                                            | 22,6%                      | 32,3%                      |
| Dönem Kar Marjı                                        | 15,4%                      | 21,1%                      |
| Ana Ortaklığa Ait Dönem Kar Marjı                      | 14,7%                      | 20,2%                      |

## 3. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Grup, 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. Grup 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 kullanılabilir. Risk toleransı dahilinde piyasa koşullarına uygun forward, futures, swap ve opsiyon işlemleri takip edilmekte ve gerekli hallerde kullanılabilir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****4. Kar Payı Dağıtımı**

Grup'un 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 Toplantısı'nda 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.

21 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2018 yılı karından 4.830.000 bin TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 1.38 TL) dağıtılmasına ilişkin karar onaylanmıştır. Kar payı dağıtımı 8-10 Mayıs 2019 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

**5. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi**

2019 yılı Ağustos ayında dünya ham çelik üretimi aylık %0,4 düşüş ve yıllık %3,4 artışla 156,1 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Yılın ocak-ağustos döneminde ise dünya ham çelik üretimi yıllık %4,4 artışla 1,2 milyar ton olarak kaydedilmiştir.

İlk sekiz ayda Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi önceki yılın aynı dönemine göre %7 artışla 890,9 milyon ton olarak kaydedilmiştir. Söz konusu dönemde Çin'in ham çelik üretimi yıllık %9,1 artışla 664,9 milyon ton, Japonya'nın ham çelik üretimi yıllık %3,7 düşüşle 67,6 milyon ton, Hindistan'ın ham çelik üretimi %4,4 artışla 75,7 milyon ton ve Güney Kore'nin ham çelik üretimi yıllık %0,2 artışla 48,4 milyon ton olarak kaydedilmiştir.

Öte yandan, AB-28 ülkeleri ilk sekiz ayda yıllık %2,9 düşüşle 109,1 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde Almanya'nın ham çelik üretimi yıllık %4,4 düşüşle 27,2 milyon ton, İtalya'nın ham çelik üretimi yıllık %4,5 düşüşle 15,4 milyon ton ve Fransa'nın ham çelik üretimi yıllık %2,2 düşüşle 10 milyon ton seviyesinde kaydedilmiştir.

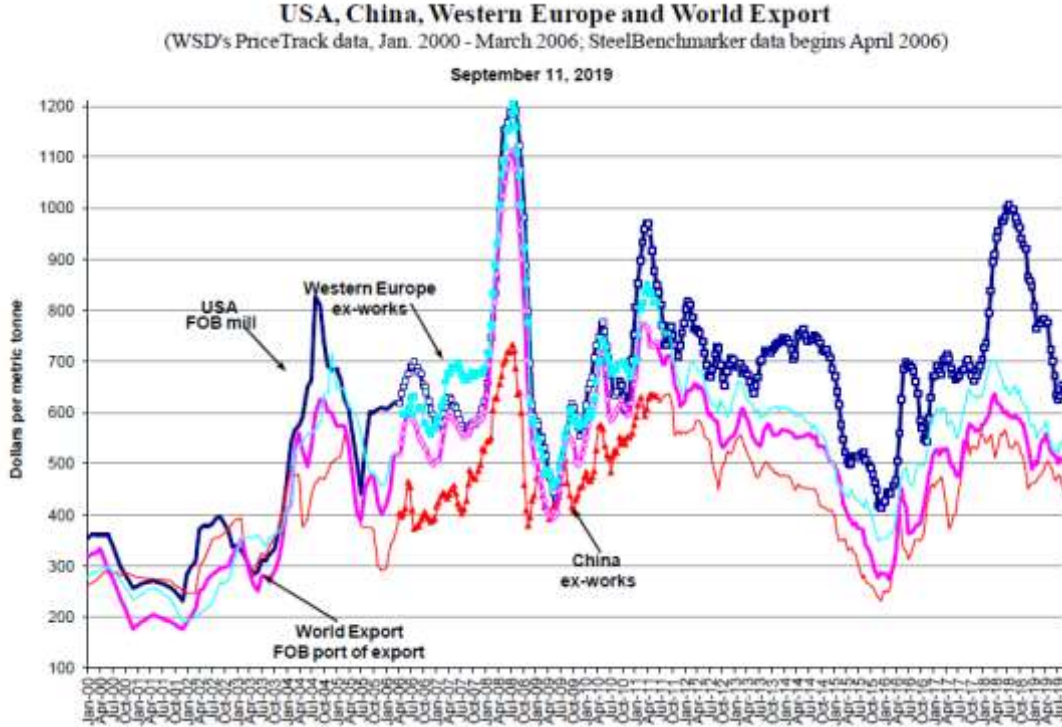
İran 2019 yılının ilk sekiz ayında yıllık %6,4 artışla 17,2 milyon ton ham çelik üretmiştir. Aynı dönemde, BDT ülkelerinin ham çelik üretimi yıllık %0,3 artışla 68,1 milyon ton olurken, Rusya söz konusu dönemde yıllık %0,4 artışla 48,3 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. Ukrayna'nın ham çelik üretimi ise yıllık %4,7 artışla 14,7 milyon tona çıkmıştır.

Kuzey Amerika ülkeleri ilk sekiz ayda yıllık bazda %0,8 artışla 81 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. Söz konusu dönemde ABD yıllık %4,1 artışla 59 milyon ton ham çelik üretirken, Meksika yıllık %8,7 düşüşle 12,7 milyon ton ham çelik üretmiştir.

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

Söz konusu dönemde Güney Amerika ülkelerinin ham çelik üretimi ise 2018 yılının aynı dönemine göre %5,8 düşüşle 28,1 milyon ton olurken, Brezilya yıllık %5,4 düşüşle 22,2 milyon ton ham çelik üretmiştir.

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



Türkiye'nin ham çelik üretimi bu yıl ağustos ayında aylık %10 ve yıllık %12,4 düşüşle 2,6 milyon ton seviyesinde yer almıştır. Aynı ayda, Türkiye'nin elektrik ark ocaklı ham çelik üretimi yıllık bazda %16,3, entegre tesislerde üretim yıllık bazda %3,9 azalmıştır.

Ocak-ağustos döneminde Türkiye'nin ham çelik üretimi, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %10,5 düşüşle 22,6 milyon ton seviyesinde kaydedilmiştir. Aynı dönemde elektrik ark ocaklı tesislerde ham çelik üretimi yıllık %12,5 düşüşle 15,2 milyon ton, entegre tesislerde üretim ise yıllık %5,9 düşüşle 7,3 milyon ton seviyelerinde yer almıştır.

## 6. Sektör İçerisindeki Yeri

Grup 2018 yılında 9,1 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2019 yılının ilk dokuz ayında ise Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 2.246 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %11 düşüş göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 4.208 bin tonla %2 düşüş göstermiştir. Grup'un 2019 yılı ilk dokuz ayında ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %5 düşüşle toplamda 6.454 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

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

## 7. İşletmenin Gelişimi

Tüm tesislerindeki üretim, işletme, bakım ve modernizasyon çalışmalarını başarılı bir biçimde sürdüren Türkiye'nin ilk ve tek entegre yassı çelik üreticisi Grup, optimum maliyet ve maksimum verimlilik ile kaliteli üretim ilkesi doğrultusunda faaliyetlerine devam ederek 2019 yılı ilk sekiz ayında Türkiye ham çelik üretiminin %26'sını gerçekleştirdi.

Şirketimizin hali hazırda soğuk haddeleme alt yapısı bulunan Ereğli Tesisleri'nde, 2015 yılında anlaşması imzalanan 2. Galvanizleme Hattının inşaat çalışmaları tamamlanmış olup deneme üretimlerine başlanmıştır. İlgili hattan katma değeri yüksek galvaniz ürünlerin üretimi yapılarak otomotiv, beyaz eşya başta olmak üzere imalat sanayine yönelik satışların artırılması hedeflenmektedir.

Toplam 1 milyon 950 bin ton dilme ve boy kesme kapasitesi ile Türkiye'nin en büyük çelik servis merkezi olan Ersem'in, Gebze, Kdz. Ereğli, İskenderun ve Manisa olmak üzere 4 üretim tesisinden müşterilerimizin nihai kullanımına yönelik hizmet verilmektedir.

## İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Grup'un kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

| Kapasite Kullanım Oranları (%) | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2018 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sıvı Çelik                     | 91%                      | 96%                      |
| Slab                           | 87%                      | 93%                      |
| Kütük                          | 40%                      | 38%                      |

## 8. Ürünler

Grup'ta üretimi gerçekleştirilen başlıca ürünlerin listesi aşağıda yer almaktadır:

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

## Üretim (miktar)

| Nihai Mamul<br>(000 Ton) | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Yassı Mamul Üretimi      | 5.568                     | 5.887                     |
| Uzun Mamul Üretimi       | 757                       | 684                       |
| Pelet ve Cevher Üretimi  | 1.408                     | 1.299                     |

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****9. 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 üreticisi ve tüketicisi olan ülkemizde 2019 yılı ilk sekiz ayında çelik tüketimi bir önceki yıla göre %28 daralarak 17 milyon ton seviyesinde gerçekleşti. Tüketimdeki azalma ve dünyada artan korumacılık nedeniyle Türkiye çelik üretimi geçtiğimiz yıla göre %17 azalarak 22 milyon ton oldu.

Grup'un 2019 yılı ilk dokuz ayında toplam yassı ürün satışları 5,5 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışları 4,3 milyon ton ile bir önceki yıla göre %5 azalmıştır. Uzun ürün satışları %19 artarak 780 bin ton, yurt içi uzun ürün satışları ise bir önceki yılın aynı dönemine göre aynı seviyede kalarak 599 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

Grup, 1.162 bin ton yassı ürün ve 181 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 1.343 bin ton nihai mamul ihrac etmiştir. Bu miktar toplam satışların %21'ini oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 46, uzun ürünlerde ise 21 ülkeye ihracat yapmıştır.

Grup, ambalaj, otomotiv, çelik boru imalat gibi sektörlerde hedefleri doğrultusunda sevkiyatlar gerçekleştirmeye devam etmektedir. Grup, müşteri odaklı bakış açısı neticesinde 2019 yılı ilk dokuz ayında portföyüne uzun ürünlerde 13 adet, yassı ürünlerde 27 adet olmak üzere toplam 40 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 Grup'un pazardaki gücünün artmasına destek olmuştur.

**10. Satışlar (miktar)**

| Nihai Mamul<br>(000 Ton)      | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Yassı Mamul Satışları         | 5.471                     | 5.591                     |
| Uzun Mamul Satışları          | 780                       | 656                       |
| Pelet ve Cevher Satışları (*) | 1.411                     | 1.412                     |

(\*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Erdemir Maden'in satışlarının 1.360 bin tonu Grup içi satışlardır (30 Eylül 2018: 1.352 bin ton).

**F - Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi****1. Risk Yönetim Politikası**

Grup'un maruz kaldığı risklerin ölçümü ve öngörülen risk toleransları dahilinde tutulabilmesi için korunma yöntemlerinin geliştirilmesine yönelik yönetmelik ve piyasa riski ile alacak risklerinin yönetilmesine dair yönergeler uygun şekilde riskler izlenmekte ve yönetilmektedir.



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

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.

Grup'un 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.

Grup'un orta/uzun vadeli stratejik yol haritasında yapılması planlanan her türlü yatırımın finansal ve teknik değerlendirmelerini içeren fizibilite raporları ilgili birimler tarafından hazırlanmakta ve Yatırım Geliştirme Direktörlüğü'ne sunulmaktadır. Yatırım 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 Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcılığı'na sunar.

Grup Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcılığı 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 Yönetim Kurulu'na sunulur. Toplantı sunum ve raporları sekreteryada saklanır.

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

Bulunmamaktadır.

**2. Paydaşlara Bilgi**

Bulunmamaktadır.