



01 OCAK – 30 EYLÜL 2023
YÖNETİM KURULU
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞTIR

A. GENEL BİLGİLER

1. Kurumsal Profil

Ticaret Unvanı	:	Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez	:	Gümüşçay Mah. Menderes Bulvarı No:45, Merkezefendi, Denizli
Ticaret Sicil Numarası	:	7519
Telefon	:	(232) 625 1860
İnternet Adresi	:	www.kocaercelik.com www.kocaersteel.com
Mali Yıl Hesap Dönemi	:	1 Ocak - 31 Aralık
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	4.500.000.000 TL.
Ödenmiş Sermaye	:	657.570.000 TL.

2. Ortaklık Yapısı ve İmtiyaz Bilgileri

30.09.2023 tarihi itibarıyla şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi
Hakan Kocaer ¹	A,B ve C	500.384.989	%76,10
Halka Açık Kısım	C	157.185.011	%23,90
		657.570.000	100,00%

Şirket esas sözleşmesi uyarınca şirket payları gruplara ayrılmış olup toplam 657.570.000 adet payın 119.404.573 adedi nama yazılı A Grubu, 119.404.573 adedi nama yazılı B Grubu ve 418.760.854 adedi hamiline yazılı C Grubudur. A grubu nama yazılı payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı ve B grubu nama yazılı payların genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. C grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

3. Bağlı Ortaklık ve İştirakler

Şirket'in, Birleşik Krallık'ta demir-çelik sektöründe dağıtım kanalı olarak faaliyet gösteren Kocaer Steel UK Limited, lojistik sektöründe faaliyet gösteren Yağz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş unvanlı bağlı ortaklıkları bulunmaktadır. Tasfiye halindeki Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin tasfiye işlemleri dönem içinde tamamlanmış, 22 Mart 2023 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirketimizin yurt dışı dağıtım kanallarını genişletme ve ihracat pazarlarına erişimi artırma stratejileri doğrultusunda, Birleşik Krallık'ta kurulu iştirakimiz Kocaer Steel UK Ltd.'nin çatısı altında Kocaer Steel Ireland Ltd. unvanlı bir şirket kurulmuştur.

Başta jeotermal enerji olmak üzere yenilenebilir enerji alanında faaliyet göstermek üzere Kocaer Enerji Anonim Şirketi'nin kuruluşu 04.07.2023 tarihinde T.C. Aliağa Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

¹ Hakan Kocaer 119.404.573 adet A Grubu, 119.404.573 adet B Grubu, 261.575.842,46 adet C Grubu hisseye sahiptir.

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
Kocaer Enerji A.Ş.	Enerji	300.000.000	Türk Lirası	%99,00
Kocaer Steel UK Limited	Demir-Çelik ürünleri toptan Satışı	4.000.000	İngiliz Sterlini	%90,00
Yağız Nakliyat Sanayii ve Tic. A.Ş	Yurtiçi ve yurtdışı nakliyat	14.200.000	Türk Lirası	%90,81

4. Faaliyet Konusu

Demir-çelik sektörünün çelik profil segmentinde faaliyet gösteren Kocaer Çelik; enerji nakil hattı, güneş enerjisi alt yapısı, yapısal çelik, ulaşım, madencilik, tünel, gemi inşa, tarım, makine imalat, savunma sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren müşterilerine yüksek mukavemetli, özel kalitelerde, farklı ebatlarda, özel boy ve kesitlerde çelik profillerin üretimini ve bu ürünlerin satışlarını, ihracat, yurt dışı ve yurt içi dağıtım kanalları vasıtasıyla gerçekleştirmektedir.

Demir-çelik sektöründe uzun çelik profil ürünlerinin üretimlerini 85.000 m²'si kapalı olmak üzere toplam 280.000 m² alanda gerçekleştiren Şirket, toplam 800.000 ton/yıl kapasite ile Türkiye'nin çelik profil kapasitesi bakımından önde gelen firmalarından olup, sahip olduğu 3 çelik profil fabrikasının yanı sıra 120.000 ton/yıl kapasiteli Servis Merkezi ve çelik profil üretimine entegre tek tesis olma özelliği gösteren 100.000 ton/yıl kapasiteli Galvaniz Fabrikası, yaklaşık 15 milyon kWh elektrik üretim tesisi (GES) ve Birleşik Krallık'ta kurulmuş yurt dışı dağıtım kanalı ile 6 kıtada 140 ülkeye ihracat yapmaktadır.

Şirket, demir-çelik sektöründe Ege Bölgesinde 2018, 2019, 2020, 2021 ve 2022 yılları için en yüksek çelik profil ihracatı yapan firma konumundadır (Ege Demir ve Demir dışı Metaller İhracatçı Birliği (EDDMİB) 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 Raporları). Kocaer Çelik ayrıca Türkiye İhracatçılar Meclisi'nin (TİM), "Türkiye'nin İlk 1000 İhracatçısı 2022" listesine göre en çok mal ihracatı gerçekleştiren 50'nci şirketi, İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) hazırladığı Türkiye'nin 500 Büyük Sanayi Kuruluşu 2022 Araştırması'na göre de özel şirketler sıralamasında Türkiye'nin en büyük 87'nci sanayi şirketi olmuştur.

5. Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulumuz, 30 Eylül itibariyle başkan dahil sekiz üyeden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
Hakan Kocaer	Yönetim Kurulu Başkanı	20.04.2022	20.04.2025
İbrahim Kocaer	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2022	20.04.2025
Orhan Timurhan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	20.04.2022	20.04.2025
Ferda Besli	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2022	20.04.2025
Dr. Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2022	20.04.2025
Mehmet Çakmur	Yönetim Kurulu Üyesi	01.09.2023	20.04.2025
Fatma Füsün Akkal Bozok	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2023	20.04.2025
Tuğrul Fadilloğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2023	20.04.2025

6. Yönetim Kurulu Üyelerimizin Özgeçmişleri

Hakan Kocaer - Yönetim Kurulu Başkanı

Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı olan Hakan Kocaer, 1972 yılında Denizli'de doğmuştur. Çalışma hayatına 1990 yılında demir çelik sektöründe başlamış, Şirket'in tüm bölümlerinde ve süreçlerinde görev almıştır. 1996 yılından itibaren İzmir'de kurulan fabrikalarda çalışmalarını sürdürmüş olup, vizyonu doğrultusunda almış olduğu stratejik kararlar ile Şirket'in büyümesinde aktif rol almıştır. 2012 yılından beri Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmektedir.

İbrahim Kocaer - Kurucu Yönetim Kurulu Üyesi

Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kurucusu olan İbrahim Kocaer 1939 yılında Denizli'de doğmuştur. 1960'lı yılların başında iş hayatına başlamış olup 1984 yılına kadar demir çelik sektöründe çeşitli şirketlerde ortaklıklar yapmıştır. 1984 yılında Kocaer Çelik şirketini Denizli'de kurmuştur. 1996 yılında İzmir'de tamamlanan A1 Fabrikasının yatırımında önemli rol oynayarak kurulumunu gerçekleştirmiştir.

Orhan Timurhan - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Orhan Timurhan, Adapazarı'nda 1970 yılında doğmuş olup, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi İdari İlimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümünden 1992 yılında mezun olmuştur.

Çalışma hayatına 1994 yılında İktisat Bankası'nda başlayan Orhan Timurhan, sırasıyla Finansbank A.Ş., Fiba Factoring A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'de görev almıştır. Mayıs 2018'de Genel Müdür olarak başladığı Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş.'de, hali hazırda Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür olarak görevine devam etmektedir.

Ferda Besli - Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Finansman, proje finansmanı, kredi ve banka ilişki yönetimi, stratejik pazarlama konularında 30 seneden fazla deneyime sahip olan Besli, Besfin'in kurucusu ve CEO'sudur. İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümü Mezunu olan Besli, iş hayatına 1987 yılında Akbank T.A.Ş.'de başlamış, Bankacılıkta Teftiş Kurulu ve Şube Müdürü, ardından Kurumsal Bankacılıktan Sorumlu Departman Müdürü, Ticari ve KOBİ Bankacılığında Sorumlu Başkan görevlerinde bulunmuştur.

Besli, 2006 – 2011 yılları arasında Akbank'ta Ticari Bankacılık ve KOBİ Pazarlama, Kredi Komitesi Üyeliği, Proje Finansmanı ve Nakit Yönetimi Bölümlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmış ve 2011 yılında emekli olmuş ve aynı yıl Besfin'i kurmuştur. Türkiye Sermaye Piyasaları Kurulu Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahiptir. Türkiye'de TUSİAD (Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği), Amerika'da WFS (Dünya Fütüristler Derneği), İngiltere'de İngiliz düşünce kuruluşu Chatham House ve çeşitli sosyal kuruluşlarda üye olarak çalışmıştır.

Dr. Yılmaz Argüden - Yönetim Kurulu Üyesi

Dr. Yılmaz Argüden, geliştirdiği yaratıcı ve yenilikçi yönetim stratejileri ve toplumsal katkılarıyla dünyada en iyi tanınan Türk yönetim danışmanlığı şirketi, ARGE Danışmanlık'ın Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütüyor. Strateji, iş mükemmelliği, kurumsallaşma, yönetişim ve sürdürülebilirlik konularında birçok Türk ve yabancı şirkete yönetim danışmanlığı hizmetleri veriyor. Ayrıca, Dr. Argüden Rothschild & Co. Yatırım Bankası'nın Türkiye Yönetim Kurulu Başkanlığının yanı sıra kariyeri boyunca çeşitli ülkelerde 70'i aşkın şirketin yönetim kurullarında görev aldı ve 1997-99

yılları arasında Erdemir'in Yönetim Kurulu Başkanlığını üstlendi. Yönetim Kurulları ve Yönetişim konusundaki çalışmalarıyla dünyada tanınan, kitapları ve makaleleri birçok dilde yayınlanan Dr. Argüden, Business at OECD (BIAC) Yönetişim Komitesi Başkanlığı ve IFC Kurumsal Yönetişim Grubu Danışma Kurulu üyeliği gibi uluslararası görevler üstlendi. Argüden Yönetişim Akademisi Mütevelli Heyet Başkanı'dır.

Dr. Argüden, Ulusal Ağlar Dünya Başkanı seçilerek dünyanın en yaygın sürdürülebilirlik platformu olan UN Global Compact Yönetim Kurulu'nda görev almış, KalDer Başkanlığı sırasında Ulusal Kalite Hareketini başlatmıştır. Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı, Özel Sektör Gönüllüler Derneği, BÜMED, Tesev, Türk-Amerikan ve Türk-Kanada İş Konseyleri gibi birçok sivil toplum kuruluşunun kuruculuğunu ve/veya liderliğini üstlenmiştir.

Mehmet Çakmur - Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Çakmur, ODTÜ Endüstri Mühendisliği Bölümünden mezun olmuş ve 1990 yılında iş hayatına atılmıştır. 2002 yılına kadar demir çelik ticareti konusunda değişik görevlerde bulunmuştur. 2002 yılından itibaren MMK Magnitogorsk Rusya firmasının Türkiye yetkili temsilcisi olarak çalışmış ve bu görevine 2011 yılına kadar devam etmiştir. 2011 yılında MMK Rusya fabrikasının Türkiye'de yaptığı MMK Metalurji tesisinde ihracat ve satış direktörlüğü pozisyonlarında görev almıştır. 2017 yılında buradaki görevinden ayrılarak, demir çelik konusunda ticaret, danışmanlık ve acentelik servisi veren M Steel Ltd. şirketini kurmuştur ve halen buradaki faaliyetlerine devam etmektedir. 1 Eylül 2023 itibarıyla şirketimizde yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır. Çakmur ayrıca, kuruluşuna ön ayak olduğu Çelik Dış Ticaret Derneği (ÇDTD) yönetim kurulu başkan vekili ve Yassı Çelik İhracat ve Sanayicileri Derneğinde (YİSAD) yönetim kurulu üyesidir.

Fatma Fusun Akkal Bozok - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Fusun Akkal Bozok, akademik eğitimini İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesinden lisans, Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi'nden yüksek lisans derecesi ve İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden doktora derecesi alarak tamamlamıştır. İş hayatına Arthur Andersen denetim şirketinde başlamıştır.

1983'te Koç Grubu'na katılarak önce Denetim ve Mali Grup bölümünde Denetim Uzmanı ve Koordinatör Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 1992'de atandığı Denetim ve Mali Grup Koordinatörlüğü görevini 11 yıl boyunca sürdürmüştür. 2003-2006 yılları arasında Finansman Grubu Direktörlüğü yapan Akkal, Eylül 2004 tarihinden 2019 yılına kadar da Yapı Kredi Bankası'nda Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. Ford-Otosan, TAT Gıda ve Bizim Toptan ve Gözde Girişim Sermayesi'nde bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir. 2006-2008 Koç Üniversitesi, 2008-2020 Sabancı Üniversitesi'nde Denetim ve Uluslararası Muhasebe dersleri vermiştir. TKYD, TİDE, T. Muhasebe Uzmanları Derneği ve Boğaziçi Mezunlar Derneği üyesidir. %30 Kulübü Yönetim Kurulu üyesi ve Yönetim Kurulunda Kadın Derneği mentorluğu yapmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu İleri Düzey, Kredi Derecelendirme, Kurumsal Yönetim Derecelendirme ve Türev Ürünler lisanslarına sahiptir.

Tuğrul Fadilloğlu - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Tuğrul Fadilloğlu, 1982'de Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümünden mezun olmuştur. 1982-2002 yılları arasında sırasıyla Arçelik A.Ş.'de Ürün Geliştirme Mühendisi, Üretim Mühendisi, Kalıp Atölyesi Şefi, Çamaşır Makinesi işletmesi Teknik Müdürü, Çamaşır Makinesi işletmesi Kalite Güvence Müdürü, İzmir Elektrikli Süpürge işletme Müdürü, Küçük Ev Aletlerinden

Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Çerkezköy Elektrikli Süpürge ve Motor İşletmesi Kurucu Direktörü olarak görev yaptıktan sonra 2002-2004 yılları arasında Tanı Pazarlama Hizmetleri A.Ş.'de Operasyon ve Teknolojiden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı daha sonra aynı şirkette 2004-2009 yılları arasında Genel Müdür olarak görev yapmıştır. 2009 yılında Zer A.Ş.'ye Genel Müdür olarak atanan Fadilloğlu bu görevini 2014 yılında emeklilikle ayrılana dek sürdürmüş bu dönemde Tanı Pazarlama Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği görevinde de bulunmuştur.

Tuğrul Fadilloğlu İzmir'de bulunduğu 1995-2000 yılları arasında Türkiye Kalite Derneği İzmir Şubesi Kurucu Başkanlığı son yılı olan 2000 yılında da Ege Bölgesi Sanayi Odası Meclis Üyeliği görevlerini üstlenmiştir.

Emekliliği sonrası 2015-2019 döneminde Hidrotam Ltd Şti Genel Müdürlüğü, İnci Holding'e bağlı ISM A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği, KalDer Genel Koordinatörlüğü, Doğa OSGB şirketinde İstisari Yönetim Kurulu üyeliği yapmış, CCA Kurumsal Değişim Akademisi Danışmanlık ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.'nin Kurucu Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuş olan Fadilloğlu hali hazırda Arçelik Global Yönetim Kurulu Üyeliği ve Sistem Teknik A.Ş İstisari Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

7. 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 yetkilerine haizdir.

8. Yönetim Kurulu'nda Meydana Gelen Değişiklikler

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. İbrahim Kumsal Şirket Yönetim Kurulu'ndaki görevinden 17.07.2023 tarihi itibarıyla ayrılmıştır. Kumsal'ın ayrılmasının ardından Denetim Komitesi üyeliğine Bağımsız Yönetim Kurulu Üyemiz Sayın Tuğrul Fadilloğlu, Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanlık görevine Bağımsız Yönetim Kurulu Üyemiz Sayın Fatma Fusun Akkal Bozok'un atanmasına karar verilmiştir.

Ayrıca Yönetim Kurulu'nun 29.08.2023 tarihli kararı ile, Yönetim Kurulu'nun mevcut süresi içerisinde görev yapmak üzere Sn. Mehmet Çakmur'un 1 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yönetim kurulu üyesi olarak atanmasına ve bu hususların ilk genel kurulda onaya sunulmasına karar verilmiştir.

9. Üst Düzey Yöneticiler

Adı Soyadı	Unvanı
Hakan Kocaer	Yönetim Kurulu Başkanı
Orhan Timurhan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
Aytaç Başsüllü	Genel Müdür Yardımcısı
Halil Bahadır Çağlan	Genel Müdür Yardımcısı
Oğuzhan Yıldırım	Genel Müdür Yardımcısı
Taylan Ay	Genel Müdür Yardımcısı
Zümrüt Can Ambarcı	Genel Müdür Yardımcısı

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR

Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere 01 Ocak- 30 Eylül 2023 döneminde tanınan toplam menfaatler konsolide bazda 14.436.456 TL'dir. Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

C. YATIRIM FAALİYETLERİ

Kocaer Çelik, gelecek yıllardaki büyüme hedeflerini gerçekleştirmek için yatırım stratejisini yenilenebilir enerji yatırımları ve katma değerli yeni ürün yatırımları olarak belirlemiştir.

Enerji Yatırımları

Enerjiye yatırım yapma stratejimiz doğrultusunda Aliğa'daki 3 fabrika ile Galvaniz ve Servis Merkezi'ndeki çatı üzeri GES yatırımlarının tamamlanması ile halihazırda tüketilen elektriğin yaklaşık %33'ü şirket tarafından üretilmektedir. Yenilenebilir enerji kaynaklarından elde edilecek elektrik ile faaliyetlerimiz için gerekli ihtiyacın tamamının karşılanması hedeflenmekte ve bu hedefe paralel olarak tüm yenilenebilir enerji kaynaklarındaki yatırım fırsatları araştırılmakta ve fizibilite çalışmaları yapılmaktadır.

Bu çalışmaların yürütülmesi amacıyla, başta jeotermal enerji olmak üzere yenilenebilir enerji alanında faaliyet göstermek üzere Kocaer Enerji A.Ş. şirketi kurulmuş, Aydın ili, Kuyucak İlçesi, Horsunlu-Ortakçı Köyü'nde bulunan 10.844,18 hektarlık Jeotermal Kaynaklar ve Doğal Mineralli Su J-443 ruhsatı alınmış, ruhsat sahasında birinci faz olarak 24 MW'lık jeotermal enerji santral yatırımı için fizibilite çalışmaları başlatılmıştır.

Yüksek Katma Değerli Ürün Yatırımları

Özellikle dünyada üretimi zor ve kısıtlı olan özel çelik profil ürünlerine odaklanan şirketimiz, 2021 yılında toplam satış hacmindeki payı %33,1 olan katma değerli ürün satışını 2022'de %42'ye çıkarmıştı. Bu oranı daha da ileri yükseltme hedefimize paralel olarak, planladığımız revizyon yatırımlarımız son hızla devam etmektedir.

Aliğa - A2 fabrikamızda revizyon yatırımları için alınan yeni makine ve teçhizatları üretim hatlarında devreye almak üzere 24 Nisan 2023 – 20 Mayıs 2023 tarihleri arasında planlı duruş gerçekleştirilmiştir. Aliğa - A2 fabrikamızdaki yeni katma değerli ürünlerin üretimine yönelik son teknolojiyi kullanarak gerçekleştirdiğimiz revizyon yatırımları sonrasında artacak olan katma değerli üretim miktarımızla şirketimiz küresel rekabet gücünü ve ihracatını daha da artırmayı hedeflemektedir. Aliğa - A1 fabrikamızdaki revizyon yatırımlarımız da önümüzdeki dönemde devreye alınacaktır.

Başta Avrupa kıtası olmak üzere global ölçekte enerjiye olan ihtiyaç her geçen gün büyümektedir. Şirketimiz bu ihtiyacın karşılanması için tüm enerji sektörünün artan yatırımlarının altyapısına yönelik proje bazlı, butik ve özel kaliteli çelik profiller üretmektedir.

D. FİNANSAL DURUM

1. Demir-Çelik Sektörü 2023 Yılı Ocak- Ağustos Dönemi Değerlendirmesi:

Dünya çelik üretimi 2023 yılının ilk 8 aylık döneminde bir önceki yıla göre aynı seviyelerde kalarak 1 milyar 250 milyon ton seviyesinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Türkiye'nin ham çelik üretimi %12,1 daralarak 21,9 milyon ton, ihracat hacmi %41,8 daralarak 6,4 milyon ton, ihracat gelirleri ise %49,1 azalışla 5,3 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmiştir.

İhracatımızdaki daralmanın en önemli sebepleri Avrupa'daki zayıf talep ve başta enerji olmak üzere girdi maliyetleri açısından ülkemize göre avantajlı konumda olan Çin ve Orta Doğu ülkelerinin piyasalardaki yoğunluklarını artırmaları olmuştur. Bunun yanında ithalatımız, yine Çin başta olmak üzere Güney Kore, Japonya ve Endonezya'dan gerçekleşen ithalattaki kayda değer artışlarla %21,4 yükselerek 12,4 milyon ton seviyesinde, değer olarak %5,2 azalışla 10,6 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu da ihracatın ithalatı karşılama oranını geçen seneki %93 seviyelerinden %50 seviyelerine çekmiştir.

2. Kocaer Çelik Satışlar, Ciro ve Karlılık:

Sektörde ham çelik üretiminde gözlenen daralma ve ihracat hacminde yaşanan gerilemeye rağmen, şirketimiz ilk 9 aylık dönemde de sektörden pozitif yönde ayrışmayı başarmıştır. Mayıs ayında Aliğa - A2 fabrikamızın yatırım sürecinde gerçekleşen 32 günlük üretim duruşuna rağmen, Ocak- eylül 2023 döneminde toplam net satış hacmi önceki yılın aynı dönemine göre %8,4 artarak 422.543 ton olarak gerçekleşmiştir. Aliğa A-2 fabrikamızda tamamlanan yüksek katma değerli ürünlere yönelik yatırımlarımız sonrasında katma değerli ürünlerin toplam portföy içindeki payının yılın kalanında artması beklenmektedir.

Satış Hacmi (ton)	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
I ve H Şekilli Çelik Profiller	38.044	22.211
Katma Değerli Ürün	164.802	163.413
U ve C Şekilli Çelik Profiller	65.167	50.224
Yapısal Çelik Profiller	154.530	153.778
Toplam Satış Hacmi²	422.543	389.626
Katma Değerli Ürünler /Toplam Satış Hacmi	%39	%42

Türkiye çelik sektöründeki daralma ve çelik fiyatlardaki global gerilemeye rağmen, 2023 yılının ilk 9 ayında şirketin toplam satış gelirleri önceki yılın aynı dönemine göre %32 oranında artarak 8.881 milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirket ağırlıklı olarak sipariş bazlı üretim yapmayı tercih etmekte, minimum ürün ve hammadde stoku ile çalışmaktadır.

² Diğer satışlar hariç tutulmuştur

Satış Gelirleri (Bin TL)	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	Artış (%)
Yurtiçi Satışlar	2.653.534	1.544.302	%72
Yurtdışı Satışlar	6.164.630	5.201.221	%19
Net Satışlar	8.880.650	6.747.358	%32

Satış hacminde yakalanan çeyrekse bazdaki artış ve etkin maliyet yönetimi, brüt kar marjında gözlenen yükselme trendinin üçüncü çeyrekte de devam etmesini sağlamıştır. 1 Temmuz- 30 Eylül 2023 döneminde brüt kar marjı önceki %20,4 seviyesinden %23,6 seviyesine yükselmiştir. Brüt karlılığa paralel olarak FAVÖK marjı da önceki çeyreğe göre yükselmiş ve %17,5 olarak gerçekleşmiştir. Şirketimiz 2023 yılının ilk 9 ayında toplam 1,58 milyar TL tutarında esas faaliyet karı elde etmiştir.

Diğer taraftan finansman giderleri Ocak-Eylül 2023 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre önemli oranda gerilemiş ve 520 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Gerek satış gelirleri ve marjlardaki gelişim, gerekse finansman giderlerindeki keskin düşüşün katkısıyla şirket 2023 yılının ilk 9 ayında toplam net karını geçen yılın aynı dönemine göre %146 oranında arttırarak 454 milyon TL'den 1.116 milyon TL'ye yükseltmeyi başarmıştır.

3. Finansal Durum ve Borçluluk

Şirket 2023 yılının ilk yarısında faaliyetlerini dengeli bir borç yapısı ile sürdürmeye devam etmiştir. 30 Eylül 2023 sonu itibarıyla toplam finansal borçlar 3.172 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Etkin finansman yönetimi sonucunda net finansal borçların düzeltilmiş FAVÖK'e oranı ise yapılan yatırım harcamalarına rağmen önceki çeyrekteki 1,28 seviyesinden 0,86 seviyesine düşmüştür.

Finansal Borçlar (Bin TL)	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	Artış (%)
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.697.638	1.499.563	%80
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	74.031	159.068	-%53
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	400.323	351.258	%14
Toplam Finansal Borçlar	3.171.993	2.009.889	%58
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.639.325	947.471	%73
Net Finansal Borçlar ³	1.532.667	1.062.419	%44

³ Kısa vadeli finansal borçlar, uzun vadeli finansal borçlar ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımlarının toplanıp nakit ve nakit benzerlerinin ve finansal yatırımların çıkartılması ile hesaplanmıştır.

4. Konsolide Finansal Tabloların Özeti

Özet Konsolide Bilanço (Bin TL)	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	Artış (%)
Dönen Varlıklar	7.034.342	4.243.790	%66
Duran Varlıklar	3.458.587	3.057.687	%13
Toplam Varlıklar	10.492.929	7.301.477	%44
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.690.590	3.551.871	%60
Uzun Vadeli Yükümlülükler	660.313	462.809	%43
Özkaynaklar	4.142.026	3.286.798	%26
Toplam Kaynaklar	10.492.929	7.301.477	%44

Özet Konsolide Kar-Zarar Tablosu (Kümülatif)

(Bin TL)	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022	Artış (%)
Hasılat	8.880.650	6.747.358	%32
Brüt Kar	1.821.183	1.565.471	%16
Esas Faaliyet Karı	1.584.787	1.240.467	%28
Finansman Giderleri (net)	(520.003)	(721.753)	-%28
Vergi Öncesi Kar	1.358.323	568.949	%139
Net Dönem Karı	1.115.926	453.655	%146
FAVÖK	1.672.719	1.296.773	%29
Düzeltilmiş FAVÖK ⁴	1.375.060	1.164.208	%18

Önemli Oranlar (%)	3.Çeyrek 2023	2.Çeyrek 2023	1.Çeyrek 2023
Brüt Kar Marjı	%23,6	%20,4	%16,4
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	%17,5	%16,1	%12,0
Net Kar Marjı	%9,5	%23,0	%6,7
Net Finansal Borç /FAVÖK	0,86	1,28	0,79

5. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve Şirketin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Şirket, dengeli bilançosunun yarattığı kredibilite ile gerekse net ihracatçı konumunun verdiği katkıyla tüm ulusal ve uluslararası finansman kaynaklarına tam erişime sahiptir. Sürekli olarak piyasa koşullarına uygun yeni finansman alternatifleri araştırılmakta ve fırsatlar değerlendirilmektedir. Şirket borçlanma politikasını yüksek nakit yaratma kabiliyeti ve güçlü özsermaye yapısına dayanarak geliştirmektedir. Maruz kalınabilecek finansal riskler karşısında korunma amaçlı uygun hedging işlemleri kullanılabilmektedir.

⁴ Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler FAVÖK hesabından çıkarılmıştır.

6. Kar Payı Politikası

Şirket'in kar dağıtım esasları Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. maddesinde düzenlenmiştir.

İlke olarak, mevzuat ve finansal imkanlar elverdiği sürece piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejisi, sermaye gereksinimi, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişiklikler, borçluluk, karlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kar dağıtımına karar verilir. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetişim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Bu çerçevede Şirket, yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde dağıtımına konu edilebilecek net karın en az %20'sini kar payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

Şirket, bu politikalara paralel olarak 2022 net dönem karından, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve şirketimiz ana sözleşmesi hükümleri ile kar dağıtım yükümlülükleri düştükten sonra ulaşılan 729.620.345 TL dağıtılabılır net dönem karının %20,70'i olan brüt 151.000.000 TL, net 135.900.000 TL'yi (1 TL nominal değerli paya brüt 0,2296333 TL, net 0,2066699 TL) 31 Mayıs 2023 tarihinde ortaklara nakit temettü olarak dağıtmıştır.

E. DÖNEM İÇİNDE GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ OLAYLAR

Şirketimiz dünyanın en büyük kurumsal sürdürülebilirlik inisiyatifi ve gönüllü liderlik platformu Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin (UN Global Compact) imzacıları arasında yer almış ve UN Global Compact Türkiye ağı olan 'Küresel İlkeler Sözleşmesi İmzacıları Derneği'nin üyesi olmuştur. Kocaer Çelik bu kapsamda, Birleşmiş Milletler'in 2030 sürdürülebilir kalkınma amaçları doğrultusunda yatırımlarını, operasyonlarını ve raporlamalarını UN Global Compact'in insan hakları, çalışma standartları, çevre ve yolsuzlukla mücadele alanlarındaki ilkeleriyle uyumlu şekilde sürdürmeye devam edeceğini taahhüt etmiştir.

F. İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ

Şirketimizde iç denetim faaliyetleri, Kocaer Çelik İç Denetim Prosedürüne uygun olarak yürütülmektedir. İş akışları içerisinde yer alan standart tanımlar, görev tanımları, yetkilendirme sistemi, politikalar ve yazılı prosedürler iç kontrol sistemini teşkil etmektedir. İç kontrol mekanizmasının yürütülmesinden, şirket üst yönetimi ve bağlı ortaklıklarının üst yönetimi sorumludur.

Yapılan denetimlerle yürürlükteki yasal ve şirketimizin uyma kararı aldığı diğer düzenlemelere uyum, sürekli iyileştirme faaliyetleri ve diğer taraflarla/paydaşlarla (tedarikçiler, iç ve dış müşteriler vb) ilişkiler takip edilmektedir.

2023 yılının ilk yarısında İç Kontrol ve İç Denetim Faaliyetlerini güçlendirmek amacıyla bu alandaki organizasyon yapısı değiştirilmiş, bu alandaki faaliyetler yeni kurulan İç Sistemler Departmanı altında konsolide edilmiş ve üst düzey bir istihdam sağlanarak ekip güçlendirilmiştir. İç Sistemler Departmanı, bağımsızlık ve objektiflik prensipleri ve konumlandırılması dahilinde, Şirketimizde

etkin bir risk yönetim ve iç kontrol sistemi oluşturulmasına, yasal/iç mevzuata uyumun sağlanmasına, belirtilen yapıların etkinliklerinin denetlenmesine ve hazırlayacağı raporlar üzerinden Yönetim Kurulu tarafından izlenebilmesine katkıda sunmak amacıyla kurulmuştur. Bu kapsamda Şirket bünyesinde kurulan İç Sistemler Departmanı kurumsal risk yönetimi faaliyetlerinin temelinde Şirketimizin kısa, orta ve uzun vadeli hedeflerine ulaşmayı, operasyonların güvenilir, yasa ve mevzuata uygun bir şekilde gerçekleştirilmesini sağlamak amacıyla çalışmalar yürütecektir.

G. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Şirketin ilişkili taraflarla gerçekleşen işlemlere ilişkin bilgileri 1 Ocak - 30 Eylül 2023 hesap dönemine ait konsolide bağımsız denetçi raporunun "Not 37 - İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda açıklanmıştır.

H. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Yönetim Kurulumuzun 08.03.2023 tarihli ve 2023/6 numaralı kararına göre Şirket Esas Sözleşmesinde "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü ve "Bağışlar" başlıklı 20'nci maddesini aşağıdaki şekilde değiştirmiştir:

MADDE 3 – (eklenen bölümler) Her çeşit ham demir, kütük demiri, çelik ve alaşımlarını, döküm, dövme ve pres mamullerini, pik döküm, çelik boru ve ek parçalarını, her çeşit hadde mamullerini, kok ve tali mahsullerini üretmek ve/veya istihsal etmek. Çelik konstrüksiyon, teknolojik teçhizat, vinç, galvanizli çelik konstrüksiyon imal etmek, mekanik ve ısı işlemlerini yapmak, her nevi metal işleme ile kaplama tesislerini kurup işletmek, galvaniz tesisi, çelik servis merkezi kurmak, her çeşit çelik konstrüksiyon inşaat, mühendislik, imalat ve tesis kurma işlerini yapmak ve yaptırmak. Elektroliz veya diğer kimyasal süreçler uygulanarak istisnai saflıkta demir üretmek, demir ya da çelik hurdalarını yeniden ergitmek, kütük veya diğer birincil formlarda çelik üretmek; çelikten yarı mamuller üretmek, çelikten sıcak veya soğuk çekilmiş yassı hadde ürünlerini üretmek, çelikten sıcak haddelenmiş bar ve çubukları üretmek, çelikten veya kaynaklı çelikten açık profiller üretmek, demir-çelik üretiminin hammaddesi olarak hurda demir, kütük demir, demir cevheri, bakır, alüminyum, hurda gemi, diğer hammadde ve yardımcı maddelerin, tüm demir ve demir dışı metallerinin alım, satım, ithalat ve ihracatını yapmak.

c- Yukarıda yazılı işler için lüzumlu maden cevherlerini ve yardımcı maddelerini aramak, bunları istihraç etmek veya ettirmek ve işletmek.

d- Enerji Piyasasına ilişkin mevzuatına, Jeotermal kaynaklar ve doğal mineralli sular kanunu ve yönetmeliklerine uygun olarak esas itibariyle kendi elektrik ve ısı enerjisi ihtiyacını karşılamak üzere üretim tesisi kurmak (jeotermal, rüzgar, güneş, hidrojen, biyokütle vb. sürdürülebilir ve yenilenebilir enerji konusunda), 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 enerji üretim tesisiyle ilgili tüm teçhizat ve yakıtın temin edilebilmesine ilişkin faaliyette bulunmak, lisans almak kaydı ile her türlü yenilenebilir ve geri dönüştürülebilir enerji kaynağının elektrik enerjisine dönüştürülmesi için her tür yenilenebilir elektrik enerjisi üretim tesisini kurmak, işletmek, işletmeye almak, enerji üretimi konusunda açılacak resmi ve özel yurt içi ve yurt dışı ihalelere iştirak etmek, ihaleler açmak, bu faaliyet alanına ilgili şirket kurmak. Enerji üretimi sırasında ortaya çıkacak buhar, sıcak su, gaz ve diğer yan ürünleri satmak veya başka yollarla değerlendirmek.

e- Faaliyet alanlarıyla ilgili tesisleri kurmak ve işletmek, gerektiği hallerde rıhtım, iskele ve liman tesis etmek ve işletmek, satın almak, kiralamak, iskele ve limanı gerektiği hallerde yap-işlet-devret yöntemi ile tesis etmek, bu kapsamda lojistik hizmet vermek amacıyla üretim tesisleri ve depo kurmak, konuyla ilgili şirket kurmak veya iştirak etmek, bu amaçla kurulmuş şirketlere iştirak etmek, hisse almak.

f- Yurt içi ve yurt dışı firmalarla lisans, teknik beceri (Know-How) ve benzeri anlaşmaları yapmak, fabrika kurulması ile ilgili ihale ve taahhütlere girmek, bilgi ve teknoloji almak veya satın almak.

g- Yurt içinde ve yurt dışında her türlü mal ve hizmetin pazarlamasını yapmak, satış deposu, bayilik, temsilcilik, büro, mağaza ve ticari müesseseler kurmak, faaliyet alanları ile ilgili altyapı projelerine ortak olmak, şirket kurmak.

MADDE 20 - Şirket, sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi şartıyla, kendi işletme amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde her türlü bağış yapabilir.

Şirket tarafından yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir. Yapılan bağışlar dağıtılabilir kar matrahına eklenir. SPK yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir. Bağışlar, SPK'nın örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve sair ilgili mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil edemez, gerekli özel durum açıklamaları yapılır ve yıl içinde yapılan bağışlara dair bilgiler Genel Kurulda ortakların bilgisine sunulur.

İlgili dönemde esas sözleşmede başka bir değişiklik yapılmamıştır.

İlgili değişiklikler <https://www.kocaersteel.com> adresinden incelenebilir.

I. PERSONEL YAPISI VE İLGİLİ DİĞER İDARİ HUSUSLAR:

Şirket ve bağlı ortaklıklarının bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 942 kişidir (31.12.2022: 887 kişi). Şirketimizin 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 20.640.673 TL olup tamamı için karşılık ayrılmış durumdadır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

J. HESAP DÖNEMİ SONRASINDA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR:

Kocaer Enerji'ye ait Aydın-Kuyucak İlçesinde aldığımız Jeotermal Kaynaklar ve Doğal Mineralli Su J-443 ruhsat sahamızda birinci faz olarak 24 MW'lık jeotermal santral yatırımımız kapsamında, Kocaer 1 Jeotermal Enerji Santrali Kuyuları için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yaptığımız 559319 belge numaralı 249.043.824 TL tutarlı yatırım teşvik belgesi Ekim ayında onaylanmıştır. Yatırım teşviki kapsamında gümrük vergisi muafiyeti ve KDV istisnası destek unsurlarından yararlanılacaktır.