



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

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait  
ara dönem faaliyet raporu

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

01.01.2015 - 30.09.2015

**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 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 2014 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 31 Mart 2015 tarihinde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde 31 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Genel Kurul'ca, 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 2015 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**

30.09.2015 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 Bşk (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
Ali Tuğrul ALPACAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2015

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

31 Mart 2014 tarihinde 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne seçilmiş olan Nazmi DEMİR, Atilla Tamer ALPTEKİN ve Emin Hakan EMİNSOY'un görev sürelerinin sona ermiş olması nedeniyle 31 Mart 2015 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 Ali Tuğrul ALPACAR seçilmişlerdir.

**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.

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

## Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübe
Sedat ORHAN	Genel Müdür	16.08.2013	Karadeniz Teknik Üniversitesi – Makine Mühendisliği	29 Yıl
Esat GÜNDAY	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	13.07.2006	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	35 Yıl
Kaan BÖKE	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)	02.04.2012	Gazi Üniversitesi - Çalışma Ekonomisi	25 Yıl
Bülent BEYDÜZ	ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü	11.04.2011	Hacettepe Üniversitesi - İşletme	29 Yıl
Sami Nezh TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	11.04.2011	Gazi Üniversitesi - İktisat	32 Yıl
Başak TURGUT	ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü	01.02.2013	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	18 Yıl
Şevkinaz ALEMDAR	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü	18.05.2013	Boğaziçi Üniversitesi - İşletme	20 Yıl
Oğuz Nuri ÖZGEN	ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü	02.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	32 Yıl
Eric Andre Cornil VITSE	ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü	14.10.2015	Nancy Üniversitesi, Fransa – Makine Mühendisliği	33 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	19 Yıl
Banu KALAY ERTON	ERDEMİR Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü	13.06.2014	Mimar Sinan Üniversitesi – Şehir ve Bölge Planlama	21 Yıl
Ahmet Tunç NOYAN	ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	01.07.2014	Deniz Harp Okulu – Elektronik Mühendisliği	26 Yıl
Oya ŞEHİRLİOĞLU	ERDEMİR Grup Hukuk Koordinatörü	14.01.2015	Ankara Üniversitesi – Hukuk Fakültesi	21 Yıl

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

ERDEMİR Teknik Hizmetler ve Yatırımlar Genel Müdür Yardımcısı Mehmet Mücteba BEKCAN 09.01.2015 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış, Teknik Hizmetler ve Yatırımlar Genel Müdür Yardımcısı pozisyonu iptal edilmiştir.

ERDEMİR Grup Hukuk Koordinatörü pozisyonu oluşturulmuş ve bu göreve 14.01.2015 tarihinde Oya ŞEHİRLİOĞLU atanmıştır.

ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü Mesut Uğur YILMAZ'ın 29.01.2015 tarihi itibarıyla görevinden ayrılması nedeniyle ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü pozisyonuna 24.02.2015 tarihinde Burak BÜYÜKFIRAT vekaleten atanmıştır. 13.10.2015 tarihinde Burak BÜYÜKFIRAT'ın görevi sona ermiş olup; 14.10.2015 tarihinde Eric Andre Cornil VITSE, ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü olarak asaleten göreve başlamıştır.

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

Şirket'in 2014 yılı faaliyetlerine ilişkin 31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2015 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. İkrariyeler ve sosyal yardımlar; ikramiyeler, bayram harçlığı, yakacak yardımı, yıllık ücretli izin yardımı, evlenme yardımı, doğum yardımı, ölüm yardımı (işçinin ölümü, eş, çocuk, anne, baba, kardeş ölümü, iş kazası ile ölüm, işçinin iş kazası nedeniyle ölümünde kanuni mirasçılara), muvazzaf askerlik yardımı, çocuk yardımı, öğrenim yardımı (ilkokul, ortaokul, lise ve yüksek öğrenim), yemek yardımı ve vasıta yardımudur. 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 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla personel sayısı:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
	Kişi	Kişi
Mavi Yaka	8.581	8.813
Beyaz Yaka	4.118	4.059
	12.699	12.872

**7. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2014 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2015 - 30.09.2015 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 2015 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 onuncu 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 5.500 TL (ilgili ay başında, peşin) olarak belirlenmesine ve yeni ücretlerin 01.04.2015 tarihinden itibaren uygulamaya konulmasına 6.143.727.661,7 adet red oyuna karşılık 225.596.507.784,9692 adet kabul oyu neticesinde 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 7.184 bin TL gider oluşmuştur/kaydedilmiştir.

**C - Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Ar-Ge Merkezimizin 22 Mayıs 2015 tarihinde Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanımız tarafından resmi olarak açılışı gerçekleştirilmiştir.

Yıl içinde 2 adet TEYDEB projesinin başvurusu yapılmış, Çelik Sektöründe Açığa Çıkan Organik Atıkların Piroлиз Yöntemiyle Bertarafı projemiz desteklenmeye uygun bulunmuştur. Otomotiv Sektörü İhtiyaçları Doğrultusunda Ekstra Şekillendirme Özelliğine Sahip Yerli Yeni Nesil İleri Yüksek Mukavemetli Çift Fazlı(DP800) Çeliklerin Geliştirilmesi projemiz ise değerlendirme aşamasındadır. Ayrıca 3 proje için de başvuru dokümanları hazırlanmıştır

Ürün geliştirme simülasyon ve hammadde Ar-Ge simülasyon laboratuvarları için alınması planlanan cihazların teknik şartnameleri oluşturulmuştur. Sıcak daldırma ile kaplama simülatörü için alınan tekliflerin teknik değerlendirmesi tamamlanmış, satınalma süreci devam etmektedir. Ar-Ge Merkezi'nin daha geniş bir alana taşınmasına karar verilmiştir. Yeni alanda mimari yerleştirme ve tasarım çalışmaları devam etmektedir. Tüm cihazların teknik şartnameleri tamamlanmak üzere olup yılsonuna kadar siparişe bağlanması hedeflenmektedir.

Ar-Ge Merkezi projelerinin sistematik yönetimi için tüm projeler elektronik ortama aktarılmıştır. Bakanlık onaylı Ar-Ge Merkezi olmamızın üzerinden bir yıl geçmesi sebebi ile faaliyet raporumuz tamamlanmış olup, Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na sunulmuştur.

**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 Tesisi 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. Galvanizleme Hattı projelerinde ana tesis ihalesi sözleşme görüşmeleri devam etmektedir. Yüksek Fırınlara Tepe Basıncı Genleştirme Türbinleri projesi inşaat ruhsatı alınmış ve firma hafriyat çalışmasına başlamıştır. 6 No'lu Buhar Kazanı projesinde teklifler değerlendirilmiş olup, ek olarak 60 MW Yeni Turbo Jeneratör alımı işi de kapsama dahil edilmiştir. Soğuk Haddehane Asitleme Tandem Hattında (CPL-TCM) Ürün Çeşidi ve Kapasite Artırma projesinde teklifler değerlendirilmiş, yönetim onayına sunulmuş ve firmanın teklifindeki açık olmayan hususların giderilmesi çalışmaları devam etmektedir. 1-2 Kok Bataryaları Yenileme (4.Kok Bataryası) ve Tali Ürün Tesisleri Modernizasyonu projesi şartname çalışmaları bitmiş, ihaleye çıkma aşamasına gelmiştir. 1. Yüksek Fırın Soba projesinde sözleşme imzalanmış olup ana mühendislik çalışmaları devam etmektedir. 2.Asitleme Hattı Kaynak Makinası Kenar Kesme ve Hurda Doğrama Ünitesinin Yenilenmesi proje ihale çalışmaları devam etmektedir. ERDEMİR AR-GE Çelik Simülasyon Merkezi projesinde simülatör teminleri dışında tüm inşaat, montaj, tasarım işleri revize edilmektedir. Çelikhane Pota Karıştırma İstasyonunun Pota Isıtmaya Dönüştürülmesi projesinde kontrollü olarak firma imalatları devam etmektedir. Hammadde Stoklama ve Harmanlama Sahaları Modernizasyonu projesinde çalışmalar devam etmektedir. Normalize Fırını Modernizasyonu projesinde sözleşme imzalanmıştır. Güllüç Kapı Bölgesinin Sevkiyat Kapı Olarak Yapılandırılması projesinde yol yapı firması ile sözleşme imzalanmıştır. Yeni Merkezi Banyo ve Yemekhane Binaları, Yüzey Muayene Sistemleri ve Konvertör Cüruf Tutucu Sisteminin Modernizasyonu projeleri ihale çalışmaları devam etmektedir.

İskenderun tesislerinde ise; 4. Kok Bataryası Modernizasyonu projesinde ticari işletme sonrası eksik kalan işlerin tamamlanmasına yönelik çalışmalar sürdürülmüştür. 2. YF Reline ve Soba Modernizasyonu projesinde saha uygulamaları devam etmektedir. Liman Yatırımları ve Çevre Yatırımları (Hava kalitesine yönelik) projelerinde çalışmalar devam etmektedir. Sıcak Haddehane Geliştirme Yatırımları projesinde sözleşme görüşmeleri yapılmış olup firma ile mutabakat çalışmaları tamamlanmıştır. 3. YF ve 4. YF TRT Tesisleri projesinde saha uygulamaları ve ekipman sevkiyatları devam etmektedir. 8. Hava Ayrıştırma Tesisi projesinde ihale çalışmaları kapsamında teklif değerlendirmeler yapılmış, henüz sözleşme imzalanmamıştır. 3 No'lu Kok Bataryası Modernizasyonu projesinde teklifler değerlendirilmiş ve görüşmeler yapılmıştır. Çevre Paketi kapsamında olan 25 adet projeden 12 adedi tamamlanmıştır.



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

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla toplam yatırım harcamaları tutarı 120 milyon USD'dir (30 Eylül 2014: 106 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 ve Murahhas Aza'ya raporlamaktadır. 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 talebi doğrultusunda iç denetim faaliyetleri hakkında düzenli olarak bilgi verir.

**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	2015 İştirak Oranı %	2014 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	90,00	90,00
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Çelik Servis Merkezi	100,00	100,00
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danış.	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Silisli Çelik Üretimi	100,00	100,00
Erdemir Asia Pacific Private Limited	Singapur	Ticari Faaliyet	100,00	100,00

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 30.09.2015 tarihli ara dönem mali tablolar denetimden geçmemiştir.

**Özet Konsolide Bilanço**

	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(Bin TL)	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar	9.226.939	7.371.353
Duran Varlıklar	11.119.185	8.562.321
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>20.346.124</b>	<b>15.933.674</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.321.202	3.105.422
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.952.344	2.517.945
Özkaynaklar	13.072.578	10.310.307
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>20.346.124</b>	<b>15.933.674</b>

**Özet Konsolide Gelir Tablosu**

	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(Bin TL)	1 Ocak 30 Eylül 2015	1 Ocak 30 Eylül 2014
Hasılat	8.915.238	8.594.739
Brüt Kar	1.733.441	1.768.458
Faaliyet Karı	1.536.652	1.561.205
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	1.392.891	1.460.869
Net Dönem Karı	1.118.199	1.260.161
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı	1.088.125	1.214.445
FAVÖK	1.891.655	1.833.743
Hisse Başına Kazanç	31,09%	34,70%

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

Düzenli olarak yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarında 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 30 Eylül 2015	1 Ocak 30 Eylül 2014
Brüt Kar Marjı	19,4%	20,6%
Faaliyet Kar Marjı	17,2%	18,2%
FAVÖK Marjı	21,2%	21,3%
Net Dönem Kar Marjı	12,5%	14,7%
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Kar Marjı	12,2%	14,1%

**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 kalılabilecek 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.

**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 dağıtım 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 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2014 yılı karından 1.400.000.000 TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,40 TL) dağıtılmasına ilişkin karar onaylanmıştır. Kar payı dağıtımını 26 Mayıs 2015 tarihinde gerçekleştirmiştir.

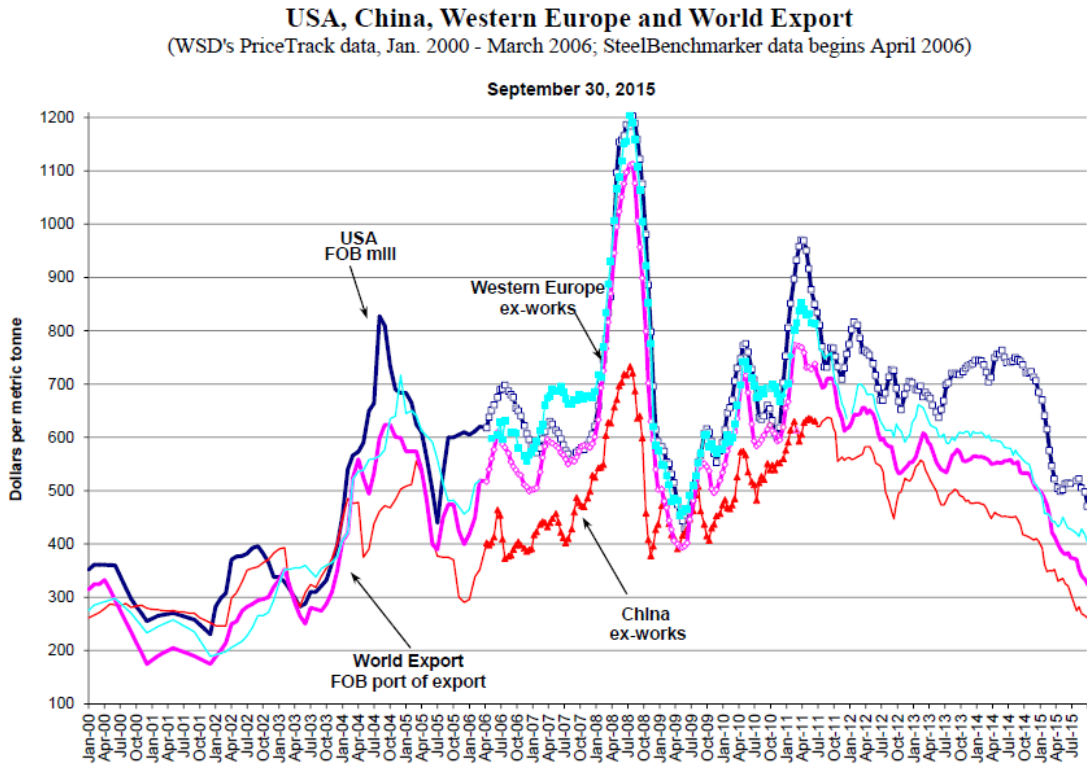
**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

Eylül ayı dünya ham çelik üretimi geçen yılın eylül ayına göre %3,7 düşüşle 131 milyon ton olarak açıklandı. Bununla birlikte, dünya ham çelik üretimi bu yılın ilk dokuz ayında 2014 yılının aynı dönemine göre %2,4 düşüşle 1,212 milyon ton seviyesine ulaştı. İlk dokuz ayda Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %2 düşüşle 828,9 milyon ton olarak kaydedildi. Söz konusu dönemde Çin'in ham çelik üretimi %2,1 düşüşle 608,9 milyon ton, Japonya'nın ham çelik üretimi %5,2 düşüşle 78,8 milyon ton, Güney Kore'nin ham çelik üretimi ise %3,4 düşüşle 51,9 milyon ton olarak kaydedildi. Öte yandan, AB-28 ülkeleri ise %0,3 düşüşle 127,5 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi.

Eylül ayında dünya çapındaki çelik tesislerinin ortalama kapasite kullanımı bir önceki yılın aynı ayına göre 4 puan düşerek %69,3 olarak kaydedildi.

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



Türkiye'nin ham çelik üretimi bu yılın Eylül ayında Ağustos ayına göre aylık %2,9 ve bir önceki yılın aynı ayına göre %14,1 düşüşle 2,5 milyon ton seviyesinde yer aldı. Elektrik ark ocaklı ham çelik üretimi yıllık %23,4 düşüşle 1,6 milyon ton olurken, entegre tesislerde üretim yıllık %8,2 artış gösterdi.

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

Bununla birlikte 2015 yılının ilk dokuz ayında Türkiye ham çelik üretimi yıllık %7,8 düşüşle 23,8 milyon ton olurken, elektrikli ark ocaklı tesislerin ham çelik üretimi yıllık %14,6 düşüşle 15,6 milyon ton ve entegre tesislerin üretimi ise yıllık %8,3 artışla 8,2 milyon ton seviyesinde yer aldı.

**6. Erdemir Grubu'nun Sektör İçerisindeki Yeri**

Erdemir Grubu 2014 yılında 8,5 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2015 yılı ilk dokuz ayda Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 2.887 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %3,6 artış göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 3.787 bin tonla %10,1 artış göstermiştir. Erdemir Grubu'nun ilk dokuz aylık ham çelik üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %7,1 artışla toplamda 6.673 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

**7. İşletmenin Gelişimi**

Türkiye'deki tek entegre yassı çelik üreticisi ve en geniş yassı çelik ürün gamına sahip olan Erdemir Grubu, müşterilerine sunduğu ürün ve hizmet kalitesinin yanında, gerçekleştirdiği üretim hattı, modernizasyon ve çelik servis merkezi yatırımları ile son yıllarda yakalamış olduğu sürdürülebilir büyüme hedefini istikrarlı bir şekilde devam ettirmektedir.

Şirketimizin hali hazırda soğuk haddemeleme alt yapısı bulunan Ereğli Tesisleri'ne, 2. Galvanizleme Hattı yapılması için Temmuz ayında Mitsubishi-Siemens ortaklığı olan Primetals Technologies France SAS firmasıyla anlaşma imzalanmıştır.

Kurulacak olan yeni tesis, mevcut galvanizleme üretim kapasitesine 350.000 ton/yıl kapasite ekleyecek olup, yatırımın toplam bedeli yaklaşık 120 milyon USD olacaktır. 2. Galvanizleme Hattı, sözleşmenin yürürlüğe girmesinden 29 ay sonra ticari üretime başlayacaktır.

2015 yılı ilk çeyreğinde özellikle Ege Bölgesi'nde faaliyet gösteren kullanıcı sektörlerle stoklama hizmeti ve anında teslim ürün hizmetleri sağlayabilmek amacıyla Manisa çelik servis merkezi faaliyete geçmiştir. Mevcut durumda sadece stoklama hizmeti veren tesiste Kasım ayında devreye girmesi planlanan yıllık 150 bin ton kapasiteli soğuk dilme hattı ile ağırlıklı olarak beyaz eşya ve panel radyatör sektörlerine işlenmiş ürün hizmetine başlanacaktır.

**İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik**

Grup'un kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

Kapasite Kullanım Oranları (%)	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Sıvı Çelik	100%	93%
Slab	85%	83%
Kütük	58%	42%

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****8. Ürünler**

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

<b>Erdemir</b>	<b>İsdemir</b>	<b>Erdemir Maden</b>
Teneke	Kütük	Pelet
Galvanizli	Kangal	Demir Cevheri
Soğuk	Slab	
Sıcak	Sıcak	
Levha		

**9. Üretim (miktar)**

<b>Nihai Mamul (000 Ton)</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014</b>
Yassı Mamul Üretimi	5.558	5.223
Uzun Mamul Üretimi	1.046	819
Pelet ve Cevher Üretimi	1.813	2.011

**10. Satışlardaki Gelişmeler**

Yılın ilk dokuz ayında Türkiye'deki kullanıcı sektörlerde talep yönünden güçlü bir görünüm bulunmaktadır. Otomotiv sektöründe üretim adetlerine paralel olarak çelik tüketiminde artış gözlenmekte, benzer şekilde yan sanayi talepleri de güçlü gelmeye devam etmektedir. Aynı durum beyaz eşya ve panel radyatör gibi sektörler için de geçerlidir. En büyük kullanıcı sektör olan boru sektöründeki talep ise TANAP projesinin de etkisiyle kuvvetlidir.

Sektörde yurt içinde artan tüketim ile birlikte Grubun 2015 yılı ilk 9 ayında toplam yassı ürün satışları %1 artarak 5,3 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışı bir önceki yıla kıyasla %3 artarak 4,9 milyon ton seviyesine gelmiştir. Uzun ürün satışları %20 artarak 1,0 milyon ton oldu. Yurt içi uzun ürün satışı ise bir önceki yıla göre %30 artarak 883 bin ton oldu.

Grubumuz 427 bin ton yassı ürün ve 131 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 558 bin ton nihai mamul ihraç etmiştir. Bu miktar toplam satışların %9'unu oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 39, 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 2015 yılı ilk 9 ayında portföyüne uzun ürünlerde 13 adet, yassı ürünlerde 59 adet olmak üzere toplam 72 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 - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Yassı Mamul Satışları	5.302	5.237
Uzun Mamul Satışları	1.014	848
Pelet ve Cevher Satışları (*)	1.661	2.137

(\*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Erdemir Maden'in satışlarının 1.564 bin tonu Grup içi satışlardır (30 Eylül 2014: 1.850 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 yönergelere 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 hazırlanmış 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.