



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

1 Ocak – 31 Mart 2020 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 – 31 Mart 2020

**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	Pay 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. 2019 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 31 Mart 2020 tarihinde yapılmasına karar verilmiş ve bu karar 6 Mart 2020 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiş, ancak, COVID-19 (Koronavirüs) salgını nedeniyle, hastalığın ülkemizde yayılmasının önlenmesine dair alınacak tedbirlere yönelik tavsiyeler çerçevesinde söz konusu toplantı, daha sonra belirlenecek ileri bir tarihte yapılmak üzere iptal edilmiştir.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, 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**

31.03.2020 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. (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 (Temsilcisi: Tahsin YAZAR)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.09.2012 (*)
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Baran ÇELİK)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012 (*)
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (Temsilcisi: Güliz KAYA)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012 (*)
OMSAN Lojistik A.Ş. (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**

Bulunmamaktadır.

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	28 Yıl
Salih Cem ORAL	Genel Müdür	06.06.2018	İstanbul Teknik Üniversitesi – Metalürji Mühendisliği	27 Yıl
Ural DURUSU	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	29.11.2018	İstanbul Teknik Üniversitesi – Metalürji Mühendisliği	32 Yıl
Ferat GÖÇ (Vekâleten)	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	20 Yıl
Fatih ÇITAK (Vekâleten)	Pazarlama ve Satış Grup Başkan Yardımcısı	18.01.2020	İstanbul Teknik Üniversitesi – Endüstri Mühendisliği	21 Yıl
İsmail Kürşad KORKMAZ	Satınalma Grup Başkan Yardımcısı	21.02.2017	Orta Doğu Teknik Üniversitesi – Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi	24 Yıl
Can ÖRÜNG	Kurumsal Mimari ve İnsan Kaynakları Grup Başkan Yardımcısı	07.02.2017	İstanbul Teknik Üniversitesi – İşletme Mühendisliği	19 Yıl
Can ÖRÜNG (Vekâleten)	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**

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 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, 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. 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 (anaokul, ilkokul, 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>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
	<b>Kişi</b>	<b>Kişi</b>
Saat ücretli	7.455	7.521
Aylık ücretli	3.939	3.907
	<b>11.394</b>	<b>11.428</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, 2019 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2020 – 31.03.2020 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

**8. Esas 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**

Grup, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri ile ilgili olarak 1 Ocak – 31 Mart 2020 döneminde toplam 3.304 bin TL gider kaydedilmiştir.

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

**C - Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Grup, 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.

Şirketimizin bağlı olduğu OYAK Maden Metalürji Grubu'na da hizmet veren Ar-Ge merkezinde malzeme karakterizasyon, termomekanik simülasyon, metal şekillendirme, kaynak, korozyon, emaye, spektral analiz ve X-Ray çalışmaları için laboratuvarlar ile hammadde ve ürün geliştirme denemeleri için aglomerasyon, ergitme, haddeleme ve kaplama simülatörleri yer almaktadır.

2020 yılı ilk çeyreğinde yassı ürünlerde 6 yeni ürün kalitesi geliştirilmiş, yassı ürün kalite sayısı 507'ye ulaşmıştır.

Ar-Ge faaliyetleri kapsamında bu dönemde 4 proje tamamlanmış olup, 49 proje ise 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 yılı Haziran ayı sonunda başvurusu yapılan projeye ilgili değerlendirme süreci devam etmektedir.

Ar-Ge merkezi çalışanlarımız, bugüne kadar, demir-çelik sektörü ile ilgili ulusal/uluslararası alanda düzenlenen etkinliklere 68 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:

2.Sıcak Haddehane Kalite ve Sürdürülebilirlik Yatırımları Projesinde 2. Fazın devreye alma süreci tamamlanmıştır. AR-GE Simülasyon Merkezi Projesi'nde Sinterleme Simülatörü haricindeki tüm simülatörlerin devreye alma çalışmaları tamamlanmıştır.

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

2.Yüksek Fırın Yenileme Projesi'nde detay mühendislik, imalat, temin ve saha çalışmaları devam etmektedir. Yüzey Muayene Sistemleri Projesi'nde 2. Faz hazırlıkları yapılmaktadır. Enerji Dağıtım Sistemi İlave Yatırımları, Çelik Üretim Tesisleri Seviye 1-2 Modernizasyonu Tamamlama Yatırımı, Hammadde Stoklama ve Harmanlama Sahaları Modernizasyonu ve Çevre Yatırımı Projelerinde saha çalışmaları devam etmektedir. 6. Buhar Kazanı Projesi'nde detay mühendislik, imalat, temin ve saha çalışmaları devam etmektedir. Yeni Geniş Muayene ve Ayıklama Hattı Projesi'nde teknoloji tedarik firmasının ana mühendislik çalışmaları sürmektedir. Çelikhane BOF Konvertörleri Modernizasyonu Projesi ve Yeni Slab Taşlama Makinesi Projesinde ekipman imalatı, temini ve sevkiyat çalışmaları sürmektedir. Muhtelif Yangın Algılama ve Söndürme Sistemleri Yatırımı'nda saha çalışmaları devam etmektedir.

4.Kok Bataryası ve Tali Ürün Tesisleri Modernizasyonu Projesi, Çelikhane İkincil Toz Toplama Sistemi Kapasite Artırma Projesi, 1. Slab Fırını Modernizasyonu Projesi, 60 MW Turbo Jeneratör Projesi ve Ersem Soğuk Dilme Hattı ve Ambar Yatırım Projelerinde satın alma çalışmaları devam etmektedir. Erdemir Yeni Turbo Blower Projesi için Yönetim Kurulu onayı alınarak satın alma çalışmaları başlatılmıştır.

İskenderun tesislerinde:

Slab Döküm Kalıp Seviye Kontrol Sistemi Modernizasyonu Projesi devreye alınmış olup performans testleri tamamlanma aşamasındadır.

Yeni Kok Gazı Gazometresi ve Çelikhane A-B Holü Uzatılması ve Vinç Projeleri kapsamında temin, imalat ve saha faaliyetleri devam etmektedir. 1. Yeni Yüksek Fırın, Vakum Altında Gaz Giderme Tesisi ve 3. Kok Bataryasının Yenilenmesi Projelerinin mühendislik, satın alma süreçleri, ekipman temin, imalat ve saha faaliyetleri sürmektedir. 1.Yüksek Fırın TRT Projesinde satınalma süreci devam etmektedir.

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam yatırım harcamaları tutarı 46 milyon USD'dir (31 Mart 2019: 43 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 Vekili 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

## 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	Şirket Faaliyet Alanı	2020 Etkin Ortaklık Oranı %	2019 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 Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danışmanlık	100	100
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Silisli Çelik Üretimi	100	100
Erdemir Asia Pacific Private Limited	Singapur	Ticari Faaliyet	100	100
Erdemir Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	100	100
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Endüstriyel Gaz Üretim ve Satışı	47	47

## E - Finansal Durum

## 1. Konsolide Finansal Tabloların Özeti

Finansal tablolar, SPK'nın Seri II, 14.1 tebliğine göre düzenlenmiş olup 31.03.2020 tarihli ara dönem finansal tablolar denetimden geçmemiştir.

## Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Bin TL)	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmiş)
	Cari Dönem 31 Mart 2020	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar	26.708.242	24.136.704
Duran Varlıklar	24.673.675	22.535.921
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>51.381.917</b>	<b>46.672.625</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.300.904	9.450.454
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.554.989	5.974.696
Özkaynaklar	34.526.024	31.247.475
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>51.381.917</b>	<b>46.672.625</b>

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

## Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

(Bin TL)	(Denetimden Geçmemiş)	Denetimden Geçmemiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	1 Ocak 31 Mart 2020	1 Ocak 31 Mart 2019
Hasılat	6.378.927	7.144.139
Brüt Kar	877.679	1.631.566
Finansman Gelirleri (Giderleri) Öncesi Faal. Karı	750.954	1.465.355
Vergi Öncesi Kar	901.997	1.702.566
Dönem Karı	322.778	1.038.729
Ana Ortaklığa Ait Dönem Karı	300.438	996.650
FAVÖK	1.068.037	1.732.790
Pay Başına Kazanç	0,0858	0,2848

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 31 Mart 2020	1 Ocak 31 Mart 2019
Brüt Kar Marjı	13,8%	22,8%
Finansman Gelirleri (Giderleri) Öncesi Faal. Kar Marjı	11,8%	20,5%
FAVÖK Marjı	16,7%	24,3%
Dönem Kar Marjı	5,1%	14,5%
Ana Ortaklığa Ait Dönem Kar Marjı	4,7%	14,0%

**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.

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

Bu yılın Şubat ayında Dünya ham çelik üretiminin aylık bazda %7,8 düşerken, yıllık bazda %2,1 artarak 142,4 milyon ton olduğu bildirildi.

Şubat ayında Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi önceki yıla kıyasla %4,5 artışla 101,7 milyon ton olarak kaydedildi. Söz konusu dönemde Çin'in ham çelik üretimi yıllık %5 artışla 74,8 milyon ton, Japonya'nın ham çelik üretimi yıllık %2,2 artışla 8 milyon ton, Hindistan'ın ham çelik üretimi %1,5 artışla 9,6 milyon ton ve Güney Kore'nin ham çelik üretimi yıllık %2,1 artışla 5,4 milyon ton olarak kaydedildi.

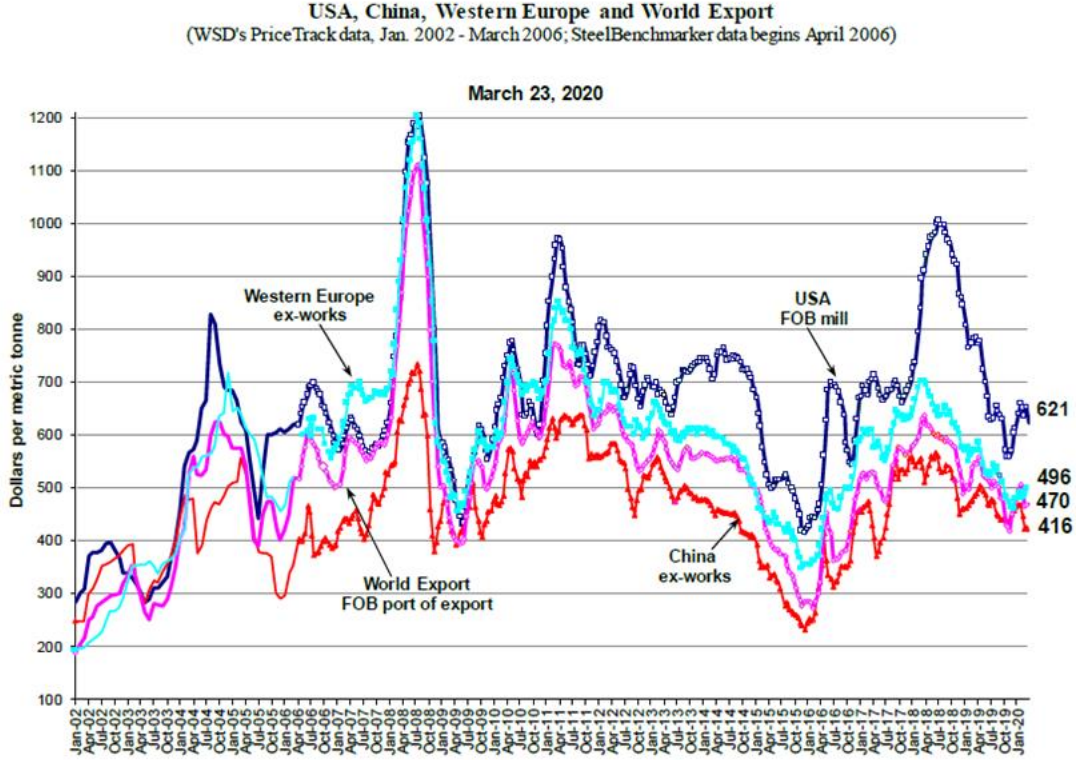
Öte yandan, AB-28 ülkeleri Şubat ayında yıllık %9 düşüşle 12,3 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Söz konusu dönemde Almanya'nın ham çelik üretimi yıllık %12 düşüşle 3 milyon ton, İtalya'nın ham çelik üretimi yıllık %0,1 artışla 2,1 milyon ton ve Fransa'nın ham çelik üretimi yıllık %1,3 düşüşle 1,2 milyon ton seviyesinde kaydedildi.

İran Şubat ayında yıllık %34,3 artışla 2,7 milyon ton ham çelik üretti. BDT ülkelerinin ham çelik üretimi yıllık bazda %0,1 artış göstererek 7,9 milyon ton olurken, Rusya söz konusu ayda yıllık %2,3 düşüşle 5,6 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Ukrayna'nın ham çelik üretimi ise yıllık %1,2 artışla 1,7 milyon tona yükseldi.

Kuzey Amerika ülkeleri Şubat ayında yıllık bazda %10,6 düşüşle 8,7 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Aynı ayda ABD yıllık %3 artışla 7,2 milyon ton ham çelik üretirken, Meksika yıllık %19,3 düşüşle 1,3 milyon ton ham çelik üretti. Söz konusu yılda Güney Amerika ülkelerinin ham çelik üretimi ise yıllık %0,9 düşüşle 3,4 milyon ton olurken, Brezilya yıllık %1,3 düşüşle 2,7 milyon ton ham çelik üretti.

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

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



Türkiye'nin ham çelik üretimi, Şubat ayında 2019 yılının aynı ayına kıyasla %8,2 oranında artışla, 2,85 milyon ton seviyesinde gerçekleşti. Üretim Ocak ayına kıyasla ise, % 5,4 oranında azaldı. Elektrik ark ocaklı tesislerin üretimi, 2019 yılının Şubat ayına kıyasla % 11,1 entegre tesislerin üretimleri ise % 2,6 oranında arttı.

2020 yılının Ocak-Şubat döneminde Türkiye'nin toplam ham çelik üretimi %12,7 artışla, 2019 yılının aynı dönemindeki 5,2 milyon tondan 5,9 milyon tona yükseldi. Yılın ilk iki aylık döneminde, elektrik ark ocaklı tesisler % 18 oranında artışla 3,9 milyon ton, entegre tesisler ise % 3,4 yükselişle 1,9 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi.

## 6. Sektör İçerisindeki Yeri

Grup 2019 yılında 8,6 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2020 yılının ilk çeyreğinde ise Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 914 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %1,3 düşüş göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 1.318 bin tonla %5,7 düşüş göstermiştir. Grup'un 2020 yılı ilk çeyreğinde ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %3,9 düşüşle toplamda 2.232 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 2020 yılı ilk iki ayında Türkiye ham çelik üretiminin %25'ini gerçekleştirdi.

Şirketimizin hali hazırda soğuk haddeleme alt yapısı bulunan Ereğli Tesisleri'nde, 2015 yılında anlaşması imzalanan 2. Galvanizleme Hattının inşaat çalışmaları tamamlanmış olup ticari 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- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Sıvı Çelik	95%	98%
Ham Çelik	93%	97%

**8. Ürünler**

Grup'ta 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		

**Üretim (miktar)**

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yassı Mamul Üretimi	1.714	1.813
Uzun Mamul Üretimi	264	315
Pelet ve Cevher Üretimi	447	425

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 2020 yılı ilk iki ayında çelik tüketimi bir önceki yıla göre %46 artarak 5,1 milyon ton seviyesinde gerçekleşti. Tüketimde yaşanan toparlanmanın etkisiyle Türkiye çelik üretimi geçtiğimiz yıla göre %13 artarak 5,9 milyon ton oldu.

Grup'un 2020 yılı ilk çeyreğinde toplam yassı ürün satışları 1,7 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışı 1,5 milyon ton ile bir önceki yılın satışlarına göre %4 artış göstermiştir. Uzun ürün satışları %20 azalarak 267 bin ton, yurt içi uzun ürün satışı ise bir önceki yıla göre %9 artarak 249 bin ton olmuştur.

Grup, 191 bin ton yassı ürün ve 18 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 209 bin ton nihai mamul ihrac etmiştir. Bu miktar toplam satışların %11'ini oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 27, uzun ürünlerde ise 5 ülkeye ihracat yapmıştır.

Grup, ambalaj, otomotiv, çelik boru imalat gibi sektörlerde hedefleri doğrultusunda sevkiyatlar gerçekleştirmeye devam etmektedir. Grup, müşteri odaklı bakış açısı neticesinde 2020 yılı ilk çeyreğinde portföyüne uzun ürünlerde 3 adet, yassı ürünlerde 14 adet olmak üzere toplam 17 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 (000 Ton)	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yassı Mamul Satışları	1.656	1.887
Uzun Mamul Satışları	267	336
Pelet ve Cevher Satışları (*)	449	438

(\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Erdemir Maden'in satışlarının 409 bin tonu Grup içi satışlardır (31 Mart 2019: 413 bin ton).

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

**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 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.

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 hazırlanmış 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.

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

**G - Diğer Hususlar**

**1. Merkez Dışı Örgütler**

Bulunmamaktadır.

**2. Paydaşlara Bilgi**

Aralık 2019 itibarıyla Çin'in Wuhan kentinde başlayan ve Dünya Sağlık Örgütü ("DSÖ") tarafından pandemi olarak nitelendirilen Corona virüs ("Covid-19") salgınına ilişkin Türkiye'de Mart 2020'den itibaren çeşitli vakalar tespit edilmeye başlanmıştır. Covid-19 salgınından korunma ve salgının yayılmasını önlemek amacıyla hükümet sosyal ve ekonomik hayata ilişkin çeşitli önlemler almaya başlamıştır. Söz konusu önlemler ve ilerleyen dönemlerde alınması muhtemel yeni kararların, Grup'un faaliyetleri üzerinde oluşturabileceği potansiyel etkiler raporlama tarihi itibarıyla belirsizliğini korumaktadır.