

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****1. Raporun Dönemi**

01.01.2012 - 31.12.2012

2. Ortaklığın Ünvanı

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri'nin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde veya Denetçiliklerde kadro açığı olması halinde açık olan pozisyonlar için TTK ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçim yapılmakta ve Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu Üyeleri için Yönetim Kurulu kararı, Denetleme Kurulu Üyeleri için Denetleme Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 30.03.2012 tarihinde yapılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2011 tarihinde yayımlanan Seri:IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'ne göre gerçekleştirilmesi gereken Ana Sözleşme değişiklikleri ve bağımsız üye seçimini de içeren Yönetim Kurulu yapılanmalarının karara bağlanmasını teminen, 29 Haziran 2012 tarihinde Şirketin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25. maddesi uyarınca Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri görevlerinden istifa etmiş ve istifa ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine Türk Ticaret Kanunu'nun 363 ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. maddeleri hükümlerine göre Yönetim Kurulu'nun 9163, 9164, 9165 ve 9166 no.lu kararlarıyla seçim yapılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin ilgili düzenlemeleri çerçevesinde ve Türk Ticaret Kanunu'nun 363 ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. maddeleri hükümlerine göre 9166 no.lu Yönetim Kurulu kararıyla Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçimi yapılmıştır.

31.12.2012 tarihi itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
ATAER Holding A.Ş. (Temsilcisi: Fatih Osman TAR)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	11.09.2012
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	12.09.2012
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: Mehmet SARITAŞ)	Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	04.01.2013

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)	Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	11.09.2012
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	12.09.2012
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI)	Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	13.09.2012
Nazmi DEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (1 yıl)	29.06.2012
Atilla Tamer ALPTEKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (1 yıl)	29.06.2012
Ali Aydın PANDIR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	20.09.2012

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

26.02.2008 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiş olan Arzu Hatice ATİK 13.03.2012 tarihi itibarıyla istifa etmiş olup, boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine aynı tarih itibarıyla Ahmet AKSU seçilmiştir. Ahmet AKSU, 30.03.2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tekrar Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

29.06.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda; Yönetim Kurulu Üye sayısı 7'den 9'a çıkartılmış, Yönetim Kurulu Üyeliklerine yeniden seçim yapılmış, yapılan seçim neticesinde, Fatih Osman TAR, Nihat KARADAĞ, Ahmet AKSU, Dinç KIZILDEMİR, Ertuğrul AYDIN ve Fatma CANLI Yönetim Kurulu Üyeliklerine tekrar seçilmiş, Ali Husrev BOZER, Nazmi DEMİR ve Atilla Tamer ALPTEKİN Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmiştir.

17.07.2006 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiş olan Oğuz Nuri ÖZGEN'in bu görevi 29.06.2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile sona ermiştir.

29.06.2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiş olan Ali Husrev BOZER 05.07.2012 tarihi itibarıyla bu görevinden istifa etmiştir. Ali Hüsrev BOZER'in yerine, 20.09.2012 tarihi itibarıyla Ali Aydın PANDIR, yapılacak ilk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

1 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 359. maddesiyle tüzel kişilerin bizzat kendilerinin Yönetim Kurulu Üyesi olabileceği ve Yönetim Kurulu Üyesi seçilmesi halinde tüzel kişi adına hareket edecek bir gerçek kişinin de tescil edilmesi gerektiği hüküm altına alınmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 359. ve 363. Maddeleri gereğince, yapılacak ilk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak ve aynı Genel Kurul toplantısında ortakların tasvibine sunulmak üzere; 29.06.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinden Fatih Osman TAR ile Dinç KIZILDEMİR 11.09.2012 tarihi itibarıyla, Nihat KARADAĞ ile Ertuğrul AYDIN 12.09.2012 tarihi itibarıyla, Fatma CANLI 13.09.2012 tarihi itibarıyla ve Ahmet AKSU 20.09.2012 tarihi itibarıyla istifa etmişler ve yerlerine, 11.09.2012 tarihi itibarıyla ATAER Holding A.Ş.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

(Temsilcisi: Fatih Osman TAR) ile OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR), 12.09.2012 tarihi itibarıyla OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ) ile OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN), 13.09.2012 tarihi itibarıyla OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI) ve 20.09.2012 tarihi itibarıyla T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: Ahmet AKSU) Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmişlerdir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi A Grubu payı üzerinde intifa hakkı sahibi T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı, 03.01.2013 tarihinde Temsilcisi Ahmet AKSU'nun istifa etmiş olduğunu ve yerine Mehmet SARITAŞ'ı atadığını Şirketimize bildirilmiştir. Yönetim Kurulumuzun 04.01.2013 tarih ve 9178 no.lu kararı ile Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi olarak Mehmet SARITAŞ'ın atanmasının, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 364. maddesi uyarınca Ticaret Sicili'ne tescil ve ilanına karar verilmiştir.

31.12.2012 tarihi itibarıyla görevde olan Denetleme Kurulu Üyeleri:

Denetleme Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Ahmet Türker ANAYURT	Denetleme Kurulu Üyesi (1 yıl)	09.03.2010
Ünal TAYYAN	Denetleme Kurulu Üyesi (1 yıl)	31.03.2011

Denetleme Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetleme Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

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

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgiler ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları

Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticilerin Şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiler Ek 1'de, bağımsızlığına ilişkin beyanları Ek 3'te verilmiştir.

Yönetim Kurulu Komitelerinin Komite Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Yürütülen Faaliyetleri de İçerecek Şekilde Çalışma Esasları ve Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

Denetimden Sorumlu Komite 2012 yılı içerisinde 6 defa toplanmış ve SPK Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde yükümlülükleri kapsamında çalışmalarını sürdürmüştür. Denetimden Sorumlu Komitenin çalışma esasları Şirketimizin 21 Kasım 2012 tarihli Denetimden Sorumlu Komite Yönetmeliği başlıklı yönetmelikle belirlenmiştir.

Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu 2012 yılı içerisinde 8 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara büyük ölçüde düzenli bir biçimde iştirak etmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretler Genel Kurul Kararı ile belirlenir. Yönetim Kurulu Üyelerine Olağan Genel Kurulda belirlenen ücretler dışında herhangi bir ödemede bulunulmamış, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyelerine Ferdi Kaza ve Vefat sigortası yaptırılmış, başkaca herhangi bir menfaat sağlanmamıştır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübe
Fatih Osman TAR (vekâleten)	Genel Müdür (Vekaleten)	02.07.2012	Boğaziçi Üniversitesi – İş İdaresi	37 Yıl
Esat GÜNDAY	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	13.07.2006	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	32 Yıl
Kaan BÖKE	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları ve İdari İşler)	02.04.2012	Gazi Üniversitesi - Çalışma Ekonomisi	22 Yıl
Bülent BEYDÜZ	ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü	11.04.2011	Hacettepe Üniversitesi - İşletme	26 Yıl
Sami Nezh TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	11.04.2011	Gazi Üniversitesi - İktisat	29 Yıl
Mustafa Ayhan KALMUKOĞLU (vekâleten)	ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü	12.07.2010	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	34 Yıl
Ahmet Samim ŞAYLAN	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü (Vekaleten)	12.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	40 Yıl
Ahmet Samim ŞAYLAN	Genel Müdür Yardımcısı (Satınalma)	23.03.2011	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	40 Yıl
Mehmet Mücteba BEKCAN	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik Hizmetler ve Yatırımlar)	14.07.2010	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Endüstri Mühendisliği	35 Yıl
Öner SONGÜL	ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	12.08.2010	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Endüstri Mühendisliği	33 Yıl
Oğuz Nuri ÖZGEN	ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü	02.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	29 Yıl
Mesut Uğur YILMAZ	ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü	02.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	32 Yıl

23.03.2011 tarihinden itibaren Satınalma Genel Müdür Yardımcılığı görevini vekâleten yürütmekte olan Ahmet Samim ŞAYLAN, bu göreve 02.04.2012 tarihi itibarıyla asaleten atanmıştır.

İnsan Kaynakları ve İdari İşler Genel Müdür Yardımcılığı görevine 02.04.2012 tarihi itibarıyla Kaan BÖKE asaleten atanmıştır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

02.07.2012 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere; "ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörlüğü" ile "ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörlüğü" kadroları ihdas edilmiştir. ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörlüğü görevine Oğuz Nuri ÖZGEN, ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörlüğü görevine ise Mesut Uğur YILMAZ asaleten atanmıştır. İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin İşletmeler Genel Müdür Yardımcılığı görevine Şafak ÇAPAR asaleten atanmıştır. Şirketin Genel Müdürlüğü görevine Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Azası Fatih Osman TAR vekâleten atanmıştır.

12.07.2012 tarihi itibarıyla Şafak ÇAPAR'ın yerine ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörlüğü pozisyonuna Şirketimizin Satınalma Genel Müdür Yardımcısı Ahmet Samim ŞAYLAN vekâleten atanmıştır.

2012 yılında üst yönetime Şirket Ücretlendirme Sistemi çerçevesinde belirlenen ücretlerin yanı sıra Yönetim Kurulu Kararı ile görev süreleri dikkate alınarak yıl içinde bir kez başarı primi ödemesinde bulunulmuş, tüm sağlık harcamaları güvence altına alınmıştır.

5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2011 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2012 - 31.12.2012 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Bu kapsamda sermaye piyasası mevzuatına uyum kapasitemizin güçlendirilmesi için SPK Mevzuatı ile öngörülen nitelikte personel görevlendirmesi yapılmıştır. Şirketin yayımlamış olduğu "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" Ek 2'de yer almaktadır.

6. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

29.06.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirketin Ana Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 7. maddesi, "Yönetim Kurulu" başlıklı 10. maddesi, "Yönetim Kurulu'nun Süresi" başlıklı 11. maddesi, "Toplantılar" başlıklı 12. maddesi, "Denetim Komitesi" başlıklı 19. maddesi ve "İlan" başlıklı 33. maddesi:

"Sermaye:

Madde 7 - Şirket 3794 sayılı kanunla değişik 2499 sayılı SPK hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.08.1983 tarih ve İDİD/150/2416 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 7.000.000.000,00 TL (yedimilyar Türk Lirası)'dır. Yönetim Kurulu gerekli gördüğü zamanlarda işbu maddede öngörülen şartlara uyarak 2012-2016 yılları arasında kayıtlı sermaye miktarına kadar beheri 1 Kr (bir Kuruş) itibari değerinde ve tamamı hamiline yazılı olan paylar ihraç ederek sermayeyi artırabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırmaya ve itibari değerinin üstünde paylar ihraç etmeye yetkilidir.

Her pay 1 oy hakkına sahiptir.

Şirketin Çıkarılmış Sermayesi 3.090.000.000,00 TL (üçmilyardoksanmilyon Türk Lirası) olup tamamı ödenmiştir. Bu sermaye beheri 1 Kr (bir Kuruş) itibari değerinde 309.000.000.000 (üçyüzdokuzmilyar) adet paydan teşekkül etmektedir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Bu sermaye, A ve B grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr (bir Kuruş) tutarında sermayeyi karşılayan 1 (bir) adet nama yazılı pay A Grubu, 3.089.999.999,99 TL (üçmilyarseksendokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz Türk Lirası doksandokuz Kuruş) sermayeyi karşılayan 308.999.999.999 (Üçyüzsekizmilyardokuzyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz) adet pay ise B grubudur.

Tüm haklarıyla birlikte A Grubu paylar üzerinde, aksine bir Özelleştirme Yüksek Kurulu kararı alınincaya kadar geçerli olmak üzere Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına intifa hakkı tesis edilecektir. A Grubu paylara ilişkin tüm oy hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılacaktır. ("intifa hakkı")

Yönetim Kurulu:

Madde 10 – Şirketin işleri ve idaresi Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından TTK ve SPK hükümleri dairesinde; hissedarlar arasından seçilecek toplam en az 5 en çok 9 üyeden oluşur.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Genel Kurul, seçeceği Yönetim Kurulu üye sayısını, Yönetim Kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel karar almalarına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine olanak sağlayacak şekilde belirler.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerinin tamamını veya bir kısmını, Şirket ortağı aynı tüzel kişinin gösterdiği adaylar arasından seçebileceğinden, Şirket ortağı tüzel kişiler Yönetim Kurulu'nda birden fazla üye ile temsil edilebilirler.

Yönetim Kurulu üyelerinden biri, A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

Yönetim Kurulu'nun Süresi:

Madde 11 – Yönetim Kurulu üyeleri bir yıl için seçilirler, seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatında ve işbu Ana sözleşmede belirtilen şartları haiz bir kişiyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

Genel Kurul lüzum gördüğü takdirde Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

A Grubu payları temsil eden Yönetim Kurulu üyesinin, seçilmiş olduğu dönem süresi içerisinde herhangi bir şekilde görevinin sona ermesi halinde, yerine seçilecek üyenin de A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından seçilmesi şarttır.

Toplantılar:

Madde 12 – Yönetim Kurulu yılda en az altı kez veya Şirket işleri gerektirdiğinde Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu kararı ile başka bir yerde toplanır. Konu hakkında müzakere talep edilmediği takdirde, kararlar toplantı yapılmadan üyelerin yazılı onayı ile alınabilir. Yönetim Kurulu her yıl ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu toplanma şekli, toplantı ve karar yeter sayısı, oy verilmesi, Yönetim Kurulunun görev, hak ve yetkileri, TTK ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Yönetim Kurulu, üye sayısının 5 olduğu durumda, 3 kişi ile; 7 olduğu durumda 4 kişi ile; 9 olduğu durumda 5 kişi ile toplanır. Diğer hallerde toplantı yeter sayısı üye tam sayısının yarısının bir fazlasıdır. Yönetim Kurulu kararları, karar defterine geçirilir. Başkan ve üyeler tarafından imzalanır. İşbu Ana Sözleşmenin 22.maddesi ile A Grubuna tanınan hak ve yetkiler saklı kalmak üzere; Yönetim Kurulu Şirketi temsil ve idare yetkisinin hepsini veya bazılarını bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışında kalan Yönetim Kurulu üyelerinden bir veya birkaç murahhas üyeye bırakabilir.

Yönetim Kurulu, üç ayda bir yatırım projelerinin gelişimini gösteren ve Genel Müdürlük tarafından düzenlenmiş bulunan ayrıntılı raporu görüşmek ve bu konuda A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibinin temsilcisi Yönetim Kurulu üyesi tarafından yapılan önerileri karara bağlamak zorundadır. Yatırım projelerinin gelişimi Yönetim Kurulunun yıllık raporuna ayrıntılı bir şekilde yansıtılır. Ayrıca, işbu Anasözleşmenin 22. ve 41. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibinin temsilcisi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu olmaksızın Yönetim Kurulunda karar alınamaz.

Bağlı Ortaklık Genel Kurullarına, Şirketin Bağlı Ortaklıklarda bulunan A Grubu paylarını temsilen, Şirketin intifa hakkı sahibinin temsilcisi Yönetim Kurulu üyesi veya bu üyenin göstereceği kimse iştirak eder. Bağlı Ortaklık Yönetim Kurulu Üyelerinden birisi bu temsilci tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir.

Bağlı Ortaklık genel kurullarında, Bağlı Ortaklıktaki A Grubu paylara tanınmış olan haklara ilişkin konularda karar alınacak olması halinde, bahse konu temsilcinin olumlu oyu aranacaktır.

Bağlı Ortaklıklardaki A Grubu paylara ilişkin tüm hak ve yükümlülükler konusunda Şirket Yönetim Kurulunda alınacak kararlar, intifa hakkı sahibinin temsilcisi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu ile alınır.

Bu Anasözleşme amaçları için, “Bağlı Ortaklık” İskenderun Demir ve Çelik Anonim Şirketi ve Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi anlamına gelmektedir.

A grubu paylarına tanınan haklarla ilgili olarak alınacak kararlarda intifa hakkı sahibi temsilcisi Yönetim Kurulu üyesinin de olumlu oy kullanması zorunludur.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat,

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Komiteler:

Madde 19 – Yönetim Kurulu'nun ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

İlan:

Madde 33 – Şirkete ait ilanlar TTK'nun hükümleri saklı kalmak şartıyla Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan günlük bir gazete ile yapılır.

Genel Kurul toplantılarına ilişkin olarak, yürürlükteki TTK ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen ilan süre ve esaslarına uyulur.

Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen hususlara da yer verilir.

Yapılacak duyurulara ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için TTK ile sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır.”

şeklinde değiştirilmiştir.

7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun, 15.02.2012 tarih ve 9111 sayılı kararıyla 2.150.000.000 TL, olan çıkarılmış sermayemizin, %43,7209 oranında 940.000.000 TL, artırılarak 3.090.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 12.04.2012 tarih ve 1061 no.lu tescile mesnet belgenin, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 17.04.2012 tarihli ve 8050 no.lu sayısında yayımlanması ile tescil ve ilanı tamamlanmıştır.

8. İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler, İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler ve İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar, İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım ve Temettü Politikası

Dönem içinde faaliyet gösterilen coğrafi çevre ile ilgili olarak yaşanan önemli bir değişiklik bulunmamakla birlikte Türkiye'ye komşu ülkelerde yaşanan gelişmelerin ERDEMİR Grubu Şirketlerine etkileri ölçülmekte ve gerekli önlemler alınmaktadır. Konuya ilişkin açıklamalar raporun diğer bölümlerinde yer almaktadır.

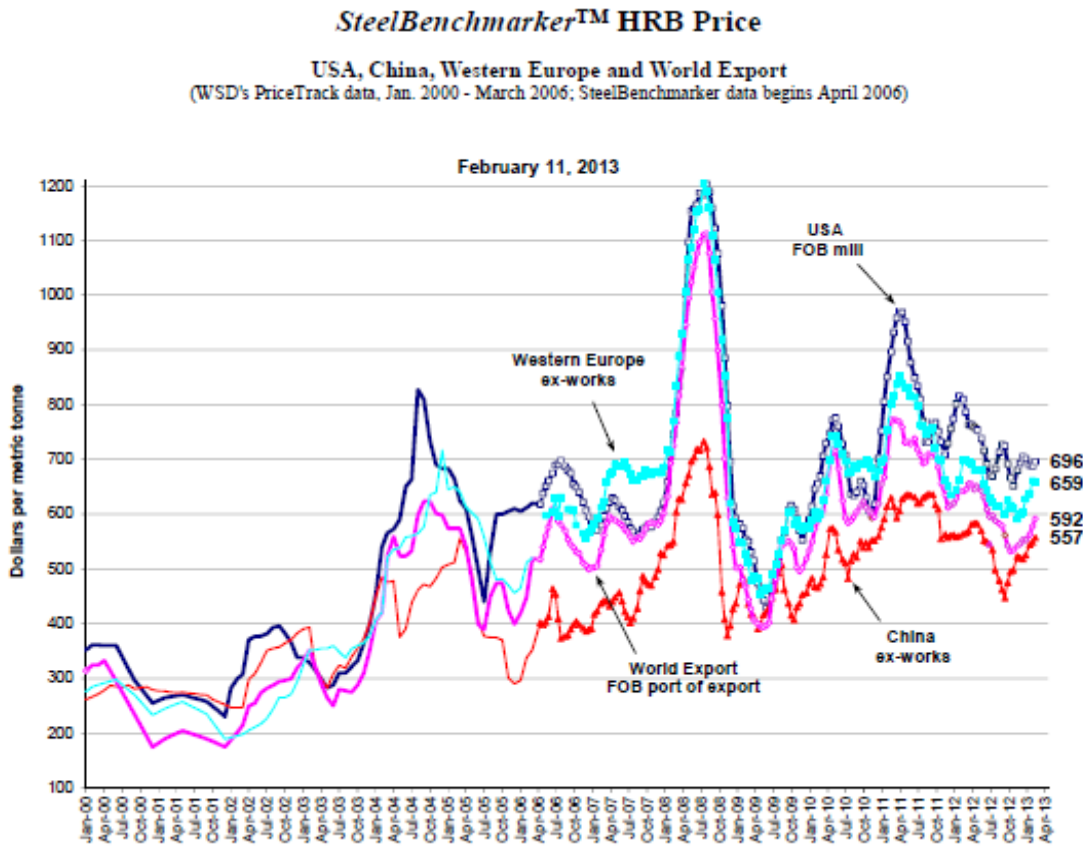
9. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Dünya ham çelik üretimi 2012 yılında, yıllık %1,2 artışla 1,55 milyar mt'a ulaşarak, tüm zamanların en yüksek üretim seviyesinde yer aldı. 2012 yılında, Çin'in %3,1 artışla 716,5 milyon mt, Japonya'nın %0,3 düşüşle 107,2 milyon mt ve Güney Kore'nin %1,2 artışla 69,3 milyon mt ham çelik üretimi gerçekleştirmesiyle Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi yıllık %2,6 artışla 1 milyar mt olarak kaydedildi. Asya'nın 2011 senesinde %64,5 olan dünya ham çelik üretimindeki payı 2012 senesinde %65,4 olarak

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

gerçekleşti. Almanya'nın %3,7 düşüşle 42,7 milyon mt, İtalya'nın %5,2 düşüşle 27,2 milyon mt ve İspanya'nın %12,1 düşüşle 13,6 milyon mt ham çelik üretimi yapması AB-27 ülkelerinin 2012'de, yıllık %4,7 düşüşle 169,4 milyon mt üretim gerçekleştirmesine sebep oldu. BDT ülkeleri, 2012'de, yıllık %1,2 düşüşle 111,3 milyon mt ham çelik üretimi kaydederken, söz konusu yılda, Kuzey Amerika'da yıllık %2,5 artışla 121,9 milyon mt ham çelik üretimi yapıldı. Güney Amerika'da ise 2012 yılında kaydedilen ham çelik üretimi yıllık %3 düşüşle 46,9 milyon mt seviyesine geriledi. 2012 yılının aralık ayında ise, dünya çapındaki çelik tesislerinin ortalama kapasite kullanım oranı %73,2 olarak kaydedildi.

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



2012 yılında Türkiye'nin ham çelik üretimi 2011 yılına göre %5,2 artışla 35,9 milyon ton seviyesine yükselirken, Türkiye yılın en çok ham çelik üretimi gerçekleştiren ilk on ülke sıralamasında 2011 yılında yer aldığı 10. sıradan 2012 yılında 8. sıraya ilerledi. 2012 yılında gerçekleştirilen 35,9 milyon ton ham çelik üretiminin 9,3 milyon tonu entegre tesislerde ve 26,6 milyon tonu ise elektrik ark ocaklı tesislerde üretilmiştir.

10. Erdemir Grubu'nun Sektör İçerisindeki Yeri

Grubumuz 2012 yılında 7,867 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2012 yılı ilk yarısında Ereğli tesislerinde gerçekleştirilen 2. Yüksek Fırın reline çalışmalarına bağlı olarak üretimde düşüşler yaşanmış ve on iki aylık dönemde ham çelik üretimi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

3.236.162 tonla geçen yılın aynı dönemine göre %4 düşüş göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 4.630.531 tonla %12,9 artış göstermiştir.

11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Dönem içerisinde petrol ve doğal gaz boru sektörüne yönelik farklı standart ve firma taleplerine yönelik ürün geliştirme çalışmaları yapılmıştır. Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları'nda otomotiv sektörünün önde gelen firmalarının talepleri doğrultusunda kalite homologasyon ve endüstriyel deneme çalışmaları devam etmiştir. Başarılı olarak sonuçlanan deneme üretimleri sonrasında firmalara özel kaliteler geliştirilmiş ve satışa sunulmuştur. ARGE merkezinin kurulması yönünde ilk adımlar atılmış ve çekirdek kadro oluşturulmuştur.

12. Yatırım Faaliyetleri

Erdemir Grubu modern tesisleri ve üretim teknolojisi ile dünyada rekabet edebilir ürünler üretmekte ve sürekli gelişme stratejisiyle yatırımlarını sürdürmektedir. Ereğli Tesislerinde; Ereğli Çelik Servis Merkezi tüm hatlar için sözleşme imzalanmış ve saha faaliyetleri devam etmektedir. Yüksek Fırınlar Tepe Basıncı Genleştirme Türbinleri projesi için ihale çalışmaları devam etmektedir. 7 No'lu Hava Ayırıştırma Tesisi, Yeni Turbo Blower ve Teneke Hattı Otomasyon Sistemleri Modernizasyonu projelerinde ise ana tesis sözleşmesi imzalanmış, mühendislik ve inşaat çalışmaları devam etmektedir. 1. Sıcak Haddehane'de Kombine Hadde Motorlarının değiştirilmesine yönelik çalışmalar tamamlanmıştır. Reline duruşuna bağlı olarak Çelikhane ve Sürekli Döküm Tesislerinde yapılacak yatırımların büyük çoğunluğu tamamlanmıştır.

İskenderun Tesislerinde ise 4. Kok Bataryası'nın Modernizasyonu, Liman Yatırımları, Çevre Yatırımları, Kükürt Giderme İyileştirmeleri projesi, Maden Çukuru ve Kiriş Değişimi projesi ve Sıcak Dilme Hattı projesi çalışmaları devam etmektedir. Mamul Stok Sahalarının Geliştirilmesi projesinde son aşamaya gelinmiştir.

Ereğli ve İskenderun tesislerinin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık toplam yatırım harcamaları tutarı (rutin sabit kıymet ilaveleri hariç) 151.492.073 USD'dir (31 Aralık 2011: 163.135.072 USD).

13. Teşvikler

Erdemir Grubu'nun yararlandığı teşvikler aşağıda yer almaktadır:

(TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Ar-Ge yardımı	678.942	821.679
Sosyal güvenlik teşviki	500.839	460.792
Genel toplam	1.179.781	1.282.471

Bu yardımlar, sektör ayrımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir niteliktedir.

Grup'un 5479 sayılı Kanunun 2. maddesiyle 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kalkan GVK. 19. maddesi kapsamında sonraki dönemlerde indirim konusu yapma ihtimali olan sonsuz ömürlü 204.883.114 TL devreden yatırım indirimi hakkı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 46.016.899 TL).

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****14. İşletmenin Gelişimi**

2012 yılının son çeyreğinde, Euro Bölgesi'ne yönelik riskler gündemdeki yerini korumaya devam etti. Bununla birlikte Euro Bölgesi liderleri, Yunanistan'ı ortak para biriminde tutmak konusundaki kararlı tavrını sürdürdü. Euro Bölgesi'ndeki diğer önemli gelişmeler ise bölgenin bankacılık sistemine yönelikti. İspanyol bankaları için sağlanacak kurtarma fonunu onaylayan liderler, ortak banka denetimine de yeşil ışık yaktı. Buna rağmen; bölgenin sanayi üretimi gerilemeye devam ediyor. Düşen sanayi üretimi ve bölgedeki resesyon ise yüksek işsizlik oranlarının sürekli rekor kırarak devam etmesine yol açıyor.

Son çeyrekte, ABD'nin en önemli gündem maddesi başkanlık seçimleri oldu. Barack Obama'nın yeniden seçilmesi ile kısa bir süre rahatlayan piyasalar son ayları mali uçurum tehdidi altında tamamladı. Diğer yandan, bu iki önemli gelişmenin gölgesinde bile, ABD ekonomisine yönelik veriler olumlu seyrini sürdürdü. Ülkedeki işsizlik hızla gerilerken, ekonominin en olumlu göstergelerinden biri sayılan konut piyasası toparlanma kaydetti. Diğer yandan ABD'deki işsizlik hala yüksek seviyede bulunuyor. FED ise hem işsizlik oranını düşürmek hem de mali piyasaları rahatlatmak adına önlem alarak ekonomiyi desteklemeye devam ediyor.

Çin ekonomisi, 2012 yılının tamamında olduğu gibi, son çeyrekte de küresel piyasaları etkisi altında tuttu. Yeni hükümetin gelmesi ve ardından ekonomiye destek olacak teşvikleri açıklaması ile piyasalar özellikle yılın son aylarında derin bir nefes aldı. Çin'deki veriler her ne kadar çelişkili seyrini sürdürse de ekonominin 2013 yılında daha iyi bir performans göstereceğine yönelik beklentiler oldukça yüksek. Özellikle, ülkedeki harcamaların 2012 yılında baskı altında kalması nedeniyle bu harcamaların 2013 yılına ertelenmesinin, ülke ekonomisindeki yüksek büyüme potansiyelini desteklemesi bekleniyor.

Türkiye ise çevre ülkelerdeki olumsuz gelişmelerden bir miktar sıyrılarak, daha çok da artan ihracatının etkisi ile büyümeye devam etti. Diğer yandan Türkiye'nin 2011 yılındaki yüksek büyüme hızını yakalayamadığı ve büyüme oranının önceki tahminlerin bile bir miktar altında kaldığı görülüyor. Bununla birlikte Türkiye'nin kredi derecelendirme notunun yeniden yükseltilmesi, işsizlik oranındaki azalma ve cari açığındaki iyileşme son derece olumlu gelişmeler olarak 2012 yılına damgasını vurdu. 2013 yılında Türkiye'nin önceki yıla nazaran daha iyi bir performans göstermesi bekleniyor.

Yukarıda belirtilen ekonomik gelişmeler paralelinde Dünya Çelik Birliği'nin (WSA) hazırladığı rapora göre ham çelik üretimi, 2012 yılında, geçen yıla göre %1,2 oranında artarak 1,548 milyar ton seviyesine ulaşmıştır. Kapasite kullanım oranı ise, yılın son ayını %73,2 seviyesinde tamamlamıştır.

WSA verilerine göre ülkemiz 35,9 milyon ton ham çelik üretimi ile 2011 yılına kıyasla üretimini %5,2 oranında artırmıştır. 2012 yılında en büyük çelik üreticileri sıralamasında sekizinciliğe yükselen Türkiye, ilk 10 içerisinde en büyük büyüme oranına sahiptir.

Görünür çelik tüketiminde %5,6 düşüş beklenen Avrupa'da 2012 son çeyrekte yaşanan gelişmeler doğrultusunda 2013 yılında çelik tüketiminde artış beklenmemektedir. Avrupa Parlamentosu harekete geçerek endüstriyel miras ve yerleşik işgücünün korunması için bir eylem planı oluşturmak üzere Avrupa Komisyonu'na bir çözüm

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

önergesi sunmuştur. Avrupa'daki olumsuz gidişata rağmen; WSA tahminlerine göre 2013 yılında dünya görünür çelik tüketiminin %3,2 artması beklenmektedir.

Türkiye Demir Çelik Üreticileri Derneği tarafından en son açıklanan verilere göre Türkiye'nin yassı ve uzun nihai mamul tüketimi 2012 yılında %5,6 seviyesinde artış göstererek 28,5 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yassı çelik ürünlerinin tüketimi %3,1 artarak 13,6 milyon tona yükselirken, uzun ürün tüketimi %7,9 artış göstererek 14,8 milyon ton seviyesine ulaşmıştır.

Sektördeki bu gelişmeler doğrultusunda, Grubumuzun 2012 yılında toplam yassı ürün satışları %3 artarak 6 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışı bir önceki yıla kıyasla %13 artarak 5,4 milyon ton seviyesine çıkmıştır. Avrupa ve Kuzey Afrika gibi ihracat pazarlarındaki daralmaya bağlı olarak ihracat %44 oranında gerileme göstermiştir ve 592 bin ton seviyesinde kalmıştır. ERDEMİR Grubu'nun yurtiçi yassı çelik pazar payını yükselttiği ve %34 düzeyine çıkarttığı tahmin edilmektedir.

Grup'un 2012 yılında toplam uzun mamul satışı %86 artarak 1,5 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi toplam uzun ürün sevkiyatı %54 oranında artarken; toplam uzun ürün ihracatı ise geçen yılın aynı dönemine göre iki katından fazla artarak 481 bin ton seviyesine ulaşmıştır. ERDEMİR Grubu'nun Türkiye kangal pazarındaki payının %23 seviyesinde olduğu tahmin edilmektedir.

15. Ürünler

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

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

16. İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin ürün gruplarına göre kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
	K.K.O. (%)	K.K.O. (%)
Sıvı Çelik	86	90
Teneke	95	91
Galvanizli	102	107
Soğuk	80	83
Sıcak	70	73
Levha	82	82

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin ürün gruplarına göre kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
	K.K.O. (%)	K.K.O. (%)
Sıvı Çelik	90	80
Kütük	62	33
Kangal	115	89
Sıcak Rulo	68	67

17. Üretim (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Erdemir	3.631	3.771
İsdemir	3.871	3.142
Ermaden	2.832	2.862

18. Satışlardaki Gelişmeler

ERDEMİR Grubu'nun son yıllarda yaptığı yatırımlar, yeni organizasyonu, müşteri odaklı yaklaşımı ve sürdürülebilir büyüme trendi uluslararası çevrelerce de fark edilmiş ve dünyadaki en saygın çelik araştırma kurumlarından biri olan World Steel Dynamics (WSD) ERDEMİR Grubu'nu birinci sınıf çelik üreticisi kategorisine almıştır.

2012 yılının son çeyreğinde yürütülen projelerde büyük ilerleme kaydedilmiştir. Ereğli'de devreye alınacak yeni modern çelik servis merkezindeki soğuk dilme hattı için siparişler toplanmaya başlanmıştır. Açılı kesme ve çoklu boy kesme hatları da 2013 yılı ilk çeyreğinde devreye alınacaktır. Büyük ilerleme kaydedilen bir diğer proje ise Müşteri İlişkileri Yönetim (CRM) projesidir. CRM sisteminin de 2013 yılı ilk çeyreğinde kullanıma alınması planlanmaktadır.

Pazarlama ve Satış Organizasyonunu yeniden inşası ile odak noktası haline gelen müşterilerle ilişkilerimizin geliştirilmesi için müşteri ziyaretleri, yurtiçi ve yurtdışı fuar katılımları ve müşteri etkinlikleri düzenlenmeye devam edilmiştir. 2012 yılının son çeyreğinde de bölgesel bazda lider katılımlı ziyaretlere olarak otomotiv ve panel radyatör sektör günleri düzenlenmiştir.

Nihai kullanıcılara yönelik yeni kalite ve ürün geliştirme çalışmaları ile müşteri beklentileri doğrultusunda dinamik olarak yönetilen ürün gamımız son çeyrekteki ilave ve değişikliklerle geliştirilmeye devam edilmiştir. 2012 yılı içerisinde ürün gamımıza 29 çelik kalitesi ve 9 adet rumuz dahil olmuştur.

ERDEMİR Grubu tarafından sunulan hizmet ve kalitesinin sürekli iyileştirilmesi için planlanan yatırımların fizibilite çalışmaları da hız kesmeden devam etmektedir.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Satışlar (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Erdemir	3.695	3.539
İsdemir	3.797	3.108
Ermaden (*)	2.895	2.904

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Ermaden'in satışlarının 2.479 bin tonu Grup içi satışlardır (31 Aralık 2011: 2.629 bin ton).

19. Temel Göstergeler ve Oranlar

Mali tablolar SPK Seri XI, No:29'a göre düzenlenmiş olup 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihlerine ait mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço

	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem
(TL)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar	5.854.230.082	6.024.733.105
Duran Varlıklar	7.287.190.543	7.365.849.568
Toplam Varlıklar	13.141.420.625	13.390.582.673
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.880.173.816	2.470.408.918
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.845.334.724	3.632.625.683
Özkaynaklar	7.415.912.085	7.287.548.072
Toplam Kaynaklar	13.141.420.625	13.390.582.673

Özet Gelir Tablosu

	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem
(TL)	1 Ocak 31 Aralık 2012	1 Ocak 31 Aralık 2011
Net Satışlar	9.570.396.709	8.920.544.781
Faaliyet Karı	682.678.306	1.725.144.839
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	645.450.240	1.297.013.448
Net Dönem Karı (*)	454.749.480	1.039.128.177
FAVÖK	1.026.390.990	2.038.703.114
Hisse Başına Kazanç	%13,73	%32,54

(*) Net dönem karından Ana Ortaklığa ait kısım 424.181.040 TL'dir (Aralık 2011: 1.005.562.503 TL).

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Önemli Oranlar

(%)	1 Ocak 31 Aralık 2012	1 Ocak 31 Aralık 2011
Faaliyet Kar Marjı	7,1	19,3
Net Kar Marjı	4,4	11,3
FAVÖK Marjı	10,7	22,9

20. 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 23. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Şirketimizi temsilen Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile işyerimizde yetkili sendika olan Türk Metal Sendikası arasında, 5 Mayıs 2011 tarihinde imzalanmış olup, 01.09.2010 - 31.08.2012 tarihleri arasında geçerli olmuştur. Bu tarihten itibaren henüz toplu iş sözleşmesi sürecinde herhangi bir gelişme olmamıştır.

Toplu Sözleşme uygulamaları kapsamında, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler, ikramiyeler ve sosyal yardımlar ile izinler başlığı altında sınıflanmıştır. İkramiyeler ve sosyal yardımlar; ikramiyeler, bayram harçlığı, yakacak yardımı, yıllık ücretli izin yardımı, evlenme yardımı, doğum yardımı, ölüm yardımı (işçinin ölümü, eş, çocuk, anne, baba, kardeş ölümü, iş kazası ile ölüm, işçinin iş kazası nedeniyle ölümünde kanuni mirasçılara), muvazzaf askerlik yardımı, çocuk yardımı, öğrenim yardımı (ilköğretim, ortaöğretim, yüksek öğretim), yemek yardımı ve vasıta yardımıdır. İzinler; yıllık ücretli izinler, refakatçi izni, mazeret izni, ücretsiz izinler ile evlilik izni, ölüm izni, doğum izni, süt izni ve doğal afet iznini kapsayan diğer ücretli izinlerdir.

Sosyal yardımlardan; ölüm yardımı (işçinin ölümü durumunda), yemek yardımı ve vasıta yardımı bütün personele yapılmakta, diğerleri sadece saat ücretli personele yapılmaktadır. İzinlerden; yıllık ücretli izinler, mazeret izni, ücretsiz izin ve süt izni bütün personele verilmekte, diğerlerinden sadece saat ücretli personel yararlanmaktadır.

Erdemir Grubu'nun 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalarına ilişkin karşılıkları:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	265.082.814	199.372.291
Kıdem teşvik primi karşılığı	18.896.395	18.750.643
	283.979.209	218.122.934

Erdemir Grubu'nun 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle personel sayısı:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Aylık ücretli (A) personel	3.180	3.368
Saat ücretli (B) personel	9.096	8.640
Aday işçi (C) personel	675	1.293
Sözleşmeli (D) personel	18	20
Sözleşmeli (SZ) personel	76	112
TOPLAM	13.045	13.433

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****21. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı**

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 7.000.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye : 3.090.000.000 TL

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
Ataer Holding A.Ş.	1.522.913.196	49,29
Halka Açık Kısım	1.471.882.268	47,63
Erdemir'in Elinde Olan Hisse Senetleri	95.204.536	3,08
Genel Toplam	3.090.000.000	100,00

22. Kar Dağıtım Politikası

Erdemir Grubunun Kar Dağıtım Politikası:

“Şirketimizin karını ne şekilde dağıtacağı esas sözleşmemizin, Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine uygun bir şekilde kaleme alınmış olan “Karın Tespiti ve Dağıtımı” başlıklı 37’ nci maddesinde düzenlenmektedir.

Yürürlükteki mevzuata ve esas sözleşmemizin yukarıda anılan maddesinde açıklanan usule göre hesaplanan Net Dağıtılabilir Dönem Karı’ndan ortaklarımıza nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılacak oranın tespit edilmesinde Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu’nun asgari dağıtım zorunluluğunu göz ardı etmeden, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak, finansal kaldıraç oranlarının izin verdiği ölçüde maksimum kar payı dağıtımını hedeflemekte, yatırım harcamalarının getirdiği mali yük ile ortakların Kurumsal Yönetim beklentisi dengelenmeye çalışılmaktadır.

Yukarıda ifade edildiği üzere karın hesaplanmasında ve dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine riayet edilmekte, kar dağıtımı yasal süreler içinde yapılmakta ve kar dağıtımına ilişkin tüm hususlar Genel Kurul’da ortakların bilgisine sunulmaktadır.” şeklinde tanımlanmıştır.

23. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Erdemir Grubu, yüksek işlem hacminin yarattığı piyasa yapıcı gücü ile tüm ulusal ve uluslararası finansman kaynaklarına tam erişime sahiptir. Sürekli olarak piyasa koşullarına uygun yeni finansman alternatifleri araştırılmakta ve öneriler değerlendirilmektedir. Erdemir Grubu borçlanma politikasını yüksek nakit yaratma kabiliyeti ve güçlü özsermaye yapısına dayanarak geliştirmektedir. Maruz kalınabilecek finansal riskler karşısında kullanılacak korunma yöntemleri ve oranları sistematik bir model çerçevesinde geliştirilmektedir. Risk toleransı dahilinde piyasa koşullarına uygun forward, futures, swap ve opsiyon işlemleri takip edilmekte ve gerekli hallerde kullanılabilmektedir.

24. 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.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Grup'un maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yapılan türev işlemlerin dahil edilmesiyle oluşan konsolide net yabancı para pozisyonu üzerinden parametrik yöntemle Riske Maruz Değer (VaR) hesaplaması yapılmaktadır. Bu yöntemle; yaşanacak kur değişimlerinin mevcut yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi tespit edilmektedir. Grup bilanço aktifinde yatırım amaçlı faize dayalı hazine ürünleri ve hisse portföy yatırımları yer almadığından faiz ve hisse değerine yönelik Riske Maruz Değer hesaplaması yapılmamaktadır. Yapılan Riske Maruz Değer hesaplamaları stres testi ve senaryo analizleri ile desteklenmektedir. Yaşanabilecek olağanüstü piyasa koşullarında maruz kalınacak kayıp tutarlarının test edilmesi Grup'un finansal stratejilerinin belirlenmesinde yardımcı olmaktadır.

Alacak risklerimizin tamamına yakını Doğrudan Borçlandırma Sistemi ve Kredili Doğrudan Tahsilat Sistemi ile teminat altına alınmıştır. Müşterilerimizin risk pozisyonları günlük olarak izlenmekte ve limit aşımalarında teminat tamamlama çağrısı yapılmaktadır.

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. Şirketin ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman önerilerinde bulunulmakta, gelen tekliflerin analizi yapılarak teklifin uygunluğu test edilmektedir.

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

Yatırımların finansal değerlendirme ve teknik değerlendirme raporu, Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi'ne sunulur. Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi, yatırım tutarı ve yatırım süresi, üretim ve satış miktarları, projenin beklenen net nakit akımları, net bugünkü değer, iç karlılık oranı ve geri ödeme süresi göstergeleri esas alınarak finansal değerlendirme sonuçlarını değerlendirir ve sonuçlarını Mali İşler Koordinatörlüğüne bildirir. Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi tarafından uygun bulunmayan yatırım önerileri Yönetim Kurulu'na sunulmaz.

25. Konsolidasyona Tabi Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler

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

Şirket İsmi	Faaliyet Gösterdiği Ülke	Faaliyet Alanı	2012 İştirak Oranı %	2011 İştirak Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	Türkiye	Demir ve Çelik	92,91	92,91
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir Cevheri ve Pelet	90,00	90,00
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir ve Çelik	100,00	100,00
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danışmanlık	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Demir ve Çelik	100,00	100,00
Erdemir Lojistik A.Ş.	Türkiye	Lojistik Hizmetleri	100,00	100,00

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Uzun vadeli finansal yatırımlar içinde yer alan Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. kurulduğu dönemden itibaren faaliyete geçmemesi ve konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir. 7 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda şirketin feshine karar verilmiştir.

8 Haziran 2012 tarihinde yapılan Erdemir Lojistik A.Ş. Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Erdemir Lojistik A.Ş.'nin Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ile birleştirilmesine karar verilmiştir. 13 Şubat 2013 tarihi itibarıyla birleşme işlemleri tamamlanmıştır. Birleşme işleminin Grup'un finansal durumu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Konsolide finansal tablolar, Grup ve Grup tarafından idare edilen şirketlerin finansal tablolarını kapsamaktadır. Grup içi satış ve alımlar, Grup içi alacaklar ve borçlar ile Grup içi iştiraklerin elimine edilmesi için düzeltmeler yapılmıştır.

Bağlı ortaklıklar

Grup'un, doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Grup kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır.

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Grup'un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir. Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Bir şirketin Grup tarafından satın alımı gerçekleştiğinde ilgili bağlı ortaklığın aktif ve pasifleri, alım günü itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Kontrol gücü olmayan paylar, aktif ve pasiflerin gerçeğe yakın değerlerinin kontrol gücü olmayanların payı oranında hesaplanmasıyla elde edilir. Yıl içinde alınan veya satılan iştiraklerin, alımın gerçekleştiği tarihten başlayan veya satışın gerçekleştiği tarihe kadar olan faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk satın alma tarihinde hali hazırda kontrol gücü olmayan paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın özkaynağındaki değişikliklerdeki kontrol gücü olmayan payların tutarından oluşur. Kontrol gücü olmayan payların oluşan zararları kontrol gücü olmayan paylara ait hisseye dağıtılırlar. Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine atfedilen özkaynak ve net kar sırasıyla bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmektedir.

26. Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

27. Yapılan Bağışlar

Erdemir Grubu Şirketlerinin yapmış olduğu bağışlar aşağıda yer almaktadır:

(TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kamu Kurum ve Kuruluşları ile Geliştirilen İşbirliği Faal.	499.971	681.095
Eğitim ve Öğretim Faaliyetleri	751.725	1.640.075
Gönüllü Çalışmalar ve Hayır İşlerine Yönelik İşbirliği Faal.	226.620	180.326
Vakıf, Dernek, Oda ve Ens. ile Gerçekleştirilen İşbirliği Faal.	42.573	29.919
Sportif Faaliyetler	4.000	-
Kültürel ve Sanatsal Faaliyetler	29.429	10.500
Sağlık ve Maddi Konulardaki Destek Faaliyetleri	445	290
Genel Toplam	1.554.763	2.542.205

28. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Verilen Önemli Nitelikteki İdari Yaptırım ve Cezalara İlişkin Açıklama

Bulunmamaktadır.

29. Şirket Aleyhine Açılan ve Devam Eden Önemli Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgi

Şirket, 31 Mart 2005, 30 Haziran 2005 ve 30 Eylül 2005 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını SPK'nın bugün yürürlükte olmayan SPK'nın, Seri XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ine göre hazırlamış; 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını ise, aynı Tebliğ'in 726 ncı ve Geçici 1 inci maddeleri ile SPK'nın 7 Mart 2006 tarih ve SPK.017/83-3483 sayılı, Şirket yönetimine gönderdiği yazısına istinaden Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlamıştır. SPK'nın, Seri XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i ile bu Tebliğe ek ve Tebliğde değişiklikler yapan tebliğler, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara dönem konsolide finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

SPK, 5 Mayıs 2006 tarih ve 21/526 sayılı kararı ile; Şirket'in dönem içerisinde kullandığı muhasebe standardı setini (Seri: XI, No: 25) dönem sonunda değiştirmesinin (UFRS) dönem karında 152.329.914 TL azalışa neden olduğunu belirterek, 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tabloların yıl içinde uygulanan muhasebe standardı setine göre yeniden düzenlenip, ilan edilmesini ve ivedilikle Şirket Genel Kurulu'nun onayına sunulmasını istemiştir.

Şirket, bu karara karşı Ankara 11'inci İdare Mahkemesi'nde bir iptal davası açmıştır (E.2006/1396). Dava, 29 Mart 2007 tarihinde reddedilmiş, Şirket, ret kararını, 11 Ekim 2007 tarihinde temyiz etmiştir. Danıştay 13. Dairesi 12 Mayıs 2010 tarihinde temyiz talebini de reddetmiş; Şirket bu ret kararına karşı da, 2 Eylül 2010 tarihinde karar düzeltme yoluna başvurmuştur. Danıştay 13. Dairesi 6 Haziran 2012 tarih ve 2010/4196 Esas, 2012/1499 sayılı kararı ile karar düzeltme talebi reddedilmiştir. Bu karar Şirket avukatlarına 16 Temmuz 2012 tarihinde tebliğ edilmiştir.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirket'in "Seri XI, No: 25 sayılı Tebliğ'in mali tablolarda UFRS kullanılmasına müsaade eden 726 ıncı ve Geçici 1 inci maddeleri, 2005 yılı konsolide finansal tablolarında UFRS'nin uygulanabileceğine dair, SPK'nın, kendisine verdiği 7 Mart 2006 tarih ve SPK.0.17/83-3483 sayılı bir "izin" bulunması ve bu konuda açılmış davaların henüz esastan karara bağlanmamış olması" gerekçeleriyle, SPK'nın talebini yerine getirmemesi üzerine, SPK, 15 Ağustos 2006 tarihinde, Şirket'in UFRS'ye göre hazırlamış olduğu 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını, geçmiş yıllar karlarına ilave edilen 152.329.914 TL tutarındaki negatif şerefiye gelirini 2005 yılı dönem karına ilave etmek suretiyle, re'sen yeniden düzenlemiş ve İMKB bülteninde yayımlatmıştır. Şirket, 10 Ekim 2006 tarihinde bu işleme karşı ayrı bir iptal davası açmıştır. Ankara 11. İdare Mahkemesi, 25 Haziran 2007 tarihinde davayı reddetmiştir. Şirket, ret kararını, 11 Ekim 2007 tarihinde temyiz etmiş; Danıştay 13. Dairesi 12 Mayıs 2010 tarihinde temyiz talebini kabul ederek ret kararını bozmuştur. SPK, bozma kararına karşı, 6 Eylül 2010 tarihinde, karar tashihi yoluna müracaat etmiştir. Danıştay 13. Dairesi, 30 Mayıs 2012 tarih ve E. 2010/4405; K. 2012/1352 sayılı kararı ile, SPK'nın karar düzeltme talebini kabul ederek, önceki bozma kararını oyçokluğu ile değiştirmiş ve yerel mahkeme kararını onamıştır. Karar, Şirket avukatlarına 20 Temmuz 2012 tarihinde tebliğ edilmiştir.

Ankara 1. Sulh Ceza Mahkemesi Müt.no: 2006/1480, 7 Temmuz 2009 tarihli kararı ile Şirket'in tüm yöneticilerine SPK'nın 7 Aralık 2008 tarih ve 29/1110 sayılı toplantısında Şirket'in 31 Aralık 2005 tarihli mali tablolarının yeniden düzenlenmesine ilişkin SPK'nın 2 Aralık 2006 tarihli kararına riayet edilmediği gerekçesiyle uyguladığı idari para cezalarına Şirket tarafından yapılan itirazı kabul etmiştir. Bu karara karşı SPK itirazı ise Ankara 3. Ağır Ceza Mahkemesi'nin 10 Ağustos 2009 tarih ve 2009/320 D. İş sayılı kararı ile reddedilmiş ve verilen iptal kararı kesinleşmiştir.

Böylece iki ayrı mahkemenin, ayrı ayrı verip kesinleşen kararları arasında Şirket'e göre hüküm uyumsuzluğu ortaya çıkmıştır.

1 Ağustos 2012 tarihinde Şirket Ankara 11. İdare Mahkemesi'ne, yukarıda bahsi geçen E.2006/2548, K.2007/1071, 25 Haziran 2007 ve E.2006/1396, K.2007/494, 29 Mart 2007 tarihli kararlara ilişkin Ankara 1. Sulh Ceza Mahkemesi'nin Müt.no: 2006/1480, 7 Temmuz 2009 tarihli adli yargı kararının benimsenmesi suretiyle hüküm uyumsuzluğunun giderilmesi hakkında talepte bulunmuştur.

Öte yandan, Şirket, 30 Mart 2006 tarihinde yaptığı Olağan Genel Kurul toplantısında, UFRS'ye göre hazırlanmış olan 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolara göre kar dağıtmaya karar vermiştir. Yaptığı özelleştirme işlemi neticesinde Ataer Holding A.Ş.'ye devrettiği Şirket hisselerinin bir tanesi üzerinde intifa hakkına sahip olan Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (ÖİB), 1 Mayıs 2006 tarihinde Ankara 3. Ticaret Mahkemesinde, kar dağıtımına ilişkin bu genel kurul kararının iptalini ve kendisine eksik ödendiğini iddia ettiği 35.673.249 TL tutarındaki kar payının tahsilini talep etmiştir (E.2006/218). Mahkeme 23 Ekim 2008 tarihinde davayı reddetmiş; ÖİB 7 Ocak 2009 tarihinde ret kararını temyiz etmiştir. Yargıtay 11. HD.'si, 30 Kasım 2010 tarihinde ret kararını bozmuş; bu kez Şirket, 18 Şubat 2011 tarihinde bozma kararına karşı karar tashihi yoluna müracaat etmiştir. Yargıtay 11. Hukuk Dairesi 14 Temmuz 2011 tarihinde Şirket'in karar tashihi talebini reddetmiştir. Dosya yeniden Ankara Asliye 3. Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Davaya devam edilmektedir (E. 2011/551).

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirket, konsolide finansal tablolarını UFRS'ye göre hazırlamaya 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlasa idi, UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması" standardına göre karşılaştırmalı konsolide finansal tablolarını da, UFRS'ye göre hazırlayacağından ve UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardına göre negatif şerefiye, 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla açılış geçmiş yıl karlarına doğrudan transfer edilerek konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, konsolide finansal tablolarda yer alan, 31 Aralık 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmeyecektir.

Şirket, yukarıdaki gerekçelerle, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıla ait net dönem karının yukarıda bahsedilen davalar nedeniyle değişmesi hususunun olası etkileri ile ilgili olarak, konsolide finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamış ve SPK ile ilgili davaların mahkeme sonuçlarına dair hüküm uyuşmazlığının giderilmesi talebinin sonucunu ve ÖİB tarafından açılmış olan ve sürmekte olan davaların sonuçlanmasını beklemektedir.

Şirketin Enerjia Metal Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enerjia") ile arasındaki 2 Temmuz 2009 tarihli, 69187 sayılı İhracat Protokolü ve "Erdemir-Enerjia 69187 No.lu İhracat Protokolü'ne İlave Şartlar" çerçevesinde, Enerjia tarafından Şirkete karşı iflas yoluyla takip başlatılmıştır. Takibe itiraz edilmiş; Enerjia bu kez, itirazın kaldırılması için Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 27 Mart 2010 tarihinde 68.312.520 ABD Doları alacağı olduğu iddiası ile Şirkete karşı bir iflas davası açmıştır (E. 2010/259) Dava, 23 Haziran 2011'de reddedilmiş; Şirketin lehine sonuçlanmıştır. Enerjia, ret kararını temyiz etmiş olup; Yargıtay 23. Hukuk Dairesi 06.04.2012 tarih ve E. 2011/2915; K. 2012/2675 sayı ile kararı bozmuştur. Yargıtay'ın bozma kararından sonra dosya Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne geri gönderilerek 2013/17 Esas numarası almıştır. İlgili yargılama halen Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde devam etmekte olup; duruşması 11 Nisan 2013 günü yapılacaktır.

30. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

31. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

32. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Erdemir Grubu eğitim politikası olarak; Şirketi geleceğe güçlü bir biçimde taşıyacak en önemli varlığının nitelikli insan gücü olduğu anlayışından hareketle, tüm çalışanlarının Erdemir'in mevcut ve gelecekteki yetkinlik gereksinimlerine uygun hale getirilmesi için eğitim planları hazırlanır ve ilgili dönem içinde plan uygulanır. Erdemir'de uygulanan eğitim faaliyetleri, Erdemir Stratejik İş Planında yer alan hedeflere katkı sağlamaya yöneliktir. Yıllık Eğitim Planı, Şirketin yıllık hedefleri, Erdemir Performans Yönetim

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sistemi, ünitelere özgü mesleki eğitimler ve yasa gereği alınması zorunlu eğitimler göz önünde bulundurularak hazırlanır. Gerçekleştirilecek eğitimlerin “Erdemir Yönetim Sistemleri Politikası” içinde yer alan Kalite, İş Sağlığı ve Güvenliği, Çevre ve Enerji Yönetim Sistemleri temel ilkelerini gözeterek olması ve bu ilkelerin hayata geçirilmesine katkı sağlaması beklenir. Eğitim Planlarının hazırlanması ve uygulanmasında, takım çalışması, iletişim, sürekli öğrenme ve gelişme, kurum değerlerine bağlılık yetkinliklerinin geliştirilmesi, e-öğrenme gibi yeni öğrenme olanaklarının sunulması ve çalışanların mesleki becerilerinin artırılması hususları dikkate alınır. Eğitim faaliyetleri, şirket performansının ürün, hizmet ve süreç bazında gelişimine katkı sağlar.

Erdemir Grubu çalışanlarının ve ailelerinin birbirleriyle iletişimini güçlendirmek, motivasyonlarını yükseltmek, sosyal yaşamlarını zenginleştirmek için lojmanlar, misafirhaneler, kültür merkezleri, kafeterya ve restoranlar, plaj ve yüzme havuzları, açık kapalı tenis kortları, spor salonları, stadyumlar ve kreşler gibi tesislerle hizmet vermeye devam edilmiştir. Kamu kurum ve kuruluşları, sivil toplum örgütleri, üniversiteler ve sektörel kuruluşlarla işbirliğine devam edilmiş, üniversite ve meslek lisesi öğrencilerine staj imkânı sunulmuştur. Grup şirketleri sahip oldukları ekip ve ekipmanlarla kurulu bulundukları bölgelerdeki yangın, sel vb. kurtarma çalışmalarında aktif olarak yer almışlardır.

Erdemir Grubu, bugünün ve gelecek nesillerin ihtiyacını karşılamak amacıyla sürdürülebilir gelişme ilkesini benimsemiş, herkesin ihtiyaçlarını karşılayacak sosyal gelişme, doğal kaynakların ve yaşamakta olduğumuz çevrenin korunması, teknolojik gelişme ve istihdamın dengeli bir şekilde sağlanmasını temel amaç edinmiştir. Avrupa’nın en prestijli ödüllerinden biri olarak nitelendirilen Avrupa Birliği Çevre Ödülleri’nin Türkiye Programı’nda stratejik vizyon sahibi ve sürdürülebilir kalkınmaya yaptığı katkıyı sürekli geliştiren kuruluşların değerlendirildiği yönetim kategorisinde, 2006 yılında birinciliğe layık görülen Erdemir, bugüne kadar 400 milyon \$ tutarında çevre yatırımı gerçekleştirmiştir.

Türkiye’nin 2012 BM Sürdürülebilir Kalkınma Konferansı’na (Rio+20) Hazırlıklarının Desteklenmesi Projesi kapsamında gerçekleştirilen “Türkiye’de Sürdürülebilir Kalkınma ve Yeşil Ekonomi Alanında En İyi Uygulamaların Seçimi” çalışmasına Erdemir Çevre Yönetim Süreci – Çevre Performans Endeksi ve Sürdürülebilirlik Faaliyetleri ile katılıp ödül almaya hak kazanmıştır.

33. Yönetim Hakimiyetini Elinde Bulunduran Pay Sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, Üst Düzey Yöneticilerin ve Bunların Eş ve İkinci Dereceye Kadar Kan ve Sihri Yakınlarının, Şirket veya Bağlı Ortaklıkları İle Çıkar Çatışmasına Neden Olabilecek Nitelikte İşlem Yapabilmesi ve Rekabet Edebilmesi İçin Genel Kurul Tarafından Önceden Onay Verilmesi Hakkında Bilgi

30 Mart 2012 tarihinde yapılan Erdemir Olağan Genel Kurul Toplantısında TTK’nın 334. ve 335. maddeleri uyarınca bahse konu olan onayın verilmesi hususu Genel Kurul onayına sunulmuş, yapılan oylama neticesinde Yönetim Kurulu Üyelerine, TTK’nın 334. ve 335. maddelerinde bahse konu olan izinlerin verilmesine ittifakla karar verilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

34. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanan yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının % 10'una veya daha fazlasına ulaşan işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırmasına ilişkin hazırlanan rapor hakkında bilgi

31 Aralık 2012 itibariyle konsolide mali tablolardaki aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşan işlem bulunmamaktadır.

Ayrıca şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 14.03.2013 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı: "2012 faaliyet yılında Şirketimizin, hâkim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK'ın bağlı şirketleri ile veya OYAK'ın yönlendirmesiyle OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2012 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir." şeklindedir.

35. Hissedarlara Bilgi

Bulunmamaktadır.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Ek.1: Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi - Fatih Osman TAR	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı/Murahhas Aza - Erdemir Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. Temsilcisi - Nihat KARADAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı/Murahhas Aza Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı - OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı - HEKTAŞ Ticaret T.A.Ş.– Yönetim Kurulu Başkanı - TUKAŞ Gıda San. ve Tic. A.Ş.– Yönetim Kurulu Başkanı
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi - Mehmet SARITAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	- Maliye Bakanlığı Muhasebat Genel Müdürü - İller Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
OMSAN Lojistik A.Ş. Temsilcisi - Dinç KIZILDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza	- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Murahhas Aza - Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.– Yönetim Kurulu Başkanı - ERDEMİR Lojistik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı - ERDEMİR Romania SRL – Yönetim Kurulu Başkanı - OYAK Birleşik Enerji A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı - Ayas Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.– Yönetim Kurulu Başkanı - İskenderun Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu 1. Başkan Yrd. Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

		- Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi - OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı - OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı - OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. Temsilcisi - Ertuğrul AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi - OYAK Birleşik Enerji A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi - Ayas Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.– Yönetim Kurulu Üyesi - İskenderun Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi - OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. – Denetleme Kurulu Üyesi - OYAK Anker Bank GmbH – Gözetim Kurulu Üyesi - ATAER Holding A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Yard.
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. Temsilcisi - Fatma CANLI	Yönetim Kurulu Üyesi	- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi - Erdemir Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili - OYAK Anker Bank GmbH – Gözetim Kurulu Üyesi - OYAK Birleşik Enerji A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi - AYAS Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi - OYAK Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş.-Denetleme Kurulu Üyesi - Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi - İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi - MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.- Denetleme Kurulu Üyesi - Vize Agregatör Asfalt Madencilik San. ve Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı - Marmara Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.- Yönetim Kurulu Üyesi - Aslan Sağlık, Eğitim ve Kültür Vakfı- Yönetim Kurulu Başkanı
Ali Aydın PANDIR	Yönetim Kurulu Üyesi- Bağımsız Üye	TOFAŞ Yönetim Kurulu Üyesi
Nazmi DEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi- Bağımsız Üye	- Bilkent Üniversitesi Bankacılık ve Finans Bölüm Başkanı ve Öğretim Üyesi -Bilkent Üniversitesi İktisat Bölümü

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

		Öğretim Üyesi
Atilla Tamer ALPTEKİN	Yönetim Kurulu Üyesi- Bağımsız Üye	- Saray Halı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Saray Tarım Hayvancılık A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Akmetal Madencilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Gümüştaş Madencilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

Üst Yönetim	Erdemir Grubundaki Görevi	Erdemir Dışındaki Şirketlerde Yürüttükleri Görevler
ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi - Fatih Osman TAR	Genel Müdür (V.)	- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı / Murahhas Aza - Erdemir Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
Esat GÜNDAY	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	- Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Üyesi
Kaan BÖKE	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları ve İdari İşler)	
Bülent BEYDÜZ	ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü	
Sami Nezh TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	- World Steel Association Ekonomi Komitesi Üyesi
Ahmet Samim ŞAYLAN	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü	- Demir Çelik Üreticileri Derneği – Yönetim Kurulu Üyesi - Demir Çelik Üreticileri Derneği – Yüksek İstişare Kurulu Üyesi - MESS Eğitim Vakfı – Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Ayhan KALMUKOĞLU (vekâleten)	ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü	- Çelik İhracatçıları Birliği – Yönetim Kurulu Üyesi - Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu - Amerikan İş Konseyi Üyesi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Mehmet Mücteba BEKCAN	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik Hizmetler ve Yatırımlar)	- ERDEMİR Vakfı – Yönetim Kurulu Başkanı
Öner SONGÜL	ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	
Oğuz Nuri ÖZGEN	ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü	- Erdemir Çelik Servis Merkezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı - Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası – Yönetim Kurulu Üyesi - Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası – Ankara Bölge Temsilciler Kurulu Başkanı - Demir Çelik Üreticileri Derneği – Yüksek İstişare Kurulu Üyesi
Mesut Uğur YILMAZ	ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü	- Demir Çelik Üreticileri Derneği – Yönetim Kurulu Üyesi - Demir Çelik Üreticileri Derneği – Yüksek İstişare Kurulu Üyesi

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Ek.2: KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU****1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Türk sanayisindeki öncü ve lider konumu ile Türkiye'nin en geniş tabana sahip halka açık şirketlerinden biri olarak paydaşlarına karşı taşıdığı sorumlulukların bilincindedir. Şeffaflık, sorumlu yönetim anlayışı, etik ve yasal düzenlemelerle barışık olma özellikleri kurumsal yönetimin ayrılmaz parçaları olmuş, ERDEMİR, mevzuattan kaynaklanan tüm sorumluluklarını doğru ve zamanında yerine getirmiştir.

Şirketimiz Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve Kurul tarafından yayımlanan, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne bağlılığının ve uyum düzeyinin artırılması konusunda koordinasyonu sağlamak amacıyla SPK Seri IV No: 41 sayılı tebliği ile öngörülen "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı"na ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip personel görevlendirmiştir.

Şirketimiz tarafından, 2011 yılında revize edilerek yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden aşağıda detaylarıyla anlatılan konulara 2012 yılında uyum için gerekli özen gösterilmiştir. Ayrıca, SPK tarafından 30 Aralık 2011 tarihinde 28158 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Seri: IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" kapsamında Şirketimizde uyumlaştırma çalışmaları için hazırlıklara aynı tarih itibarıyla başlanmıştır. Söz konusu Tebliğ'e göre gerçekleştirilmesi gereken ana sözleşme değişiklikleri ve bağımsız üye seçimini de içeren yönetim kurulu yapılanmalarının karara bağlanmasını teminen, 29 Haziran 2012 tarihinde şirketin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Ayrıca denetimden sorumlu komitenin yanı sıra kurumsal yönetim komitesi ve riskin erken saptanması komiteleri kurulmuştur. Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan politikalar ve komitelerin çalışma yönergeleri internet sitemizde yer almaktadır.

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır. Ancak, uygulamada yaşanabilecek Şirket faaliyetlerinin gecikmesine yol açan zorluklar, uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası alandaki tartışmaların, piyasa ve Şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle zorunlu olmayan bazı ilkelere tam uyum henüz sağlanamamıştır. Sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan ilkeler üzerinde yeni çıkarılmakta olan SPK mevzuatları da dahil olmak üzere gelişmeler takip edilerek, idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarının tamamlanmasıyla, tam uyumun en kısa sürede sağlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir. Aşağıdaki kısımlarda, gerçekleştirilen kurumsal yönetim ilkeleri ve henüz uyum sağlanamayan ilkeler açıklanmıştır.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ****2. Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi**

Ortaklarımızla, kurumsal yatırımcılarla ve analistlerle ilişkiler Şirket değerini destekleyecek şekilde sistematik olarak yürütülmektedir. Bu amaçla yurt içi ve yurt dışı yatırımcı toplantıları düzenlenmekte, özel durumlar kamuya anında açıklanmakta, İMKB ve SPK gibi düzenleyici otoritelere karşı sorumluluklar yerine getirilmekte, ortaklarımızın, analistlerin ve portföy yöneticilerinin sorularına en kısa zamanda cevap verilmektedir.

Yıl içerisinde telefon ve posta yoluyla ortaklarımızdan gelen hisse senetlerinin güncellenmesi, kaydi sisteme geçişi, genel kurul ve kar dağıtımı gibi konulardaki bilgi talepleri cevaplanmakta, talep edilen bilginin özelliğine göre gerektiğinde şirket bağımsız denetçileriyle de konu paylaşılmakta ve gerekli yanıtlar verilmektedir.

Şirketimizin mali tablo ve dipnot açıklamaları ile özel durum açıklamaları Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla İMKB'deki yatırımcılara ve kamuya açıklanmakla birlikte mali tablolar, dipnotlar ve özel durum açıklamaları aynı zamanda şirket internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

Pay sahipleriyle ilişkiler Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü tarafından yürütülmekte olup iletişim bilgileri faaliyet raporunda ve şirket web sayfasında belirtilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü

<u>Ad-Soyad</u>	<u>Ünvan</u>	<u>Telefon</u>	<u>E-posta</u>
<u>Avni Sönmez</u> <u>yıldız</u>	<u>Müdür V.</u>	<u>0-216- 578 80 61</u>	<u>asonmezyildiz@erdemir.co</u> <u>m.tr</u>
<u>İdil Önay</u>	<u>Şef</u>	<u>0-216-578 81 49</u>	<u>ionay@erdemir.com.tr</u>
<u>Beren Erdem</u>	<u>Uzman</u>	<u>0-216-578 80 97</u>	<u>berdem@erdemir.com.tr</u>

2012 yılı içerisinde yatırımcılara Şirket faaliyetleri hakkında detaylı bilgi aktarmak amacıyla yapılan çalışmalar aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

Yurtiçinde ve yurtdışında katılınan yatırımcı toplantı sayısı	35
Görüşülen yatırımcı ve analist sayısı	403
Finansallarla ilgili telekonferans sayısı	4
Düzenlenen analist toplantısı sayısı	3

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Şirketimizin Bilgilendirme politikası uyarınca tüm pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar ve analistler arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında eşit davranılarak, açıklamalarımızın aynı içerikle herkese aynı zamanda ulaştırılması esastır. Tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleşmektedir. Bilgi paylaşımı çerçevesinde, pay sahipleri ve piyasa oyuncularını ilgilendirecek her türlü bilgi, özel durum açıklamalarıyla duyurulmakta ve geçmişe dönük özel durum açıklamaları internet sitemizde yer almaktadır.

Pay sahiplerinden gelen çok sayıda yazılı ve sözlü bilgi talebi Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'nün gözetiminde ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde, geciktirilmeksizin zamanında cevaplandırılmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacına yönelik olarak, Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan ve pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak internet sitemizde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. İnternet sitemizdeki bilgiler yerli ve yabancı pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde Türkçe ve İngilizce olarak sunulmaktadır.

Şirket Faaliyetleri Genel Kurul tarafından atanan Bağımsız Dış Denetçi ve Denetçiler tarafından düzenli ve periyodik bir şekilde denetlenmektedir. 2012 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından gerçekleştirilmiştir.

Ana Sözleşmemizde hissedarların özel denetçi atanması talebi henüz bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Şirketimize herhangi bir özel denetçi tayini talebi gelmemiştir.

4. Genel Kurul Toplantıları

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Genel Kurul Toplantısı en az yılda bir kere Şirketimizin hesap devresinin sonundan itibaren yapılır. Yönetim Kurulu Genel Kurul tarihini belirlediğinde SPK ve İMKB'ye açıklamada bulunulur. Tüm ortaklarımız Genel Kurul'a katılmaya Şirketimiz web sayfası ve basın aracılığıyla davet edilir ve gündem konusunda bilgilendirilir.

Şirketimiz 2011 yılı faaliyetlerine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 30.03.2012 tarihinde yapılmış ve Genel Kurul'da payların % 50,28'i temsil edilmiştir. 2011 yılına ilişkin bilanço, kar-zarar hesabı, Yönetim Kurulu ile Denetçi Raporları 15.03.2012 tarihinden itibaren Şirket merkezinde ve bölge müdürlüklerinde ortaklarımızın incelemesine açık tutulmuş ve arzu edenlere birer örneği verilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda gündem dışı söz almak isteyen ortaklarımız yaptıkları konuşmalarda şirketin performansı ve stratejileri ile ilgili sorular sormuş, bu sorular Divan Başkanı ve yönlendirmesiyle ilgili yöneticiler tarafından cevaplandırılmıştır. Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve Katılanlar Cetveli Şirketimiz internet sayfasında yayınlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2011 tarihinde yayımlanan Seri:IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'ne göre gerçekleştirilmesi gereken ana sözleşme değişiklikleri ve bağımsız üye seçimini de içeren yönetim kurulu yapılanmalarının karara bağlanmasını teminen, 29 Haziran 2012 tarihinde şirketin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir. Şirketimizin Bağış ve Yardım Politikası çerçevesinde 2010 yılında gerçekleştirilen 420.310 TL ve 2011 yılında gerçekleştirilen 366.519 TL tutarında bağış ve yardımlar konusunda ortaklar bilgilendirilmiştir.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin her pay için bir oyu bulunmaktadır. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini, diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy vermeye ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

Şirketimizin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca 2012 faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul'a elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir.

Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Sermaye A ve B grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr tutarında sermayeyi karşılayan 1 adet nama yazılı hisse A Grubu, 3.089.999.999,99 TL sermayeyi karşılayan 308.999.999.999 adet pay ise B grubudur.

Şirket Anasözleşmesinde, Yönetim Kurulu toplantı ve karar yeter sayısı ve A Grubu paylara ait hakları etkileyecek değişiklikler ile yatırıma ve istihdama ilişkin olarak ve Hisse Satış Sözleşmesinde yer alan yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerle ilişkin A Grubu paylara tanınan hakları doğrudan veya dolaylı yoldan etkileyecek her türlü Anasözleşme değişikliği yapılmasına,

- Şirketin ve/veya bağlı ortaklıklarının sahip olduğu entegre çelik üretim tesisleri ve maden tesislerinden herhangi birinin kapatılmasına, satılmasına, herhangi bir takyidat ile sınırlandırılmasına veya kapasitesinin azaltılmasına,

- Şirketin ve/veya entegre çelik üretim tesisine veya maden tesisine sahip bağlı ortaklıklarının kapatılması, satılması, bölünmesi veya başka bir şirket ile birleşmesine veya tasfiyesine,

ilişkin kararları ancak A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibinin olumlu oyu ile alabilir. Aksi hal, alınan kararları geçersiz kılar.

Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Azınlık hissedarları Yönetim Kurulunda temsil edilmemektedir.

6. Kar Payı Hakkı

Şirket karına katılım konusunda Ana Sözleşme'de bir imtiyaz bulunmamaktadır. Her hisse eşit kar payı hakkına sahiptir.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kar Dağıtım Politikası, faaliyet raporunda yer almakta, Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmakta, ayrıca kar dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin bilgiler ile birlikte Şirketimizin internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.

Şirketimizin karını ne şekilde dağıtacağı esas sözleşmemizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uygun bir şekilde kaleme alınmış olan "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 37nci maddesinde düzenlenmektedir.

Yürürlükteki mevzuata ve esas sözleşmemizin yukarıda anılan maddesinde açıklanan usule göre hesaplanan Net Dağıtılabilir Dönem Karı'ndan ortaklarımıza nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılacak oranın tespit edilmesinde Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun asgari dağıtım zorunluluğunu göz ardı etmeden, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak, finansal kaldıraç oranlarının izin verdiği ölçüde maksimum kar payı dağıtımını hedeflemekte, yatırım harcamalarının getirdiği mali yük ile ortakların Kurumsal Yönetim beklentisi dengelenmeye çalışılmaktadır.

Yukarıda ifade edildiği üzere karın hesaplanmasında ve dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine riayet edilmekte, kar dağıtımı yasal süreler içinde yapılmakta ve kar dağıtımına ilişkin tüm hususlar Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmaktadır.

7. Payların Devri

Şirketimiz ana sözleşmesinde paylarının devriyle ilgili herhangi bir kısıtlama bulunmayıp, Türk Ticaret Kanunu hükümleri geçerlidir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**8. Bilgilendirme Politikası**

Şirketimizin "Bilgilendirme Politikası", Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu kararları ve diğer ilgili mevzuat kapsamında yer alan hususlar gözetilerek yürütülmekte olup, bu çerçevede açıklanması istenilen hususlar zamanında, tam ve doğru olarak kamuoyuna duyurulmaktadır.

Bu amaç çerçevesinde, ticari sır kapsamı dışındaki gerekli bilgi ve açıklamaların, pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar ve müşteriler olmak üzere tüm menfaat sahiplerine zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, kolay ve en düşük maliyetle ulaşılabilir şekilde, eşit koşullarda iletilmesinin sağlanması esastır.

Şirketimizin bilgilendirme politikasının oluşturulmasında ve politikada yapılacak değişikliklerde Yönetim Kurulu yetkilidir. Bilgilendirme politikası ve politikada yapılacak değişiklikler, Yönetim Kurulu'nun onayını takiben Şirketin internet sitesinde yayınlanır ve yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında da ortakların bilgisine sunulur. Bilgilendirme politikasını yürütmekten Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü sorumludur.

Halka açık bir şirket olmanın sorumluluğuyla Şirketimiz Özel Durumlar Tebliği kapsamına giren tüm gelişmeleri yatırımcılarımıza ve kamuya ivedilikle duyurmakta, ortaya çıkan değişiklik ve gelişmeler sürekli olarak güncellenmekte ve kamuya paylaşılmaktadır. Şirketimiz tarafından 2012 yılında 48 özel durum açıklaması yapılmıştır.

Şirketimizin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilir konumdaki tüm çalışanları Şirketimizin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarında alım satım yapmaları halinde, bu işlemleri kamuya açıklarlar.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Ayrıca yatırımcıların her türlü soru ve isteklerini iletebileceği bir elektronik posta adresi tahsis edilmiş durumdadır. Şirketimize pay sahipleri tarafından yöneltilen sorulara Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü tarafından, Şirketimiz bilgilendirme politikası çerçevesinde doğru, eksiksiz ve eşitlik ilkesi gözetilerek cevap verilmektedir.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Kamuyu aydınlatma amacıyla Şirket internet sitesi (www.erdemir.com.tr) Türkçe ve İngilizce olarak etkin şekilde kullanılmakta olup internet sitesinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümü altında;

- Yönetimin yıllık değerlendirme mesajı
- Kurumsal Yönetim
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
- Yönetim Kurulu,
- Yönetim
- Ortaklık Yapısı
- Ticaret Sicil Bilgileri
- Ana Sözleşme
- Genel Kurul Tutanakları
- İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler
- Genel Kurul Hazırlan Cetvelleri
- Sorumluluk Beyanı
- İş Etiği Kuralları
- Kredi Derecelendirme
- Yıllık Faaliyet Raporları
- Ara Dönem Faaliyet Raporu
- Finansal Tablolar
- Yatırımcı Özeti
- Analist Toplantıları Sunumları
- Finansal ve Operasyonel Göstergeler
- İMKB Duyuruları
- Temettü ve Sermaye Artırımları
- Analist Bilgileri
- Politikalar ve Komite Yönergeleri
- Formlar
- Sıkça Sorulan Sorular
- İletişim bilgileri yer almaktadır.

10. Faaliyet Raporu

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. faaliyet raporu, kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, Kurumsal Yönetim İlkelerine ve mevzuatta belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanmaktadır.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ****11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirket çalışanları, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, sivil toplum kuruluşları, devlet, potansiyel yatırımcılar gibi menfaat sahiplerine, SPK mevzuatı gereğince kamuya açıklanan mali tablo ve raporlarda yer alan bilgilere ek olarak kendilerini ilgilendiren konularda bilgi talep etmeleri halinde yazılı veya sözlü bilgi verilmektedir.

Şirket çalışanları her ay yayınlanan haber bülteni ve intranet üzerinde yapılan şirket uygulamalarını içeren duyurular aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

Yeni kalite ve ebat geliştirilmesi, satış koşullarında yapılan değişiklikler Müşteri Bilgilendirme Notları ile tüm müşterilerimize eş zamanlı olarak duyurulmakta, yapılan müşteri ziyaretleri ile müşterilerimizin talep ve beklentileri alınmakta, piyasada değişen talebe göre yeni kalite geliştirme faaliyetleri yürütülmektedir. Müşteri şikayetleri yerinde incelenmekte ve gerekli düzeltici faaliyetler yerine getirilmektedir.

Tüm yurtiçi mal ve hizmet alımlarında ihale yöntemi uygulanmakta ve faks/mail ile duyurulmakta, şartnameler şirketimiz web sayfasında yayınlanmaktadır. Bölgemizdeki imalatçı tedarikçilerimizi de geliştirmeye yönelik işbirliği çalışmaları sürdürülmektedir.

Şirketimiz katıldığı fuarlarda da potansiyel müşteri ve tedarikçileri ile fikir paylaşımında bulunmaktadır.

Erdemir Öneri Sistemi (ERÖS) ve Performans Yönetim Sistemi ile çalışanlarımızın görüş ve önerileri alınmakta gerekli iyileştirme ve geliştirmeler uygulanmaktadır.

Menfaat sahiplerinin, şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Etik Komitesi'ne ve/veya Etik Danışmanı'na iletebilmesi için gerekli mekanizma şirket tarafından oluşturulmuş olup, şirket internet sitesinde yer alan İş Etiği Kuralları içerisinde iletişim adresleri belirtilmiştir.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir düzenleme bulunmamakla birlikte, iştiraklerimiz, çalışanlarımız ve diğer menfaat sahipleri, düzenli toplantılar yapılmak suretiyle bilgilendirilmektedir.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Rekabetçi piyasa koşullarının hakim olduğu bir sektörde faaliyet yürüten Erdemir Grubu'nun insan kaynakları politika ve uygulamaları bilgi üreten, sorunlara çözüm bulan, sorumluluk alarak öncülük yapan, gelişime açık, ekip çalışmasına yatkın, nitelikli insan gücü oluşturmak, geliştirmek ve elde tutmak üzerine kuruludur.

Bu ana hedef doğrultusunda, Grup strateji ve hedeflerine uygun çalışanların işe alınmasına, mevcut çalışanların yetkinlik ve deneyimlerinin artırılmasına yönelik eğitim olanaklarının sunulmasına özen gösterilmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Erdemir Grubu uygulamakta olduğu Performans Yönetim Sistemi aracılığıyla, beyaz ve mavi yakalı çalışanlarının Şirket hedefleri doğrultusunda yarattığı katma değeri, eğitim ve gelişim ihtiyaçlarını etkin bir biçimde belirlemekte, atama ve görevlendirme süreçlerini de iş verimliliğini maksimize edecek şekilde nesnel kriterler ışığında yürütmektedir.

Şirketimizde sendikalı çalışanlarımız ile ilişkiler sendika temsilcileri aracılığı ile yürütülmektedir. Beyaz yakalı personel ile ilişkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci bulunmamaktadır. Ancak çalışanlarımız ile ilişkileri yürütmek üzere İnsan Kaynakları, Eğitim, İdari İşler, İş Sağlığı ve Güvenliği gibi gerekli birimler oluşturulmuştur. Çalışanlardan 2012 ve önceki yıllarda ayrımcılık konusunda gelen bir şikayet bulunmamaktadır.

Ayrıca, şirketimiz içindeki çalışma düzeni, ast-üst ilişkileri, sorumluluk, şirket yararını gözetme, müşteri ve iş sahipleriyle ilişkiler, devam mecburiyeti, devir ve teslim, sır saklama, ticari faaliyet ve şirket dışında çalışma yasağı, akrabalık ilişkisi, şirketle ilgili yayın ve demeç, iş güvencesi, dilek ve şikayetler gibi konularla ilgili kurallar Personel Yönetmeliği'nde düzenlenmiştir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin temel davranış ilkeleri, iş etiği kurallarıyla belirlenmiştir. Şirketimiz internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanan iş etiği kuralları, yasal, toplumsal ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişimlerin yanı sıra şirketimizin ortak değerlerini de içermektedir.

Şirketimiz kendini çevreleyen sosyal çevreye karşı sorumluluklarını da yerine getirmektedir. Erdemir Grubu şirketleri, ürün ve hizmetleri ile kurulu bulundukları bölge ve ülke ekonomisi için değer yaratırken iş süreçlerinin bir parçası olarak değerlendirdikleri toplumsal gelişime yönelik katkı faaliyetlerini de geniş bir yelpazede sürdürmektedir.

Çözümüne hizmet edebileceği toplumsal konulara aktif ve gönüllü olarak katkı sunmayı ilke edinen Grup, kamu kuruluşları ve sivil toplum örgütleriyle işbirliği içinde yürüttüğü sosyal sorumluluk faaliyetlerini 2012 yılında da sürdürmüştür. Bu faaliyetler arasında; eğitim ve sağlık kuruluşlarının donanım ve fiziki eksikliklerinin iyileştirilmesi, hayır işleri, kültür, sanat ve spor etkinliklerinin ve üniversitelerin bilimsel çalışmalarının desteklenmesi, üniversite ve meslek lisesi öğrencilerine staj imkanı sunulması çalışmaları ağırlıklı bir yer tutmaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından TTK hükümleri dairesinde hissedarlar arasından seçilecek en az 5 en çok 9 üyeden oluşur. Yönetim Kurulu üyeleri bir yıl için seçilirler. 29.06.2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da 3'ü bağımsız üye olmak üzere toplam 9 üye seçilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanımız, Başkan Vekilimiz ve bir Yönetim Kurulu üyemiz, Murahhas Aza olarak yetkilendirilmiştir. 02 Temmuz 2012 tarihinden geçerli olmak üzere Erdemir Yönetim Kurulu Başkanı Fatih Osman Tar aynı zaman da Erdemir Genel Müdür Vekili olarak görev yapmaktadır. Ayrıca Şirketimizde icra kurulu bulunmamakla birlikte Fatih Osman Tar, Dinç Kızıldemir ve Nihat Karadağ murahhas aza olarak görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu toplanma şekli, toplantı ve karar yeter sayısı, oy verilmesi, TTK hükümlerine tabidir. Ayrıca Şirketimiz, gerek hissedarlar arasından gerekse dışarıdan Genel Kurul tarafından 1 yıl için

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

seçilecek en az 1 en çok 3 denetçi tarafından denetlenir. 30.03.2012 tarihli Genel Kurul'da 2 denetçi seçilmiştir.

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
ATAER Holding A.Ş. (Temsilcisi: Fatih Osman TAR)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	11.09.2012
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	12.09.2012
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: Mehmet SARITAŞ)	Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	04.01.2013
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)	Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	11.09.2012
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	12.09.2012
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI)	Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	13.09.2012
Nazmi DEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (1 yıl)	29.06.2012
Atilla Tamer ALPTEKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (1 yıl)	29.06.2012
Ali Aydın PANDIR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısına kadar)	20.09.2012

2012 yılında şirketimize yapılan toplam 3 adet başvuru değerlendirilmiş, Aday Gösterme Komitesi'nin görevini üstlenmiş olan Denetimden Sorumlu Komite tarafından Ali Husrev Bozer, Atilla Tamer Alptekin ve Nazmi Demir'in bağımsız yönetim kurulu üye adaylığına ilişkin 20.04.2012 ve 15.05.2012 tarihli hazırlanan komite raporları 24.04.2012 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Şirketimizin kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında 1. Grupta yer alması nedeniyle bağımsız yönetim kurulu üye adaylarına ilişkin gerekli süreç çerçevesinde SPK'ya başvuru yapılmış ve aksi görüş alınmamıştır. 05.07.2012 tarihi itibarıyla Ali Husrev Bozer'in istifası sebebiyle boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğine 16.07.2012 tarihli rapor ve Yönetim Kurulu kararı ile Ali Aydın Pandir atanmıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu ekinde yer verilmiştir.

Ayrıca Şirket genel müdürüne ve yönetim kurulu üyelerine ilişkin özgeçmişler Şirket internet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.2 kapsamında yer almaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu yılda en az altı kez veya Şirket işleri gerektirdiğinde Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu kararı ile başka bir yerde toplanır. Konu hakkında müzakere talep edilmediği

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

takdirde, kararlar toplantı yapılmadan üyelerin yazılı onayı ile alınabilir. Yönetim Kurulu her yıl ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu toplanma şekli, toplantı ve karar yeter sayısı, oy verilmesi, Yönetim Kurulunun görev, hak ve yetkileri, TTK ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Yönetim Kurulu, üye sayısının 5 olduğu durumda, 3 kişi ile; 7 olduğu durumda 4 kişi ile; 9 olduğu durumda 5 kişi ile toplanır. Diğer hallerde toplantı yeter sayısı üye tam sayısının yarısının bir fazlasıdır. Yönetim Kurulu kararları, karar defterine geçirilir. Başkan ve üyeler tarafından imzalanır. Ana Sözleşmenin 22.maddesi ile A Grubuna tanınan hak ve yetkiler saklı kalmak üzere; Yönetim Kurulu Şirketi temsil ve idare yetkisinin hepsini veya bazılarını bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışında kalan Yönetim Kurulu üyelerinden bir veya birkaç murahhas üyeye bırakabilir.

Yönetim Kurulu, üç ayda bir yatırım projelerinin gelişimini gösteren ve Genel Müdürlük tarafından düzenlenmiş bulunan ayrıntılı raporu görüşmek ve bu konuda A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibinin temsilcisi Yönetim Kurulu üyesi tarafından yapılan önerileri karara bağlamak zorundadır. Yatırım projelerinin gelişimi Yönetim Kurulunun yıllık raporuna ayrıntılı bir şekilde yansıtılır. Ayrıca, Anasözleşmenin 22. ve 41. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibinin temsilcisi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu olmaksızın Yönetim Kurulunda karar alınamaz.

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu başkanı tarafından oluşturulmakta olup, gündem maddelerine ilişkin yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerden gelen talepler dikkate alınmaktadır. Yönetim kurulu 2012 yılı içerisinde toplam 8 toplantı gerçekleştirmiş ve bu toplantılara ilişkin olarak katılım oranı %99 olmuştur. Şirket ihtiyacı ve üyelerden gelen talepler dikkate alınarak bir sonraki yönetim kurulu toplantısı tarihi belirlenmektedir. Toplantılara ilişkin çağrı faks ve e-mail yolu ile yapılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan sekreteryaya Yönetim Kurulu üyelerini toplantı gündemi ve gündeme ilişkin dokümanları kendilerine ulaştırmak yolu ile bilgilendirmektedir. Yönetim Kurulu başkanının ve üyelerinin ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı dahil olmak üzere tüm üyeler eşit oy hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu toplantılarında açıklanan farklı görüş ve karşı oylar karar tutanağına geçirilmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu yapısı dikkate alınarak 29 Haziran 2012 tarih ve 9148 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; Tebliğ ile Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumluluğu da Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bırakılmıştır. Komitelerin toplanma sıklığı, faaliyetleri ve bu faaliyetleri yerine getirirken takip ettikleri prosedürler internet sitemizde yer alan yönetmeliklerde belirtilmektedir. Komiteler tarafından bağımsız olarak yapılan çalışmalar sonucunda alınan kararlar Yönetim Kurulu'na öneri olarak sunulmakta, nihai karar Yönetim Kurulu tarafından alınmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği çerçevesinde yönetim kurulu yapılanmasını sağlamıştır. Bu kapsamda, Denetimden Sorumlu Komitenin tamamen bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşması ve diğer komitelerin de başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşması gereklilikleri nedeniyle bir üye birden fazla komitede görev almaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite

Ad-Soyad	Görevi	Şirket İle İlişkisi	Niteliği
Atilla Tamer Alptekin	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Ali Aydın Pandır	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ad-Soyad	Görevi	Şirket İle İlişkisi	Niteliği
Ali Aydın Pandır	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Nazmi Demir	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Avni Sönmez Yıldız	Üye	Müdür	Bağımlı / İcrada Görevli Değil

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad-Soyad	Görevi	Şirket İle İlişkisi	Niteliği
Nazmi Demir	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Atilla Tamer Alptekin	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Avni Sönmez Yıldız	Üye	Müdür	Bağımlı / İcrada Görevli Değil

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş olup çalışma yönergesi Şirket İnternet sitesinde yer almaktadır. Erdemir Grubu'nun maruz kaldığı risklerin

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

Grup'un maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yapılan türev işlemlerin dahil edilmesiyle oluşan konsolide net yabancı para pozisyonu üzerinden parametrik yöntemle Riske Maruz Değer (VaR) hesaplaması yapılmaktadır. Bu yöntemle; yaşanacak kur değişimlerinin mevcut yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi tespit edilmektedir. Grup bilanço aktifinde yatırım amaçlı faize dayalı hazine ürünleri ve hisse portföy yatırımları yer almadığından faiz ve hisse değerine yönelik Riske Maruz Değer hesaplaması yapılmamaktadır. Yapılan Riske Maruz Değer hesaplamaları stres testi ve senaryo analizleri ile desteklenmektedir. Yaşanabilecek olağanüstü piyasa koşullarında maruz kalınacak kayıp tutarlarının test edilmesi Grup'un finansal stratejilerinin belirlenmesinde yardımcı olmaktadır.

Alacak risklerimizin tamamına yakını Doğrudan Borçlandırma Sistemi ve Kredili Doğrudan Tahsilat Sistemi ile teminat altına alınmıştır. Müşterilerimizin risk pozisyonları günlük olarak izlenmekte ve limit aşımalarında teminat tamamlama çağrısı yapılmaktadır.

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. Şirketin ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman önerilerinde bulunulmakta, gelen tekliflerin analizi yapılarak teklifin uygunluğu test edilmektedir.

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

Yatırımların finansal değerlendirme ve teknik değerlendirme raporu, Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi'ne sunulur. Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi, yatırım tutarı ve yatırım süresi, üretim ve satış miktarları, projenin beklenen net nakit akımları, net bugünkü değer, iç karlılık oranı ve geri ödeme süresi göstergeleri esas alınarak finansal değerlendirme sonuçlarını değerlendirir ve sonuçlarını Mali İşler Koordinatörlüğüne bildirir. Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi tarafından uygun bulunmayan yatırım önerileri Yönetim Kurulu'na sunulmaz.

Şirketimizin iç kontrol sistemlerinin yeterliliği ve işleyişi Yönetim Kurulu Başkanlığı'na bağlı İş Süreçleri Analiz ve Denetim Direktörlüğü tarafından yürütülmektedir.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimiz 1999 yılından itibaren Erdemir Stratejik Yönetim Modeli anlayışıyla yönetilmektedir. 2005 yılında Erdemir Grubu Stratejileri ve İş Planı yönetim kurulu tarafından belirlenip, onaylandıktan sonra diğer yıllar için şirket iş planının Genel Müdürlük Makamı tarafından onaylanması kararı alınmış olup, onaylı stratejiler doğrultusunda oluşturulan iş planları her yıl bir yıl ötelemeli olarak hazırlanmaktadır. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan stratejilerle

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ilişkilendirilerek belirlenen stratejik hedefler ve operasyonel hedefleri içeren iş planındaki hedefler, hedef yayılım sistematığı kullanılarak tüm birimler tarafından sahiplenilerek bireysel hedeflere kadar yayılır. Ayrıca iş planlarımız üç ayda bir durum değerlendirme raporları hazırlanarak gözden geçirilmektedir. Yılsonunda hazırlanan yılsonu değerlendirme raporunda ise hedef gerçekleşme durumları ve açıklamaları yönetime sunulur.

20. Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esasları şirketimiz internet sitesinde yer alan Ücret Politikası'nda yer almaktadır. Buna göre, Yönetim Kurulu üyelerine şirket esas sözleşmesine göre Genel Kurul tarafından kararlaştırılan ücret ödenmektedir ve internet sitemizde yayınlanan genel kurul tutanakları vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Üst düzey yöneticilerin ücretleri ise Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmektedir. Finansal tablo dipnotlarımızda üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler kamuya açıklanmaktadır.

29 Haziran 2012 tarihinde yapılan Olağüstü Genel Kurul Toplantısı çerçevesinde B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesine, A Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesine ödenecek ücretin aylık net 2.000TL (ilgili ay başında, peşin) ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretin ise aylık net 4.000TL (ilgili ay başında, peşin) olmasına karar verilmiştir.

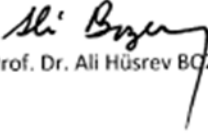
Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve üst düzey yöneticiye borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ek.3: BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'in ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini ve Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Esas Sözleşmesini okuyup, anladığımı ve 4.3.7 no'lu ilkede sayılan işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı, kabul, taahhüt ve beyan ederim. 25 Ocak 2012


Prof. Dr. Ali Hüsrev BOZER

EK:1 Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ

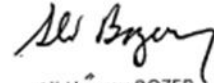
EK:2 Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları A.Ş. Esas Sözleşmesi

EK:3 30.12.2011 Tarihinde Yayımlanan Seri:IV No:56 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğin Ekinde Yer Alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.7 No'lu Madde İçeriği

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK EK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'in ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı ve "Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nde ve Ereğli grup şirketlerinde son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı, ayrıca söz konusu şirketlerde son 5 yıl içerisinde icracı yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı" şeklindeki ek beyanımı kabul, taahhüt ve beyan ederim. 15/05/2012


Ali Hüsrev BOZER

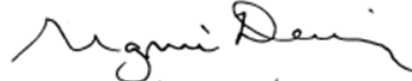
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'in ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini ve Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Esas Sözleşmesini okuyup, anladığımı ve 4.3.7 no'lu ilkede sayılan işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı, kabul, taahhüt ve beyan ederim. 25 Ocak 2012

AD SOYAD

Nazmi Demir

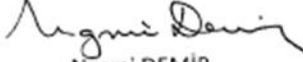


26/ocak/2012

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK EK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'in ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı ve "Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nde ve Ereğli grup şirketlerinde son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı, ayrıca söz konusu şirketlerde son 5 yıl içerisinde icracı yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı" şeklindeki ek beyanımı kabul, taahhüt ve beyan ederim. 14/05/2012


Nazmi DEMİR

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'in ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini ve Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Esas Sözleşmesini okuyup, anladığımı ve 4.3.7 no'lu ilke de sayılan işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı, kabul, taahhüt ve beyan ederim. 25 Ocak 2012

AD SOYAD

Azila Tamer Alptekin
Azila Tamer Alptekin

EK:1 Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ

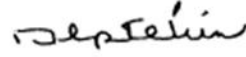
EK:2 Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları A.Ş. Esas Sözleşmesi

EK:3 30.12.2011 Tarihinde Yayımlanan Seri:IV No:56 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğin Ekinde Yer Alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.7 No'lu Madde İçeriği

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK EK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'in ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı ve "Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nde ve Ereğli grup şirketlerinde son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı, ayrıca söz konusu şirketlerde son 5 yıl içerisinde icracı yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı" şeklindeki ek beyanımı kabul, taahhüt ve beyan ederim. 14/05/2012



Atilla Tamer ALPTEKİN

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (KYİ Tebliğ) ve eki, ayrıca KYİ Tebliğinde değişiklik yapılmasına ilişkin yayınlanan Seri: IV, No: 57, Seri: IV, No:60 sayılı Tebliğler'inde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, ilke ve sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim. 15/07/2012

AD SOYAD

İMZA

Ali Aydın Pandır


EK:1 Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ, SPK Seri: IV, No: 57 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ve SPK Seri: IV, No: 60 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ

EK:2 SPK Seri: IV No:56, SPK Seri: IV No: 57 ve SPK Seri: IV No:60 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğler çerçevesinde hazırlanan kriterler

- " Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'de (ve Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin grup şirketlerinde) son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyesi olmaması, ayrıca söz konusu şirketlerde son 5 yıl içerisinde icracı yönetim kurulu üyesi olmaması, ilaveten
- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olması,
 - b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olması,
 - c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması,
 - d) Yönetim kurulu görevi dolayısıyla hissedar ise sermayede sahip olduğu payın oranının %1'den fazla olmaması ve bu payların imtiyazlı olmaması,
 - e) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması,

f) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla üniversite öğretim üyeleri hariç, kamu kurum ve kuruluşlarında üye olarak seçildikten sonra tam zamanlı çalışmıyor olması,

g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması,

h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması,

i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması."

