



EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemine ait
yıllık faaliyet raporu

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 10 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Ethem Kytucular, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Şubat 2015
İstanbul, Türkiye

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

A – GENEL BİLGİLER**1. Raporun Dönemi**

1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014

2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

- Ticaret Unvanı: EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.
- Ticaret Sicil Numarası: 863637
- Merkez İletişim bilgileri: Merdivenköy Yolu Cad. No: 2 34750 Küçükbakkalköy Ataşehir/İSTANBUL
- İnternet sitesi adresi: www.erdemir.com.tr

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 7.000.000 bin TL
Ödenmiş Sermaye : 3.500.000 bin TL

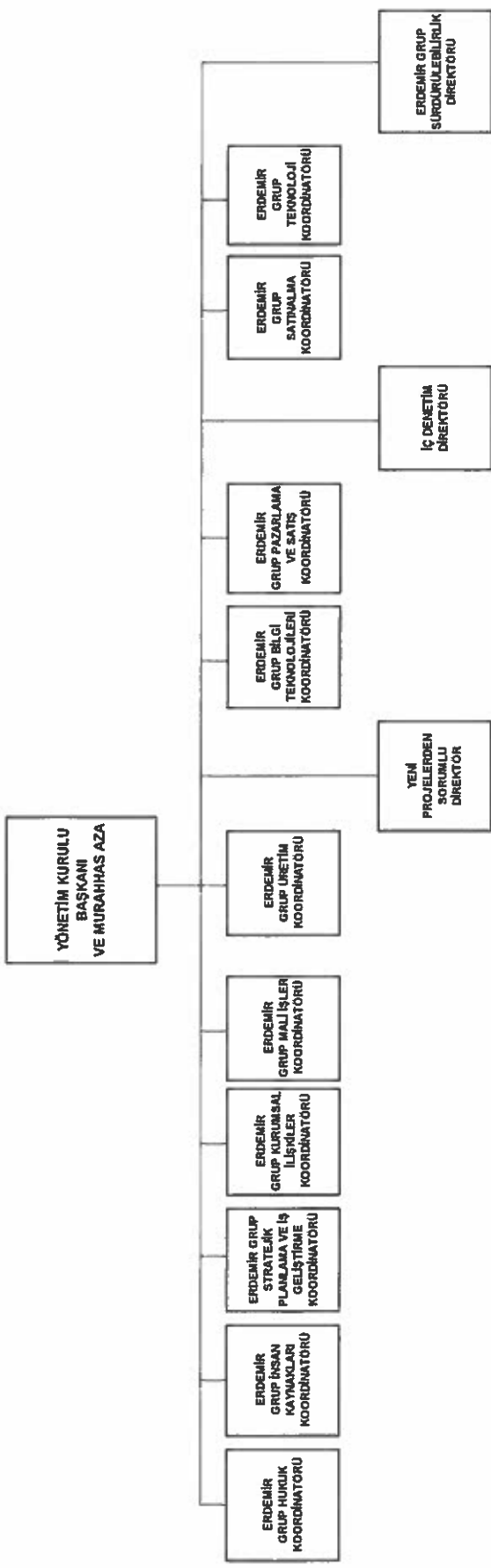
Ortaklar	Hisse Tutarı (bin TL)	%
ATAER Holding A.Ş.	1.724.982	49,29
Halka Açık Kısım	1.667.181	47,63
Erdemir'in Elinde Olan Hisse Senetleri	107.837	3,08
Genel Toplam	3.500.000	100,00

Dönem içerisinde ortaklık ve sermaye yapısında bir değişiklik olmamıştır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Şirketin Organizasyon Yapısı



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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7'nci maddesinin 8'inci fıkrasındaki "Bu sermaye, A ve B grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr (bir Kuruş) tutarında sermayeyi karşılayan 1 (bir) adet nama yazılı pay A Grubu, 3.499.999.999,99 TL (üçmilyardörtüyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz Türk Lirası doksandokuz Kuruş) sermayeyi karşılayan 349.999.999.999 (Üçyüzkırkdokuzmilyardokuzyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz) adet pay ise B grubudur." hükmü ile şirket sermayesi A ve B grubu paylara ayrılmış, 7'nci maddesinin 9'uncu fıkrasındaki "Tüm haklarıyla birlikte A Grubu paylar üzerinde, aksine bir Özelleştirme Yüksek Kurulu kararı alınıncaya 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")" hükmüyle de A Grubu paylar üzerinde intifa hakkı tesis edilmiştir.

Tesis edilen intifa hakkı çerçevesinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na tanınan hak ve yetkiler, Şirket Esas Sözleşmesi'nin;

- 10'uncu maddesinin 3'üncü fıkrasında "Yönetim Kurulu üyelerinden biri, A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir." şeklinde,
- 11'inci maddesinin 3'üncü fıkrasında "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." şeklinde,
- 12. maddesinin 2'nci fıkrasında "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 sahibi Yönetim Kurulu üyesi tarafından yapılan önerileri karara bağlamak zorundadır. Yatırım projelerinin gelişimi Yönetim Kurulunun yıllık raporuna ayrıntılı bir şekilde yansıtılır. Ayrıca, işbu Esas Sözleşmenin 22. ve 37. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen Intifa Hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu olmaksızın Yönetim Kurulunda karar alınamaz." şeklinde,
- 12. maddesinin 3'üncü fıkrasında "Bağlı Ortaklık Genel Kurullarına, Şirketin Bağlı Ortaklıklarda bulunan A Grubu paylarını temsilen, Şirketin intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesi veya bu üyenin göstereceği kimse iştirak eder. Bağlı Ortaklık Yönetim Kurulu Üyelerinden birisi bu Yönetim Kurulu üyesi ya da temsilci tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir." şeklinde,
- 12. maddesinin 4'üncü fıkrasında "Bağlı Ortaklık genel kurullarında, Bağlı Ortaklıktaki A Grubu paylara tanınmış olan haklara ilişkin konularda karar alınacak olması halinde, bahse konu Yönetim Kurulu üyesinin veya temsilcinin olumlu oyu aranacaktır." şeklinde,

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

- 12. maddesinin 5'inci fıkrasında *"Bağlı Ortaklıklardaki A Grubu paylara ilişkin tüm hak ve yükümlülükler konusunda Şirket Yönetim Kurulunda alınacak kararlar, intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu ile alınır."* şeklinde,
 - 12.maddesinin 6'ncı fıkrasında *"Bu Esas Sözleşme amaçları için, "Bağlı Ortaklık" Iskenderun Demir ve Çelik Anonim Şirketi ve Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi anlamına gelmektedir."* şeklinde,
 - 12. maddesinin 7'nci fıkrasında *"A grubu paylarına tanınan haklarla ilgili olarak alınacak kararlarda intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin de olumlu oy kullanması zorunludur."* şeklinde,
 - 22'nci maddesinde *"Şirket Esas Sözleşmesinde, 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 Esas Sözleşme 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."* şeklinde,
- 37'nci maddesinde *"T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait paylara ilişkin olarak 4046 sayılı Kanun gereğince yapılacak özelleştirme işlemini takiben imzalanacak Hisse Satış Sözleşmesinin imza tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Hisse Satış Sözleşmesinde yatırıma ve istihdama ilişkin öngörülen taahhütlerin yerine getirilmesi, Şirket Yönetim Kurulunun sorumluluğunda olacaktır. İşbu 37. madde, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibinin olumlu oyuyla değiştirilebilir."* şeklinde,
 - Geçici 1'inci maddesinde *"Şirketin Esas Sözleşmesinin 7. Maddesinin 9. fıkrasında yapılan değişiklikler haricinde (A) Grubu paylar üzerine tesis edilmiş intifa hakkının kaldırılmasıyla, Esas Sözleşmede intifa hakkı ile ilgili hükümler ortadan kalkar.*
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı lehine tesis edilmiş olan intifa hakkı, Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun bu konuda alacağı bir kararla nihayet bulur. Bu durum, Şirketin Esas Sözleşmesi'ne yansıtılır.

İşbu geçici 1. madde, A Grubu paylarını temsilen İntifa Hakkı sahibinin olumlu oyuyla değiştirilebilir." şeklinde

belirlenmiştir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Payların oy haklarına ilişkin bilgiye, Esas Sözleşme'nin 21. maddesinde;

"Oy Hakkı ve Temsil Şekli:

Madde 21- Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan paydaşlar veya vekilleri, oy haklarını payların toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her payın bir oy hakkı vardır. Genel Kurul toplantılarında paydaşlar kendilerini, diğer paydaşlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete paydaş olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri paydaşların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

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

Genel kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantısı, T.T.K. hükümleri, sermaye piyasası mevzuatı ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca 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."

şeklinde ayrıca yer verilmiştir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyelikleri'nde kadro açığı olması halinde açık olan pozisyonlar için TTK ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçim yapılmakta ve Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu Kararı ile yapılmaktadır. Şirket'in 2013 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 31 Mart 2014 tarihinde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde 31 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. ve 11. maddeleri gereğince Yönetim Kurulu Üye sayısı 9 olarak belirlenmiş ve 3 yıl süreyle görev yapmak üzere 6 Yönetim Kurulu Üyesi ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Genel Kurulca seçilmiştir.

31.12.2014 tarihi itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu (*)	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ali Aydın PANDIR)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	27.05.2013
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	12.09.2012
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Bşk. (Temsilcisi: Ali KABAN)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.09.2012
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)	Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza	11.09.2012
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI)	Yönetim Kurulu Üyesi	13.09.2012
Nazmi DEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2012
Atilla Tamer ALPTEKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2012
Emin Hakan EMİNSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.03.2014

(*) Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışında yürüttükleri görevler Ek 1'de verilmiştir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Yönetim Kurulu'nun 7 Mart 2014 tarih ve 9301 no.lu kararı ile Yönetim Kurulu Üyesi T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi olarak Ali KABAN'ın atanmasının, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 364. maddesi uyarınca Ticaret Sicili'ne tescil ve ilanına karar verilmiştir.

Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ali Aydın PANDIR'ın 14 Kasım 2013 tarihi itibarıyla istifası nedeniyle münhal bulunan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükümlerine göre Yönetim Kurulu'nun 4 Mart 2014 tarih ve 9287 no.lu kararıyla Emin Hakan EMİNSOY seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

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

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

Yönetim Kurulu'nda Denetim Sorumlu Komite, Riskin Erken Teşhisi Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komiteleri oluşturulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite; 2014 yılı içerisinde 4 defa toplanmış ve SPK Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde yükümlülükleri kapsamında çalışmalarını sürdürmüştür. Yönetim Kurulu Üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir. Denetimden Sorumlu Komitenin çalışma esasları Şirket'in 21 Kasım 2012 tarihli Denetimden Sorumlu Komite Yönetmeliği başlıklı yönetmelikle belirlenmiştir.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi; 2014 yılı içerisinde 6 defa, Kurumsal Yönetim Komitesi ise 4 defa toplanmış ve SPK Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde yükümlülükleri kapsamında çalışmalarını sürdürmüştür.

Komitelere ilişkin çalışma yönergeleri www.erdemir.com.tr internet adresinde yer almaktadır. Komiteler tarafından yıl içerisinde dışarıdan herhangi bir danışmanlık hizmeti alınmamıştır.

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

Yönetim Kurulu 2014 yılı içerisinde 7 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri, toplantılara büyük ölçüde düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübe
Sedat ORHAN	Genel Müdür	16.08.2013	Karadeniz Teknik Üniversitesi – Makine Mühendisliği	28 Yıl
Esat GÜNDAY	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	13.07.2006	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	34 Yıl
Kaan BÖKE	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)	02.04.2012	Gazi Üniversitesi - Çalışma Ekonomisi	24 Yıl
Bülent BEYDÜZ	ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü	11.04.2011	Hacettepe Üniversitesi - İşletme	28 Yıl
Sami Neziht TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	11.04.2011	Gazi Üniversitesi - İktisat	31 Yıl
Başak TURGUT	ERDEMİR Grup Paz. ve Satış Koordinatörü	01.02.2013	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	17 Yıl
Şevkinaz ALEMDAR	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü	18.05.2013	Boğaziçi Üniversitesi - İşletme	19 Yıl
Mehmet Mücteba BEKCAN	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik Hizmetler ve Yatırımlar)	14.07.2010	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Endüstri Mühendisliği	37 Yıl
Oğuz Nuri ÖZGEN	ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü	02.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	31 Yıl
Mesut Uğur YILMAZ	ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü	02.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	34 Yıl
Münhal	ERDEMİR Grup İnsan Kaynakları Koordinatörü			
Naci Özgür ÖZEL	ERDEMİR Grup Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Koordinatörü	29.05.2014	İstanbul Teknik Üniversitesi – Endüstri Mühendisliği	18 Yıl
Banu KALAY ERTON	ERDEMİR Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü	13.06.2014	Mimar Sinan Üniversitesi – Şehir ve Bölge Planlama	20 Yıl
Ahmet Tunç NOYAN	ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	01.07.2014	Deniz Harp Okulu – Elektronik Mühendisliği	25 Yıl
Oya ŞEHİRLİOĞLU	ERDEMİR Grup Hukuk Koordinatörü	14.01.2015	Ankara Üniversitesi – Hukuk Fakültesi	21 Yıl

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

ERDEMİR Grup Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Koordinatörü pozisyonu oluşturulmuş ve bu göreve 29.05.2014 tarihinde Naci Özgür ÖZEL atanmıştır.

ERDEMİR Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü pozisyonu oluşturulmuş ve bu göreve 13.06.2014 tarihinde Banu KALAY ERTON atanmıştır.

ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü Öner SONGÜL'ün 15.04.2014 tarihi itibarıyla görevinden ayrılması nedeniyle, ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü pozisyonuna 1.07.2014 tarihinde Ahmet Tunç NOYAN atanmıştır.

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

ERDEMİR Teknik Hizmetler ve Yatırımlar Genel Müdür Yardımcısı Mehmet Mücteba BEKCAN, 9.01.2015 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. Teknik Hizmetler ve Yatırımlar Genel Müdür Yardımcısı pozisyonu iptal edilmiştir.

ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü Mesut Uğur YILMAZ, 29.01.2015 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. Henüz atama yapılmamıştır.

ERDEMİR Grup İnsan Kaynakları Koordinatörü pozisyonu oluşturulmuş ve bu göreve 10.02.2014 tarihinde Aylin SATUN OLSUN atanmıştır. Aylin SATUN OLSUN'un ERDEMİR Grup İnsan Kaynakları Koordinatörü olarak görevi 13.10.2014 tarihi itibarıyla sona ermiştir. Henüz atama yapılmamıştır.

7. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Şirket'in 2013 yılı faaliyetlerine ilişkin 31 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2014 yılı için Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

8. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'de 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Şirket'i temsilen Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile işyerimizde yetkili Sendika olan Türk Metal Sendikası arasında, 24 Mart 2014 tarihinde imzalanmış olup, 01.09.2013 - 31.08.2016 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'de 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Şirket Yönetimimiz ile işyerimizde yetkili Sendika olan Çelik-İş Sendikası arasında, 5 Ağustos 2013 tarihinde imzalanmış olup, 01.01.2013 - 31.12.2014 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 yardımudur. 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.

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personele borçlar	74.611	66.871
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	24.909	22.676
Personel gelir vergisi borçları	24.202	19.247
	123.722	108.794

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalarına ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	393.478	307.528
Kıdem teşvik primi karşılığı	25.389	17.667
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	68.857	67.037
	487.724	392.232

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014 Kişi	31 Aralık 2013 Kişi
Mavi yaka	8.813	9.267
Beyaz yaka	4.059	3.534
	12.872	12.801

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2013 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2014 - 31.12.2014 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Şirket'in yayımlamış olduğu "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" Ek-2'de yer almaktadır.

10. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler
Bulunmamaktadır.**B - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar****1. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı**

31 Mart 2014 tarihli Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın ilgili bölümü aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Ücretlerinin Belirlenmesi'ne ilişkin gündemin onbirinci maddesinde; ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi Ahmet Türker Anayurt tarafından verilen önerge okunmuş, başka bir görüş bildiren bulunmamakla, okunan önerge Genel Kurul'un oy'una sunulmuş ve önerge doğrultusunda olmak üzere;

B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ücret ödenmemesine, A Grubu hisseyi temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesine ödenecek ücretin aylık net 2.360 TL. (ilgili aybaşında, peşin) olarak tespitine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ödenecek ücretin ise aylık net 5.000 TL. (ilgili aybaşında, peşin) olarak belirlenmesine ve yeni ücretlerin 01.04.2014 tarihinden itibaren uygulamaya konulmasına 2.994.471.426,800 adet red oya karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri'ne Ferdi Kaza ve Vefat sigortası yaptırılmış, başkaca herhangi bir menfaat sağlanmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne performans dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemedede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde Şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmak üzere kapsam dışı personele performans dayalı ek ödeme yapılmaktadır.

2014 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 alınmış ve işveren katkılı bireysel emeklilik sistemi uygulaması başlatılmıştır.

Şirket üst düzey yöneticilerine ücret ve başarı teşvik primi olarak rapor döneminde toplam 7.516 bin TL ödenmiştir.

2. Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarına ilişkin bilgiler

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticileri ile ilgili olarak rapor döneminde toplam 9.218 bin TL gider oluşmuştur/kaydedilmiştir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

C - Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Erdemir ARGE Merkezi kurulum işlemleri başarı ile tamamlanmış ve Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığından onay alınmıştır. Ar-Ge Merkezimiz, Türkiye'deki ilk bakanlık onaylı demir çelik üretimi konulu Ar-Ge Merkezi olma özelliği taşımaktadır. Merkezimizde Malzeme Hazırlama, Mikroyapı İnceleme, Metal Şekillendirme ve Dinamik Termo-mekanik simülasyon yapabilen dört laboratuvar bulunmaktadır. Eşzamanlı olarak da müşteri talepleri doğrultusunda başlatılan ürün geliştirme çalışmalarına devam edilmektedir. Merkez bünyesinde halen devam eden TÜBİTAK TEYDEB destekli 2 proje bulunmaktadır. 2014 yılı itibari ile bu projeler kapsamında 339 bin TL destek alınmıştır.

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

Erdemir Grubu modern üretim tesisleri ve üretim teknolojisi ile dünyada rekabet edebilir ürünler üretmekte ve sürekli gelişme stratejisiyle yatırım faaliyetlerini sürdürmektedir.

Ereğli Tesislerinde; Ereğli Çelik Servis Merkezi projesinde tüm hatlar (Soğuk Dilme, Soğuk Açılı Kesme, Soğuk Çoklu Kesme, Sıcak Dilme ve Sıcak Makas olmak üzere 5 yeni hat) için ticari işletmeye geçilmiş ve üretime devam edilmiştir. Reline duruşuna bağlı olarak Çelikhane ve Sürekli Döküm Tesislerinde yapılacak yatırımlar, Teneke Hattı Otomasyon Sistemleri Modernizasyonu, Çelikhane ve Sürekli Döküm 3-4 Tesisleri Seviye 1 ve 2 Sistemlerinin Yenilenmesi, Kuvvet Santrali Kojenerasyon Tesislerine Harici Yanma Sistemi Kurulması, Kömür Enjeksiyon Tesisine 3 No'lu Öğütücü İlave Edilmesi ve 3. Slab Fırını Modernizasyonu ve Soğutma Sistemi (ECS) İyileştirmesi Projeleri tamamlanmıştır. 7 No'lu Hava Ayrıştırma Tesisli yüklü test aşamasındaki çalışmalar tamamlanmış, devreye alma çalışmalarına geçilmiştir. Proje kapsamındaki Oksijen basınç düşürme istasyonu devreye alma hazırlıkları tamamlanmıştır. Çevre Yatırımları ve 2. Sıcak Haddehane Seviye 2 Modernizasyonu projelerinde çalışmalar devam etmektedir. Yüksek Fırınlara Tepe Basıncı Genleştirme Türbinleri projesi için sözleşme imzalanmasından sonra ana mühendislik çalışmaları tamamlanmış, detay mühendislik ve inşaat ruhsat projeleri çalışmaları devam etmektedir. 2.Galvanizleme Hattı projesinde ihale için revize teklifler alınmış ve 2. tekliflerin değerlendirmesi devam etmektedir. 6 No'lu Buhar Kazanı projesinde ihale süreci başlatıldıktan sonra, firma soruları cevaplandırılmaları devam etmektedir. 2.Soğuk Haddehane Asitleme Tandem Hattında (CPL-TCM) Ürün Çeşidi ve Kapasite Artırma projesinde teklif değerlendirme aşamasında gelinmiştir. 1-2 Kok Bataryaları Yenileme(4.Kok Bataryası) ve Tali Ürün Tesisleri Modernizasyonu Projesi için fizibilite çalışmalarına başlandı. 1.Yüksek Fırın Soba Projesi ve 2.Asitleme Hattı Kaynak Makinası Kenar Kesme ve Hurda Doğrama Ünitesinin Yenilenmesi Projeleri ihale çalışmaları devam etmektedir. ERDEMİR AR-GE Çelik Simülasyon Merkezi yapılmasına karar verilmiş, ihale çalışmalarına ve sözleşme görüşmelerine devam edilmiştir. Çelikhane Pota Karıştırma İstasyonunun Pota Isıtmaya Dönüştürülmesi projesinde Kasım ayında sözleşme imzalanmış, ana mühendislik çalışmalarına başlanmıştır. 2014 yılı sonunda alınan karar ile Normalize Fırını Modernizasyonu, Çelik Üretim Tesisleri Seviye 1-2 Modernizasyonu Tamamlanması, Gülüş Kapı Bölgesinin Sevkiyat Kapı Olarak Yapılandırılması, Yeni Merkezi Banyo ve Yemekhane Binaları, Yüzey Online Cihazları Yenilemesi ve Konvertör Cüruf Tutucu Sisteminin Modernizasyonu Projeleri uygulama aşamasına geçirilmiştir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

İskenderun Tesislerinde ise; 4. Kok Bataryası Modernizasyonu Projesi Mayıs ayında ticari işletmeye alınmıştır. Eksik kalan işlerin tamamlanmasına yönelik çalışmalar sürdürülmüştür. Maden Çukuru ve Kiriş Değişimi Projesinde Nisan Ayında tüm kirişlerin montajı tamamlanmış, geçici kabul yapılmış ve proje tamamlanmıştır. Liman Yatırımları ve Çevre Yatırımları (Hava kalitesine yönelik) Projelerinde çalışmalar sürdürülmüştür. Haziran Ayında Sıcak Dilme Hattı projesi ticari işletmeye alınmış, eksik kalan işlere devam edilmiştir. Sıcak Haddehane Geliştirme Yatırımları Projesinde sözleşme görüşmeleri yapılmış olup firma ile mutabakat çalışmaları devam etmektedir. 3. YF ve 4. YF TRT Tesisleri projesinde ana firma ile sözleşme imzalanmış, ana mühendislik çalışmaları tamamlanmış, detay mühendislik çalışmaları devam etmektedir. 8. Hava Ayırıştırma Tesis Projesinde ihale çalışmaları kapsamında teklif değerlendirmeler yapılmış, sözleşmenin imzalanması beklenmektedir. 2014 yılı içerisinde fizibilite çalışmaları tamamlanan 3 No'lu Kok Bataryası Modernizasyonu projesi teklif alınma aşamasına getirilmiştir. 2 No'lu Yüksek Fırın Reline ve Soba Modernizasyon projesinde Erdemir ve İsdemir proje ekipleri ile tasarım çalışmalarına devam edilmiştir.

Erdemir Grubu'nun 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla toplam yatırım harcamaları tutarı 161.505 bin USD'dir (31 Aralık 2013: 161.628 bin USD).

2. İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri

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

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

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

Şirket İsmi	Faaliyette Bulunduğu Ülke	Faaliyet Alanı	2014 İştirak Oranı %	2013 İştirak Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	Türkiye	Entegre Demir ve Çelik Üretimi	95,07	95,07
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir Cevheri, Pelet	90,00	90,00
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Çelik Servis Merkezi	100,00	100,00
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danış.	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Silisli Çelik Üretimi	100,00	100,00
Erdemir Asia Pacific Private Limited	Singapur	Ticari Faaliyet	100,00	-

Grup'un uzakdoğu bölgesindeki ticari faaliyetlerini yürütmek amacıyla, Singapur'da 4 Temmuz 2014 tarihinde %100 Erdemir iştiraki olan "Erdemir Asia Pacific Private Limited (EAPPL)" şirketi 250.000 ABD Doları sermaye ile kurulmuştur.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Erdemir'in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

Bağlı Ortaklıkların, finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Erdemir'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklıklardaki Şirket'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Geçerli para birimi	Oy hakkı oranı	Etkin ortaklık oranı	Geçerli para birimi	Oy hakkı oranı	Etkin ortaklık oranı
İsdemir	ABD Doları	95,07	95,07	ABD Doları	95,07	95,07
Ersem	ABD Doları	100,00	100,00	ABD Doları	100,00	100,00
Ermaden	Türk Lirası	90,00	90,00	Türk Lirası	90,00	90,00
Erenco	Türk Lirası	100,00	100,00	Türk Lirası	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L	Avro	100,00	100,00	Avro	100,00	100,00
Erdemir Asia Pasific	ABD Doları	100,00	100,00	-	-	-

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirket Ana Sözleşmesi'nin IV-K "Türk Ticaret Kanunu'nun 329. maddesi çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek" maddesi uyarınca 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla nominal bedeli 107.837 bin TL (31 Aralık 2013: 107.837 bin TL) olan hisse senetlerine sahiptir.

5. Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklarının 2014 yılı Bağımsız Dış Denetim hizmetleri için, "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited)" ile 1 (bir) yıllık sözleşme yapılmasına karar verilmiştir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Hukuki Konular**a) Davalar**

Şirket, 30 Mart 2006 tarihinde yaptığı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 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 Mahkemesi'nde, kar dağıtımına ilişkin bu Genel Kurul Kararı'nın iptalini ve kendisine eksik ödendiğini iddia ettiği 35.673 bin 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 tasahihi yoluna müracaat etmiştir. Yargıtay 11. Hukuk Dairesi 14 Temmuz 2011 tarihinde Şirket'in karar tasahihi talebini reddetmiştir. Dosya yeniden Ankara Asliye 3. Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Davaya devam edilmektedir (E. 2011/551). Bir sonraki duruşma, 17 Nisan 2015 tarihinde yapılacaktır.

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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren yıla 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 ÖİB tarafından açılmış olan ve sürmekte olan davanın sonuçlanmasını beklemektedir.

Şirket'in 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 Şirket'e 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 Şirket'e karşı bir iflas davası açmıştır (E. 2010/259) Dava, 23 Haziran 2011'de reddedilmiş; Şirket'in 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. Ticaret mahkemeleri ile ilgili yapılan yasal düzenleme çerçevesinde davanın heyetçe görülmesi gereken davalardan olması nedeniyle dosya Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. 2014/734 Esas numarasıyla dava devam etmekte olup; duruşması 1 Nisan 2015 günü yapılacaktır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş. tarafından Şirket aleyhine 17 Nisan 2013 tarihinde Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2013/253 sayılı dosya ile fazlaya ilişkin haklar saklı tutularak 18 bin TL değerinde satış sözleşmesinden kaynaklanan zararın karşılanması talepli alacak davası açılmıştır. Şirket'e tebliğ edilen ıslah dilekçesi ile davacının dosyaya sunulan bilirkişi raporu doğrultusunda dava değerinin 10.838 bin TL'ye yükseltilmesini mahkemeden talep ettiği öğrenilmiştir. Söz konusu bilirkişi raporuna ve ıslah dilekçesine Şirket tarafından yasal süresinde itiraz edilmiştir. Mahkeme dosyayı incelemeye almıştır. 11 Mart 2014 tarihli duruşmada davanın reddine karar verilmiştir. Davacı firma tarafından karar temyiz edilmiştir. Temyiz sonucunda mahkeme kararı bozulmuştur. Şirket tarafından karar düzeltme başvurusunda bulunulmuştur. Karar düzeltme talebinin reddedildiği 28.01.2015 günü tebliğ edilmiştir. Duruşma günü henüz tebliğ edilmemiştir.

Merkezi Amerika Birleşik Devletleri'nin Illinois eyaletinde bulunan Corus International Trading Ltd. Şirketi - yeni unvanı Tata Steel International (North America) Ltd. - ile Şirket arasında 2008 yılında bir sözleşme akdedilmiştir. Şirket bu sözleşmeden doğan tüm edimlerini 2009 yılının Ocak ve Şubat aylarında ifa etmiştir. Corus International Trading Ltd. Şirketi, Şirket'ten temin ettiği ürünleri üçüncü kişilere satmış; ancak daha sonra, bunlar tarafından kendisine bir takım tazminat talepleri yöneltildiğini, bu taleplerin bir kısmının Şirket tarafından karşılanması gerektiğini ileri sürmüştür. Taraflar, konu hakkında, tam bir mutabakata varamamış ve müteakiben Corus International Trading Ltd. Şirketi ABD'nin Illinois Eyaleti Bölge Mahkemesi'nde Şirket'e karşı ferileriyle birlikte 4.800 bin ABD Doları tutarlı bir tazminat davası açıldığı 21 Temmuz 2010 tarihinde yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Söz konusu davanın mahkemesince yetki yönünden reddedilmesinin ardından; bu kez Tata Steel International (North America) Ltd. Şirketi tarafından Texas Eyaleti Bölge Mahkemesi'nde yeniden dava açılmış olup bu dava da yetki yönünden reddedilmiştir.

Corus International Trading Ltd. Şirketi - yeni unvanı Tata Steel International (North America) Ltd. - tarafından yine aynı iddialar ve taleplerle Ankara 14. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde Şirket'e karşı ferileriyle birlikte 8.669 bin TL (4.800 bin ABD Doları) tutarlı bir tazminat davası açılmış olduğu bilgisi 31 Ekim 2012 tarihinde Şirket'e yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Yapılan yargılama sonucunda, Mahkeme yetkisizlik nedeniyle davanın usulden reddine ve karar kesinleştiğinde ve talep halinde dosyanın görevli ve yetkili Karadeniz Ereğli Nöbetçi Asliye Ticaret (Hukuk) Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Dava şu an Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/63 sayılı dosya üzerinden devam etmektedir. Davanın bir sonraki duruşma tarihi 2 Nisan 2015 günüdür.

b) İdari-Adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Genel Kurullar

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır. Şirketimizin 31 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararlar yerine getirilmiştir.

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Grup'un yapmış olduğu bağışlar aşağıda yer almaktadır:

(bin TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Kamu Kurum ve Kuruluşları ile Geliştirilen İşbirliği Faal.	8.286	7.116
Eğitim ve Öğretim Faaliyetleri	471	555
Gönüllü Çalışmalar ve Hayır İşlerine Yönelik İşbirliği Faal.	281	248
Vakıf, Dernek, Oda ve Ens. ile Gerçekleştirilen İşbirliği Faal.	1.063	478
Sportif Faaliyetler	86	103
Kültürel ve Sanatsal Faaliyetler	26	7
Sağlık ve Maddi Konulardaki Destek Faaliyetleri	-	22
Genel Toplam	10.213	8.529

9. Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 10 Şubat 2015 tarihli Yönetim Kurulu'nda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

2014 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. 2014 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

2014 yılında bağlı ortaklık Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. ile Şirket arasında, yaygın ve süreklilik arz eden yapılmış olan ticari mal alım konulu ticari faaliyetin, SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, toplam satışların maliyeti içindeki payının % 10'u aşması ve 2015 yılında aynı nitelikteki işlemlerin belirlenen esaslara uygun olarak devam edeceği öngörülmektedir. Söz konusu işlemlerin önceki yıllarla uyumlu ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında makul olduğu değerlendirilmektedir.

b) İşlemlere ilişkin açıklama

Bulunmamaktadır

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

.E - Finansal Durum

1. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar SPK Seri II, 14.1'e göre düzenlenmiş olup 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerine ait mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Konsolide Bilanço

	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem
(Bin TL)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönen Varlıklar	7.371.353	6.008.498
Duran Varlıklar	8.562.321	8.025.986
Toplam Varlıklar	15.933.674	14.034.484
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.105.422	2.475.406
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.517.945	2.852.258
Özkaynaklar	10.310.307	8.706.820
Toplam Kaynaklar	15.933.674	14.034.484

Konsolide Gelir Tablosu

	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem
(Bin TL)	1 Ocak 31 Aralık 2014	1 Ocak 31 Aralık 2013
Hasılat	11.484.137	9.780.751
Brüt Kar	2.438.485	1.858.899
Faaliyet Karı	2.094.412	1.537.802
Vergi Öncesi Kar	1.965.571	1.248.162
Net Dönem Karı	1.660.791	960.408
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı	1.601.415	919.974
FAVÖK	2.483.905	1.877.722
Hisse Başına Kazanç	45,75%	26,28%

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

Düzenli olarak yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarında Şirket'in mevcut durumu gözden geçirilmekte, Şirket faaliyetleri bir önceki dönemle ve bütçe hedefleriyle karşılaştırılmaktadır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Önemli Oranlar

(%)	1 Ocak 31 Aralık 2014	1 Ocak 31 Aralık 2013
Brüt Kar Marjı	21,2%	19,0%
Faaliyet Kar Marjı	18,2%	15,7%
FAVÖK Marjı	21,6%	19,2%
Net Dönem Kar Marjı	14,5%	9,8%
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Kar Marjı	13,9%	9,4%

3. Mali Güç

Şirketin TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayesi karşılıksız kalmamaktadır.

4. 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 kullanılabilirlerdir.

Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Grup, 13 Mart 2013 tarihi itibarıyla; 11 Mart 2015 vadeli, 6 ayda bir kupon, vade sonunda anapara ve kupon ödeme dönemlerinde belirlenecek gösterge faiz üzerine eklenecek 150 baz puan faiz ödemeli toplam 200.000 bin TL nominal değerli değişken faizli tahvil ihraç etmiştir.

5. Kar Payı Dağıtımı

Erdemir Grubu'nun Kar Dağıtım Politikası:

"Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, finansal kaldıraç oranlarının ve ileriye dönük serbest nakit yaratma beklentisinin izin verdiği ölçüde maksimum kar payı dağıtım politikasını benimsemiştir. Bu politika doğrultusunda 2013 yılsonu itibarıyla dağıtılabilir karın brüt %91,8190, net %78,0461 oranında nakit kar payı dağıtmaktadır. Kar dağıtım politikası, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

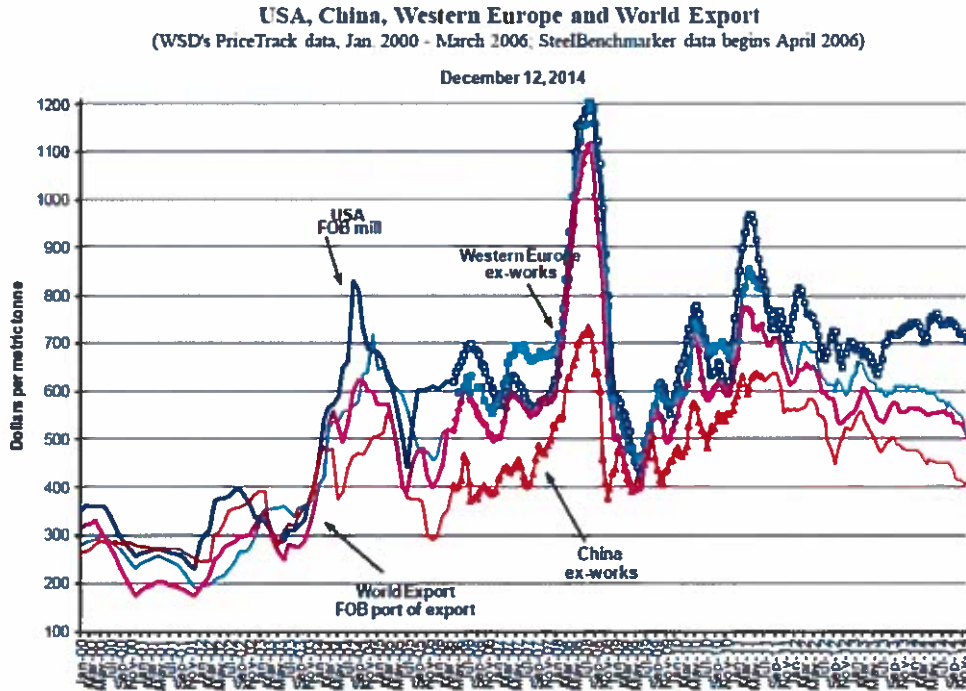
Kâr payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu'na yetki verilerek, mevzuat hükümleri çerçevesinde eşit veya farklı tutarlı taksitlerle, ilgili takvim yılının 15 Aralık tarihine kadar ödenir." şeklinde tanımlanmıştır.

31 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2013 yılı karından 820.000 bin TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,2343 TL) dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. 26 Mayıs 2014'te kar dağıtımı tamamlanmıştır.

6. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Dünya ham çelik üretimi 2014 yılında, yıllık %1,1 artışla 1,6 milyar tona ulaştı. 2014 yılında, Çin'in %0,9 artışla 822,7 milyon ton, Japonya'nın %0,1 artışla 110,7 milyon ton ve Güney Kore'nin %7,5 artışla 71 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmesiyle Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi yıllık %1,4 artışla 1,11 milyar ton olarak kaydedildi. AB'nin önemli çelik üreticisi ülkelerinden olan Almanya'nın geçen seneye göre %0,7 artışla 42,9 milyon ton, İtalya'nın %1,4 düşüşle 23,7 milyon ton ve Fransa'nın %2,9 artışla 16,1 milyon ton ham çelik üretimi yaptığı AB-28 bölgesinde yıllık %1,8 artışla 169,2 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleşti. BDT ülkeleri, 2014'te, yıllık %2,8 düşüşle 105 milyon ton ham çelik üretimi kaydederken, söz konusu yılda, Kuzey Amerika'da yıllık %2 artışla 121,2 milyon ton ham çelik üretimi yaptı. Güney Amerika'da ise 2014 yılında kaydedilen ham çelik üretimi yıllık %1,4 düşüşle 45,2 milyon ton seviyesine geriledi. 2014 yılında, dünya çapındaki çelik tesislerinin ortalama kapasite kullanım oranı %76,7 olarak kaydedildi.

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye'nin ham çelik üretimi 2014 yılında geçen yıla göre %1,8 düşüşle 34 milyon ton seviyesinde kaydedildi. Elektrik ark ocaklı tesislerin ham çelik üretimi 2014 yılında geçen yıla göre %3,9 düşüşle 23,8 milyon ton olurken, entegre tesislerin ham çelik üretimi %3,5 artışla 10,3 milyon tona yükseldi.

7. Erdemir Grubu'nun Sektör İçerisindeki Yeri

Erdemir Grubu 2013 yılında 8,3 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2014 yılında ise Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 3,7 milyon tonla geçen yılın aynı dönemine göre %0,8 düşüş göstermiştir. Iskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 4,761 bin tonla %5,7 artış göstermiştir. Grup'un 2014 yılı ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %2,7 artışla toplamda 8.493 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

8. Teşvikler

Erdemir Grubu'nun yararlandığı teşvikler aşağıda yer almaktadır:

(bin TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Ar-Ge yardımı	364	130
Sosyal güvenlik teşviki	1.895	1.348
Vergi teşviki	167	-
Genel Toplam	2.426	1.478

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

9. İşletmenin Gelişimi

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

Ereğli'de devreye alınan modern çelik servis merkezinde piyasadan yoğun bir şekilde sipariş alınmaya devam edilmekte olup, otomotiv, beyaz eşya, elektrik-elektronik gibi sektörlerde faaliyet gösteren firmaların işlenmiş ürün ihtiyaçları müşteri odaklı üstün hizmet anlayışı ile yoğun bir şekilde karşılanmaktadır. Bunun yanı sıra İsdemir Ersem tesislerinde Sıcak Dilme hattı da devreye alınmış ve piyasadan sipariş toplanmasına başlanmıştır.

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Grup'un kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

Kapasite Kullanım Oranları (%)	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Sıvı Çelik	96%	93%
Slab	84%	79%
Kütük	45%	56%

11. 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	
Levha		

12. Üretim (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Yassı Mamul Üretimi	6.954	6.427
Uzun Mamul Üretimi	1.153	1.356
Pelet ve Cevher Üretimi	2.666	2.459

13. Satışlardaki Gelişmeler

Sektörde yurt içindeki daralmaya rağmen, Grup'un 2014 yılında toplam yassı ürün satışları %9 artarak 7 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışı bir önceki yıla kıyasla %8 artarak 6,3 milyon ton seviyesine gelmiştir. Uzun ürün satışları İsdemir tesislerindeki duruşlardan kaynaklanan kapasite kayıpları nedeniyle %14 azalarak 1,2 milyon ton oldu. Yurt içi uzun ürün satışı ise bir önceki yıla göre %13 azalarak 935 bin ton oldu.

Grup 678 bin ton yassı ürün ve 227 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 871 bin ton nihai mamul ihraç etmiştir. Bu miktar toplam satışların %11'ini oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 38, uzun ürünlerde ise 8 ülkeye ihracat yapan Erdemir Grubu 2014 yılında dış pazarlardaki etkinliğini artırmak için Kanada ve Singapur'da satış temsilcilikleri oluşturmuştur.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bulunduğumuz coğrafyadaki Jeopolitik problemlere rağmen küresel ekonomideki iyileşme sinyallerinin de etkisi ile Erdemir Grubu, ambalaj, otomotiv, çelik boru imalat gibi sektörlerde hedefleri doğrultusunda sevkiyatlar gerçekleştirmeye devam etmektedir. Erdemir Grubu, müşteri odaklı bakış açısı neticesinde 2014 yılında da portföyüne uzun ürünlerde 31 adet, yassı ürünlerde 70 adet olmak üzere toplam 101 yeni müşteri kazandırmayı başarmıştır.

Pazarlama ve Satış organizasyonunun yeniden inşası ile odak noktası haline gelen müşterilerle ilişkilerimizin geliştirilmesi için müşteri ziyaretleri, yurtiçi ve yurtdışı kongre, fuar katılımları, sektör dernekleri ve resmi kuruluşlar ile toplantılar, müşteri etkinlikleri düzenlemeye devam edilmiştir. Nihai kullanıcılara yönelik yeni kalite ve ürün geliştirme çalışmaları ile müşteri beklentileri doğrultusunda dinamik olarak yönetilen ürün gamımız geliştirilmeye devam edilmiş ve yapılan iyileştirmeler Erdemir Grubu'nun pazardaki gücünün artmasına destek olmuştur.

14. Satışlar (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Yassı Mamul Satışları	6.933	6.338
Uzun Mamul Satışları	1.163	1.346
Pelet ve Cevher Satışları (*)	2.853	2.399

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Ermaden'in satışlarının 2.486 bin tonu Grup içi satışlardır (31 Aralık 2013: 2.228 bin ton).

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

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Erdemir Grubu'nun maruz kaldığı faiz risklerinin yönetilmesi amacıyla kredi portföyü ve nakit akış projeksiyonları esas alınarak durasyon hesaplanmakta ve olası faiz değişimlerinde yaşanacak kazanç/kayıp tutarları duyarlılık analizleri ile ölçülmektedir. Buna ilaveten, grubun toplam kredi portföyü içerisindeki değişken faizli kredilerinin oranı izlenerek, bunun belirli bir limit dahilinde tutulmasına yönelik uygulamalar yapılmaktadır. Şirket'in ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman seçenekleri değerlendirilmekte ve detaylı analizleri yapılarak uygun bulunan işlemler limitler dahilinde gerçekleştirilmektedir.

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

Erdemir Grubu'nun orta/uzun vadeli stratejik yol haritasında yapılması planlanan her türlü yatırımın finansal ve teknik değerlendirmelerini içeren fizibilite raporu Gruba bağlı Şirketlerin Teknik Hizmetler Genel Müdür Yardımcılığı bünyesinde bulunan Sistem Geliştirme Müdürlükleri tarafından hazırlanmakta ve İş Geliştirme Direktörlüğü'ne sunulmaktadır. İş Geliştirme Direktörlüğü hazırlanan fizibilite raporunun mali açıdan tutarlılığı ve doğruluğunu inceleyerek, karlılık, net bugünkü değer, iç verim oranı, geri dönüş süreleri ve yatırımın geri dönüş rasyo analizlerini yapar ve hazırlamış olduğu finansal değerlendirme raporunu Grup Mali İşler Koordinatörlüğüne sunar.

Grup Mali İşler Koordinatörlüğü tarafından uygun bulunmayan yatırım önerileri Yönetim Kurulu'na sunulmaz.

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Yönetim Kurulu'nun, 24 Eylül 2012 tarih ve 9167 sayılı kararı ile, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi (Komite) kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları Yönetmeliği, şirket internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünün Politikalar sekmesinde yer almaktadır.

Komite'nin amacı bu yönetmelik ve yasal mevzuat kapsamında Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesidir.

Komite'nin toplantıları, Komite'nin görevlerini etkili bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla her 2 aylık dönem için bir defa olmak üzere ve Yönetim Kurulu'nun olağan toplantılarıyla uyumlu zamanlarda gerçekleştirilir. Her toplantı sonrasında, Komite'nin faaliyetlerine ilişkin yazılı bir rapor, tutanakların bir özetiyle beraber Yönetim Kurulu'na sunulur. Toplantı tutanakları, sekreteryada saklanır.

3. İleriye Dönük Riskler

Piyasa riskleri: Emtia piyasalarında 2008 sonrasında başlayan fiyat riskleri 2014 sonu itibarıyla halen devam etmektedir. Özellikle Avrupa'dan kaynaklanan kapasite fazlası çelik fiyatları üzerinde baskı oluşturmaktadır. Bununla beraber Çin'in demir cevheri ihtiyacına göre şekillenen demir cevheri fiyatlarındaki dalgalanmalar da demir cevherinin çeyreklik dönemler itibarıyla kontratlara tabi olmasından dolayı hammadde fiyatlarında dalgalanmalara sebep olmaktadır. Grubumuzun üretim girdileri olan demir cevheri ve koklaşabilir kömür fiyatlarındaki dalgalanmalar ile üretim çıktısı olan çelik ürünlerinin fiyatında meydana gelen dalgalanmalar ve tedarik süreleri ile teslimat süreleri arasındaki sürecin demir çelik sektöründe diğer sektörlere göre daha uzun

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

olmasından dolayı kar marjlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar en önemli piyasa risklerinin başında gelmektedir.

2) Makroekonomik riskler: Hammadde fiyatlarının ve satış fiyatlarının ABD Doları bazlı olması ile satış tahsilatlarının 1 Eylül 2013 tarihinden itibaren ağırlıklı olarak ABD Doları olarak yapılmaya başlanması sonucunda Erdemir, İsdemir ve Ersem'in fonksiyonel para biriminin ABD Doları olarak değiştirilmesi ile beraber Türk Lirasının değer kaybından dolayı finansal tablolarda meydana gelecek kur risklerinin önüne geçilmiştir. Bununla beraber son dönemde meydana gelen emtia fiyatlarındaki hızlı düşüş ve FED'in varlık alımlarını azaltması sonucunda gelişmekte olan piyasalarda oluşan likidite daralması sebebiyle Türkiye çelik talebinde daralma ihtimali Grubumuzun karşılaşılabileceği makroekonomik risklerin başında gelmektedir.

Bu risklere ilave olarak oluşabilecek operasyonel ve finansal riskler Risk Yönetim Müdürlüğü tarafından sürekli olarak takip edilmekte ve Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren riskin erken saptanması komitesi aracılığı ile Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

3. 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.

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

Kapsam içi çalışanlarımıza toplu iş sözleşmesi doğrultusunda; yılda toplam 120 gün ikramiye, bayram harçlığı, yakacak yardımı, yıllık ücretli izin yardımı, evlenme/doğum/ölüm yardımları, muvazzaf askerlik yardımı, çocuk/öğrenim yardımları, yemek ve vasıta yardımları ile kıdemli işçiliğe teşvik yardımı gibi sosyal haklar sağlanmakta, yasal sürelerin üzerinde yıllık izin hakkı ile ihbar müddeti ve tazminatı uygulanmaktadır. Ayrıca çalışanlarımızın sosyal yaşamlarını zenginleştirmek amacıyla lojmanlar, misafirhaneler, kültür merkezleri, kafe ve restoranlar, plajlar ve yüzme havuzları, açık ve kapalı spor alanları gibi imkanlar sunulmaktadır. Çalışanlarına sağlıklı ve güvenli bir iş ortamı sunmayı temel öncelikleri arasında gören ERDEMİR koruyucu hekimlik, işe giriş muayeneleri, periyodik muayeneler, iş kazaları ve meslek hastalıklarını önleyici çalışmalar, ilkyardım ve acil tedavi hizmetleri sağlamaktadır.

2014 yılında verilen Zorunlu İSG Eğitimleri 114.604 adam-saattir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ünite İçi Eğitim Sistemi (ÜES), yurt içi ve yurt dışı seminerler ve konferanslara katılım gibi pek çok öğrenme olanağı sunulmaktadır. Eğitim programları; ERDEMİR'in stratejik hedeflerinin gerçekleştirilmesine ve Kalite, İSG, Çevre ve Enerji Yönetim Sistemleri Politikasının temel ilkelerinin hayata geçirilmesine katkı sağlayacak şekilde planlanmaktadır. Performans değerlendirmesi çıktıları çalışanların eğitim ve gelişim ihtiyaçlarının belirlenmesinde kullanılmaktadır.

Gelecekte hep var olabilme ve sürdürülebilir bir başarı için, 2014 yılında Şirketimizde yönetici pozisyonundaki çalışanlarımızın yönetim ve liderlik becerilerini geliştirerek kurumsal performansta fark yaratmak ve gelişimi sürekli kılmak amacıyla "ERDEMİR Yönetici Geliştirme Projesi" devam etmiştir. Yetenek Yönetimi projesi çerçevesinde çalışanlarımızın yetkinliklerini geliştirip performansını artırma amacından hareketle, eğitimler verilmiştir. Yöneticilerimizin ortak bir yönetim dilini kullanarak temel koçluk ve mentörlük ilkelerine ve sürecine hâkim olmasını, kurumsal gelişimi ve performansı artırmaya doğrudan katkıda bulunmalarını sağlayan Erdemir İç Mentör Yetiştirme Projesi yürütülmektedir.

6331 sayılı yasa gereği, çalışanların yasal hak ve sorumlulukları konusunda bilgilendirilmesi, karşı karşıya bulundukları tehlike ve risklerin belirlenmesi ve alınması gerekli tedbirler konusunda İSG eğitimleri verilmektedir. Ayrıca işle ilgili mesleki eğitim almamış çalışanların tehlikeli ve çok tehlikeli çalıştırılmayacağına ilişkin yönetmelik kapsamında, bir plan çerçevesinde eğitimler gerçekleştirilmektedir.

Tüm bu eğitim programlarının yanı sıra, İç Eğitimcilerimizin eğiticilik becerilerini geliştirme, bilgilerini tazeleme için, uygulamalardan oluşan bir çalıştay programı yapılmıştır.

Kurulduğu günden bu yana üretimi, karlılığı, sağladığı doğrudan ve dolaylı istihdam, ödediği vergilerle ülkemiz sanayisi ve ekonomisine değer yaratırken, yerel sorunların çözümünde de önemli rol oynayan ve toplumsal gelişime katkıda bulunan Erdemir, 2014 yılında Ereğli'de 2600 aileye kumanya yardımında bulunmuştur. Ayrıca kendi çalışanlarının yanı sıra Ereğli'de ihtiyaç sahibi ailelerin çocuklarını da kapsayan Sünnet Şöleninden bu yıl 85 çocuk yararlanmıştır.

Tiyatro imkanlarından uzak olan Ereğli'de, küçük yaştaki çocuklara tiyatro sevgisini aşılamak, sanat aracılığı ile çocukların zihinsel ve duygusal gelişimine yardımcı olmak amacıyla Erdemir 5 yıldan bu yana çocuk tiyatrosu düzenlemektedir. 23 Nisan Ulusal Egemenlik ve Çocuk Bayramı dolayısıyla gerçekleştirilen ve geleneksel bir tiyatro şenliğine dönüşen etkinlik kapsamında 2014 yılında 1000 çocuk "Pinokyo" isimli oyunu seyretmiş ve tiyatronun büyüdü dünyasıyla tanışmıştır.

İş güvenliği alanında örnek uygulamaları hayata geçiren Erdemir, bu konudaki bilgi birikimini toplum yararına paylaşma anlayışı doğrultusunda, gelecekte çalışma hayatına katılacak gençlerin eğitim sürecinde iş güvenliği bilinci kazanmalarına destek olmak için 2014 yılında Ereğli'de mesleki eğitim veren liselerde 330 öğrenciye Erdemir'in A Sınıfı İş Güvenliği Uzmanları tarafından İş Güvenliği eğitimi verilmiştir.

Erdemir engelli bireylerin hayat standartlarını yükseltmek, onları aktif toplumsal yaşamdan soyutlayan unsurları azaltmak ve yaşamlarında olumlu değişimler yaratmak için, bu alanda çalışan sivil toplum kuruluşlarına destek olmaktadır. Bu kapsamda 2014 yılına 10 adet akülü sandalye alınmış ve ihtiyaç sahiplerine ulaştırılmak üzere Kdz

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ereğli Fiziksel Engelliler Derneği'ne teslim edilmiştir.

Erdemir, genç nüfusun yoğun olduğu ülkemizde eğitim olanaklarının geliştirilmesine yönelik katkı faaliyetlerine önem ve öncelik vermektedir. Bu kapsamda Ereğli'de fabrika sahasına yakın çeşitli okulların elektrik, su, ısınma ihtiyaçlarının yanı sıra bölgedeki eğitim kurumlarının teknik donanım bakım-onarım, eğitim materyali talepleri karşılanmakta ve çocukların daha iyi fiziksel koşullarda eğitimlerini sürdürmelerine destek olunmaktadır. 2014 yılında Erdemir bölgedeki 10 adet köy okuluna akıllı tahta ve projeksiyon cihazı ile 5 adet bilgisayar temin etmiştir.

Erdemir'in çevre performansı ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi kapsamında iç ve dış tetkikler ile sürekli olarak izlenmekte, tetkiklerden alınan geri bildirimler iyileştirme çalışmalarında kullanılmaktadır.

Mevzuat yükümlülüklerimiz doğrultusunda, Çevre Kanununca Alınması Gereken İzin ve Lisanslar Hakkında Yönetmeliğe göre 01.08.2014 tarihinde Geçici Faaliyet Belgesi yenilenmiştir. Çevre İzin ve Lisans süreciyle ilgili çalışmalar sürdürülmektedir. 2014 yılında çevre yönetimine yönelik bakım ve onarım çalışmalarına ve toz toplama sistemlerinin iyileştirilmesi gibi çevre yatırımlarına devam edilmiştir.

5. İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler

Grup'un ana ortağı Ataer Holding A.Ş.'dir. Nihai Ana Ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur.

<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	27.886	27.443
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	3.887	4.263
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	4.071	4.689
Diğer	565	299
	36.409	36.694

İlişkili taraflardan ticari alacaklar genellikle demir, çelik ve yan ürün satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	3.306	2.531
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	4.982	2.469
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	5.361	2.894
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	2.876	2.263
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	-	479
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ⁽¹⁾	-	2.141
Diğer	1.804	1.666
	18.329	14.443

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

(1) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(2) Ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2014</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2013</u>
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	128.005	97.797
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	19.262	15.465
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	16.929	13.010
Aslan Çimento A.Ş. ⁽¹⁾	2.652	1.757
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	1.098	450
Diğer	2.564	892
	170.510	129.371

İlişkili taraflara olan önemli satışlar genellikle demir, çelik ve yan ürün satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2014</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2013</u>
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	110.485	68.151
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	42.422	26.841
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	32.243	26.603
Oyak Savunma ve Güvenlik Sist. A.Ş. ⁽¹⁾	30.539	23.481
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	7.758	7.021
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizm A.Ş. ⁽¹⁾	-	5.384
Diğer	7.018	6.712
	230.465	164.193

İlişkili taraflara olan önemli alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

(1) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(2) Ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, faizsiz ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2013: Yoktur).

2014 yılında bağlı ortaklık İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. ile Şirket arasında, yaygın ve süreklilik arz eden, yapılmış olan ticari mal alım konulu ticari faaliyetin, SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, toplam satışların maliyeti içindeki payının %10'u aşması, dolayısıyla 2015 yılında aynı nitelikteki işlemlerin belirlenen esaslara uygun olarak devam edeceği öngörülmektedir. Söz konusu işlemlerin önceki yıllarla uyumlu ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında makul olduğu değerlendirilmektedir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Paydaşlara Bilgi

Grup'un bağlı ortaklıklarından İsdemir Yönetim Kurulu'nun 12.01.2015 tarih ve 333 no.lu Kararıyla;

Türk Ticaret Kanunu'nun pay sahipliğinin kazanılmasına ilişkin hükümleri çerçevesinde, İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (İsdemir) Yönetim Kurulu'nun 24.03.2014 tarih ve 314 sayılı kararı ile 7.120 kişinin paydaş olarak pay defterine kaydına karar verilmiş, pay defterine kaydın yapıldığı 24.03.2014 tarihi itibarıyla paydaş sayısı 500'ü aşmış, bunu takiben Şirket'in halka açık ortaklık statüsünü kazandığının onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK/Kurul")'na başvurulmuş, başvuru üzerine alınan Kurul onayı da SPK tarafından 27.06.2014 tarihli Kurul Bülteni ile kamuya duyurulmuştur. Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 16'ncı maddesi 2'nci fıkrası hükmü ile SPK'nın II-16.1 sayılı Ortaklıkların Kanun Kapsamından Çıkarılması ve Paylarının Borsada İşlem Görmesi Zorunluluğuna İlişkin Esaslar Tebliğ hükümleri çerçevesinde; İsdemir'in paylarının Borsa İstanbul A.Ş. Serbest İşlem Platformu'nda işlem görmesi amacıyla, öngörülen süre içerisinde Borsa İstanbul A.Ş. ve SPK'ya başvurulmasına ve bu bağlamda gereklerinin yerine getirilmesi için Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ek 1

**Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri
Görevler Hakkında Bilgiler**

Yönetim Kurulu	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi - Ali Aydın PANDIR	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye (Temsilci) - Erdemir Çelik Servis Merkezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Erdemir Mühendislik, Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Başkanı - Erdemir Asia Pacific Private Limited – Yönetim Kurulu Başkanı
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. Temsilcisi - Nihat KARADAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Üye (Temsilci) - Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - HEKTAŞ Ticaret T.A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Atterbury S.A. (Lüksemburg)– Gözetim Kurulu Üyesi - Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) – Gözetim Kurulu Üyesi - Chemson Ltd. (İngiltere) – Yönetim Kurulu Üyesi - Chemson Inc.(Amerika) – Yönetim Kurulu Üyesi - Chemson Pacific PTY Ltd. (Avustralya) – Yönetim Kurulu Üyesi - Chemson LTDA (Brezilya) – Danışma Kurulu Üyesi - Dalian Chemson Chemical Products Co.Ltd.(Çin) - Yönetim Kurulu Üyesi

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yönetim Kurulu	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi - Ali KABAN	Yönetim Kurulu Üyesi	- Zonguldak Valisi - İçişleri Bakanlığı Vilayetler Hizmet Birliği – Encümen Üyesi - Zonguldak Özel Sivil Havacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
OMSAN Lojistik A.Ş. Temsilcisi - Dinç KIZILDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Üye (Temsilci) - Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.– Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye (Temsilci) - OYAK Birleşik Enerji A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Ayas Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.– Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Iskenderun Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu 1. Başkan Yrd. (Temsilci) - Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Atterbury S.A. (Lüksemburg) – Gözetim Kurulu Üyesi - Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) – Gözetim Kurulu Üyesi - Chemson Ltd. (İngiltere) – Yönetim Kurulu Üyesi - Chemson Inc. (Amerika) – Yönetim Kurulu Başkanı - Chemson Pacific PTY Ltd. (Avustralya) – Yönetim Kurulu Üyesi - Chemson LTDA (Brezilya) – Danışma Kurulu Üyesi -Innostar Vertriebs Und Entwicklungs GmbH (Avusturya) - Danışma Kurulu Üyesi - Dalian Chemson Chemical Products

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Co.Ltd. (Çin) - Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. Temsilcisi - Ertuğrul AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - OYAK Birleşik Enerji A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Ayas Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Iskenderun Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - OYAK Anker Bank GmbH - Gözetim Kurulu Üyesi - ATAER Holding A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Yard. (Temsilci) - OSIAT Sigorta Acentelik Hizmetleri A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) - Gözetim Kurulu Üyesi
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. Temsilcisi - Fatma CANLI	Yönetim Kurulu Üyesi	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Erdemir Mühendislik, Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) - OYAK Anker Bank GmbH - Gözetim Kurulu Üyesi - OYAK Birleşik Enerji A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - AYAS Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Denizli Çimento San. T.A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Modern Beton San. ve Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Iskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Aslan Sağlık, Eğitim ve Kültür Vakfı- Yönetim Kurulu Başkanı
Nazmi DEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - Bilkent Üniversitesi Bankacılık ve Finans Bölüm Başkanı ve Öğretim Üyesi

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yönetim Kurulu	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
Atilla Tamer ALPTEKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - 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
Emin Hakan EMİNSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - Sardes Faktoring A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı - AON Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. – Danışman - Batıçim Batı Anadolu Çimento San. A.Ş. – Danışman

Üst Yönetim	Erdemir Grubundaki Görevi	Erdemir Dışındaki Şirketlerde Yürüttükleri Görevler
Sedat ORHAN	Genel Müdür	- Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Üye (Temsilci)
Esat GÜNDAY	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	Bulunmamaktadır.
Kaan BÖKE	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)	Bulunmamaktadır.
Bülent BEYDÜZ	ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü	- Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Üyesi
Sami Neziht TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	- World Steel Association Ekonomi Komitesi Üyesi
Başak TURGUT	ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü	- Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Türkiye Çelik Üreticileri Derneği – Yönetim Kurulu Üyesi - Türkiye Çelik Üreticileri Derneği – Yüksek İstişare Kurulu Üyesi
Şevkinaz ALEMDAR	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü	Bulunmamaktadır.
Mehmet Mücteba BEKCAN	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik Hizmetler ve Yatırımlar)	- ERDEMİR Vakfı – Yönetim Kurulu Başkanı - Türkiye Çelik Üreticileri Derneği – Yönetim Kurulu Üyesi

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Üst Yönetim	Erdemir Grubundaki Görevi	Erdemir Dışındaki Şirketlerde Yürüttükleri Görevler
Oğuz Nuri ÖZGEN	ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü	- Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası – Yönetim Kurulu Üyesi - Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası – Ankara Bölge Temsilciler Kurulu Başkanı
Mesut Uğur YILMAZ	ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü	- Türkiye Çelik Üreticileri Derneği – Yüksek İstişare Kurulu Üyesi - Erdemir Mühendislik, Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. Genel Müdürü
Naci Özgür ÖZEL	ERDEMİR Grup Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Koordinatörü	Bulunmamaktadır.
Banu KALAY ERTON	ERDEMİR Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü	Bulunmamaktadır.
Ahmet Tunç NOYAN	ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	Bulunmamaktadır.
Oya ŞEHİRLİOĞLU	ERDEMİR Grup Hukuk Koordinatörü	Bulunmamaktadır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ek 2**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU****BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

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, SPK'nın II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtildiği üzere, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip, ortaklıkta tam zamanlı çalışan ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olan yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisi ve bu bölümde çalışan bir kişiyi görevlendirmiştir.

Şirketimiz tarafından, II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden aşağıda detaylarıyla anlatılan konulara 2014 yılında uyum için gerekli özen gösterilmiştir. 2014 yılında bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan Yönetim Kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerine devam etmiştir. Hazırlanan Genel Kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri, Yönetim Kurulu üye adayları özgeçmişleri, ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak hazırlanması gereken raporlar ve açıklanması gereken diğer bilgiler Genel Kurul'dan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir. 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.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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, Borsa İstanbul ve SPK gibi düzenleyici otoritelere karşı sorumluluklar yerine getirilmekte, ortaklarımızın, analistlerin ve portföy yöneticilerinin sorularına en kısa zamanda cevap verilmektedir. 2014 yılında hissedarlar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden telefon ve e-posta yoluyla gelen aylık ortalama 300'e yakın soru yanıtlandı.

Yıl içerisinde telefon ve posta yoluyla ortaklarımızdan gelen 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 BIST'teki yatırımcılara ve kamuya açıklanmakla birlikte mali tablolar, dipnotlar ve özel durum açıklamaları aynı zamanda şirket internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, Erdemir Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü Banu Kalay Erton'a bağlı olup iletişim bilgileri faaliyet raporunda ve şirket web sayfasında belirtilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü

Ad-Soyad	Ünvan	Telefon	E-posta
İdil Önay	Müdür	0-216-578 81 49	ionay@erdemir.com.tr
Ahmet Görpeoğlu	Uzman	0-216-578 80 97	agorpeoglu@erdemir.com.tr

İdil Önay, SPK'nın II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtildiği üzere, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip olup, ortaklıkta tam zamanlı olarak çalışmaktadır. Aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, yürütülen faaliyetler hakkında Yönetim Kurulu'na iletilmek üzere yılda en az bir defa rapor sunar. 2014 yılına ait faaliyet raporu 10 Şubat 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında sunulmuştur.

2014 yılı içerisinde yatırımcılara Şirket faaliyetleri hakkında detaylı bilgi aktarmak amacıyla yapılan çalışmalar aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

Yurtiçinde ve yurtdışında katılan yatırımcı toplantı sayısı:	35
Görüşülen yatırımcı ve analist sayısı:	426
Finansallarla ilgili telekonferans sayısı:	4
Düzenlenen analist toplantısı sayısı:	3

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.2. 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. 2014 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.

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

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Olağan genel kurul, Şirketin faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanarak gündemindeki konuları görüşerek karara bağlamaktadır. Olağanüstü Genel Kurul ise Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda kanun ve esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanarak gerekli kararları almaktadır.

Şirketimiz 2013 yılı faaliyetlerine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 31.03.2014 tarihinde İstanbul'da yapılmış ve Genel Kurul'da payların % 63,75'i temsil edilmiştir.

Genel Kurul toplantılarına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda KAP ve Elektronik Genel Kurulu Sistemi (EGKS) aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir. Ayrıca Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile ulusal gazetelere verilen ilanlar aracılığıyla da duyurulmaktadır. Genel Kurul toplantı ilanı, gerekli hukuki mevzuatta öngörülen usullerin yanında, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, www.erdemir.com.tr adresinde yer alan internet sitemizde en geç Genel Kurul toplantısından 3 hafta önce yapılmaktadır.

Genel Kurul toplantısı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak gerekli dokümanlar kamuya duyurularak, tüm bildirimlerde yasal süreçlere ve mevzuata uyulmaktadır. Genel Kurul Toplantısı öncesinde Bilanço, Kâr-Zarar tabloları ve faaliyet raporu hazır edilmek suretiyle ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde şirket web sitesinde, Karadeniz Ereğli şubesinde ve

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

İstanbul'daki şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır ve arzu edenlere birer örneği verilmektedir. Kurumsal yönetim ilkelerince pay sahiplerine ilan edilmesi gereken bilgileri içeren genel kurul bilgilendirme dokümanları ve toplantı tutanakları www.erdemir.com.tr adresinde devamlı surette pay sahiplerinin erişimine açık tutulmaktadır.

Genel Kurul toplantılarında oylamalar açık ve el kaldırmak suretiyle yapılmakta olup, Genel Kurul Toplantı Başkanı toplantıyı etkin ve pay sahiplerinin haklarını kullanmasını sağlayacak şekilde yönetmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerimiz, mali tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililerimiz ve denetçilerimiz ile gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konu ile ilgili kişiler toplantıda bulunmaya özen göstermektedirler.

Olağan Genel Kurul Toplantısında 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 toplantısında cevaplandırılmaması sebebiyle Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'ne yazılı soru iletilmemiştir.

2014 yılında gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi hakkında herhangi bir talep Şirkete ulaşmamıştır.

Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri, ilgili mevzuat gereği Şirket'in internet sitesinde, Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve elektronik genel kurul sisteminde (EGKS) yayımlanarak kamuya duyurulmakta olduğundan, medya ve menfaat sahipleri genel kurul toplantılarına katılmamaktadır.

Toplantılara katılımı kolaylaştırmak için, Genel Kurul toplantılarımız Şirket merkezinde ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yapılmaktadır. Esas sözleşmemiz gerekli olduğu hallerde toplantıların Ankara veya Karadeniz Ereğli'de yapılmasına da olanak sağlamaktadır. Genel Kurul toplantılarımızın yapıldığı mekân tüm pay sahiplerinin katılımına imkân verecek şekilde planlanmaktadır. Ayrıca, Genel Kurul toplantısında vekâletname yoluyla kendisini temsil ettirecek pay sahipleri için vekâletname örneği internet sitemizde ve gazete ilanı ile pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir. Şirketimizin Bağış ve Yardım Politikası çerçevesinde 2012 yılında gerçekleştirilen 379.526 TL ve 2013 yılında gerçekleştirilen 926.757 TL tutarında bağış ve yardımlar konusunda ortaklar bilgilendirilmiştir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan paydaşlar veya vekilleri, oy haklarını payların toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her payın bir oy hakkı vardır. Genel Kurul toplantılarında paydaşlar kendilerini, diğer paydaşlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete paydaş olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri paydaşların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekâleten oy vermeye ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca 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 imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir.

Sermaye A ve B grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr tutarında sermayeyi karşılayan 1 adet nama yazılı pay A Grubu, 3.499.999.999,99 TL sermayeyi karşılayan 349.999.999.999 adet pay ise B grubudur.

Şirket Esas Sözleşmesinde, 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 Esas Sözleşme 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. Azlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiştir. Esas Sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.5. Kar Payı Hakkı

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

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 34üncü maddesinde düzenlenmektedir.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası;

"Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, finansal kaldıraç oranlarının ve ileriye dönük serbest nakit yaratma beklentisinin izin verdiği ölçüde maksimum kar payı dağıtım politikasını benimsemiştir. Bu politika doğrultusunda 2013 yılsonu itibarıyla dağıtılabilir karın brüt %91,8190, net %78,0461 oranında nakit kar payı dağıtmaktadır. Kar dağıtım politikası, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu'na yetki verilerek, mevzuat hükümleri çerçevesinde eşit veya farklı tutarlı taksitlerle, ilgili takvim yılının 15 Aralık tarihine kadar ödenir."

31 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul'da 2013 yılı faaliyet sonuçlarına göre 820 milyon TL nakit kar payı dağıtılması kararı alındı ve 26 Mayıs 2014 tarihinden itibaren kar payı dağıtımı gerçekleştirildi.

2.6. Payların Devri

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal 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;

- Kurumsal Yönetim
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
- Yönetim Kurulu
- Yönetim
- Ortaklık Yapısı
- Ticaret Sicil Bilgileri
- Esas Sözleşme
- İntifa Hakkı Sahibi Paya İlişkin Bilgiler
- Sorumluluk Beyanı
- Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri
- Politikalar ve Yönetmelikler
- Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge
- Bağımsız Denetim
- Yönetimin Yıllık Değerlendirme Mesajı
- Ara Dönem Faaliyet Raporu
- Finansal Tablolar
- Yatırımcı Özeti
- Sunumlar
- Finansal ve Operasyonel Göstergeler
- Yıllık Faaliyet Raporları
- Duyurular ve Açıklamalar
- Genel Kurul İlanı
- Genel Kurul Tutanakları
- Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanları
- Hazır Bulunanlar Listesi
- Vekaletname
- Temettü ve Sermaye Artırımları
- Kredi Derecelendirme
- Hisse Senedi Verileri
- Analist Bilgileri
- Sıkça Sorulan Sorular
- İletişim

bilgileri yer almaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen bilgilerin tamamı internet sitesinde yatırımcılarımızın bilgisine sunulmaktadır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3.2. 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.

3.3. 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 niteliği taşımayan her türlü bilgiyi, Şirketin geçmiş performansını ve gelecek beklentilerini tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir ve kolay ulaşılabilir bir şekilde, yerli/yabancı pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar, çalışanlar, müşteriler ve ilgili yetkili kurumlar gibi tüm menfaat sahipleri ile eşit bir biçimde paylaşarak sürekli, etkin ve şeffaf bir iletişim sağlanması esastır.

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası, Yönetim Kurulu'nun yetkisi altında oluşturulur ve uygulanır. Şirketimizin Bilgilendirme Politikası aktif olan internet sitemizde yayımlanarak kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu zaman zaman ilgili düzenlemeler gereği bu politikada değişiklik yapma yetkisini de saklı tutar. Bilgilendirme politikası ve politikada yapılacak değişiklikler, Yönetim Kurulu'nun onayını takiben Şirketin internet sitesinde yayımlanır. Bilgilendirme Politikasını gözetmek ve izlemekten Madde 2.1'de isim ve görevleri verilen Şirketimiz 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 2014 yılında 53 özel durum açıklaması yapılmıştır.

Geleceğe yönelik değerlendirmeler, makul varsayım ve tahminlere dayandırılırlar ve öngörülemeyen riskler ve gelişmeler dolayısıyla sapma durumunda, daha önce kamuya açıklanan hususlar ile gerçekleştirmeler arasında önemli ölçüde bir farklılık bulunması halinde, bu farklılıkların nedenlerine de yer verilmek suretiyle kamuya açıklama yapılır.

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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. 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, yayınlanan haber bülteni ve intranet üzerinde yapılan şirket uygulamalarını içeren duyurular aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

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.

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 mevzuatına aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Etik Kural Danışmanları'na ve/veya Etik Kurul'a iletebilmesi için gerekli mekanizma şirket tarafından oluşturulmuş olup, şirket internet sitesinde yer alan Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri içerisinde iletişim adresleri belirtilmiştir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir düzenleme bulunmamakla birlikte, iştiraklerimiz, çalışanlarımız ve diğer menfaat sahipleri toplantılar yapılmak suretiyle bilgilendirilmektedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamı Genel Kurul'da menfaat sahiplerinin katılımı ile yapılan oylama sonucu seçilmektedir.

4.3. 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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Erdemir Grubu uygulamakta olduğu Bireysel 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 2014 ve önceki yıllarda ayrımcılık konusunda gelen bir şikayet bulunmamaktadır.

Tüm İnsan Kaynakları süreçleriyle ilgili yazılı prosedür ve yönetmelikler mevcuttur ve bu dokümanlar tüm çalışanların ulaşabilecekleri bir portalde tutulmaktadır. Ayrıca çalışanlara yönelik olarak bilgilendirme e-mail sistemi ile de gerçekleştirilmektedir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin temel davranış ilkeleri, Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ile belirlenmiştir. Şirketimiz internet sitesi (www.erdemir.com.tr) aracılığıyla kamuya açıklanan Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri, 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 2014 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 imkânı sunulması çalışmaları ağırlıklı bir yer tutmaktadır.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Esas Sözleşmemiz çerçevesinde Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından TTK ve SPK hükümleri dairesinde; seçilecek toplam en az 5 en çok 9 üyeden oluşur. Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl, bağımsız üyeler ise bir yıl için seçilirler, seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler.

31.03.2014 tarihli Olağan 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. Şirketimizde icra kurulu bulunmamakla birlikte Ali Aydın Pandır, Dinç Kızıldemir ve Nihat Karadağ murahhas aza olarak görev yapmaktadır. Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Genel Müdürü Sedat Orhan 16.08.2013 tarihinde göreve başlamıştır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ali Aydın PANDIR)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	27.05.2013
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	12.09.2012
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: Ali KABAN)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.09.2012
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)	Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza	11.09.2012
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012
OYAK Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI)	Yönetim Kurulu Üyesi	13.09.2012
Nazmi DEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2012
Atilla Tamer ALPTEKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2012
Emin Hakan EMİNSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.03.2014

Yönetim Kurulu'nun 7 Mart 2014 tarih ve 9301 no.lu kararı ile Yönetim Kurulu Üyesi T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi olarak Ali Kaban'ın atanmasının, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 364. maddesi uyarınca Ticaret Sicili'ne tescil ve ilanına karar verilmiştir.

Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ali Aydın Pandır'ın 14 Kasım 2013 tarihi itibarıyla istifası nedeniyle münhal bulunan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükümlerine göre Yönetim Kurulumuzun 4 Mart 2014 tarih ve 9287 no.lu kararı ile Emin Hakan Eminsoy seçilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için, 2014 yılında şirketimize yapılan toplam 3 adet başvuru değerlendirilmiştir. Aday Gösterme Komitesi'nin görevini üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Nazmi Demir, Atilla Tamer Alptekin ve Emin Hakan Eminsoy'un bağımsız yönetim kurulu üye adaylığına ilişkin 03.02.2014 hazırlanan komite raporları, 03.02.2014 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. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu ekinde yer verilmiştir. 2014 yılı faaliyet dönemi itibarıyla bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir. Şirket yönetim kurulu üyelerine ilişkin özgeçmişler ve şirket dışındaki görevleri Şirket internet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.1 kapsamında yer almaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri hariç olmak üzere Yönetim Kurulumuz Tüzel Kişilerden oluşmakta olup tüzel kişi adına hareket eden bir kadın üye temsilcimiz bulunmaktadır.

5.2. 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. 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 kararları, karar defterine geçirilir. Başkan ve üyeler tarafından imzalanır. Esas Sözleşme'nin 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.

Esas Sözleşme'nin 22. ve 37. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibi 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 2014 yılı içerisinde toplam 7 toplantı gerçekleştirmiş ve bu toplantılara ilişkin olarak katılım oranı %95 olmuştur. Şirket ihtiyacı ve üyelerden gelen talepler dikkate alınarak bir sonraki yönetim kurulu toplantısı tarihi belirlenmektedir. Toplantılara ilişkin çağrı 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 önemli nitelikte ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

İlgili dönemde üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin karşı oy kullanımı olmamıştır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Toplantı esnasında Yönetim Kurulu Üyesi tarafından yöneltilen sorular, ilgili Yönetim Kurulu üyesinin talebi halinde karar zaptına geçirilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin kanuni yükümlülüklerinden doğan şahsi sorumluluklarını kapsayan, hukuki masraf ve tazminatı karşılayan sigortanın bedeli toplam 75 milyon USD'dir.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde 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; 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.

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.

Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ali Aydın Pandır 14 Kasım 2013 tarihi itibarıyla bu görevinden ve komitelerdeki görevinden istifa etmiştir. Bu sebeple boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğine 04 Mart 2014 tarihi itibarıyla Emin Hakan Eminsoy atanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite

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

Toplanma Sıklığı: 3 aylık dönemlerde yılda en az dört defa.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ad-Soyad	Görevi	Şirket İle İlişkisi	Niteliği
Nazmi Demir	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
EminHakan Eminsoy	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil

Toplanma Sıklığı: 2 aylık dönemlerde yılda en az altı defa

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad-Soyad	Görevi	Şirket İle İlişkisi	Niteliği
Emin Hakan Eminsoy	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Atilla Tamer Alptekin	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
İdil Önay	Üye	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	Bağımsız Değil / İcrada Görevli Değil

Toplanma Sıklığı: 3 aylık dönemlerde yılda en az dört defa

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş olup çalışma yönergesi Şirket Internet sitesinde yer almaktadır.

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

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

Erdemir Grubu'nun maruz kaldığı faiz risklerinin yönetilmesi amacıyla kredi portföyü ve nakit akış projeksiyonları esas alınarak durasyon hesaplanmakta ve olası faiz değişimlerinde yaşanacak kazanç/kayıp tutarları duyarlılık analizleri ile ölçülmektedir. Buna ilaveten, grubun toplam kredi portföyü içerisindeki değişken faizli kredilerinin oranı izlenerek, bunun belirli bir limit dahilinde tutulmasına yönelik uygulamalar yapılmaktadır. Şirket'in ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman seçenekleri değerlendirilmekte ve detaylı analizleri yapılarak uygun bulunan işlemler limitler dahilinde gerçekleştirilmektedir.

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

Erdemir Grubu'nun orta/uzun vadeli stratejik yol haritasında yapılması planlanan her türlü yatırımın finansal ve teknik değerlendirmelerini içeren fizibilite raporu Gruba bağlı Şirketlerin Teknik Hizmetler Genel Müdür Yardımcılığı bünyesinde bulunan Sistem Geliştirme Müdürlükleri tarafından hazırlanmakta ve İş Geliştirme Direktörlüğü'ne sunulmaktadır. İş Geliştirme Direktörlüğü hazırlanan fizibilite raporunun mali açıdan tutarlılığı ve doğruluğunu inceleyerek, karlılık, net bugünkü değer, iç verim oranı, geri dönüş süreleri ve yatırımın geri dönüş rasyo analizlerini yapar ve hazırlamış olduğu finansal değerlendirme raporunu Grup Mali İşler Koordinatörlüğüne sunar. Grup Mali İşler Koordinatörlüğü tarafından uygun bulunmayan yatırım önerileri Yönetim Kurulu'na sunulmaz.

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

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimizde Stratejik Planlama Süreci kapsamında şirketin vizyonu, orta ve uzun vadeli hedefleri ve stratejileri belirlenmektedir. Şirketin stratejik yaklaşımı doğrultusunda Bütçe Süreci kapsamında bir sonraki yıla ait hedefler ve faaliyetler detaylandırılmakta ve şirketin Bütçesi oluşturulmaktadır. Yıllık Bütçeler Yönetim Kurulu tarafından onaylanmakta ve yıl içinde gerçekleşmesi izlenmektedir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bütçe kapsamındaki hedefler, hedef yayılım sistemi kullanılarak tüm birimler tarafından sahiplenilerek bireysel hedeflere kadar yayılmaktadır. Düzenli olarak yapılan Yönetim Kurulu toplantılarında Şirketin mevcut durumu gözden geçirilmekte ve şirket faaliyetleri bir önceki dönemle ve bütçe hedefleriyle mukayese edilmektedir.

5.6. Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan 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 Genel Kurul tarafından kararlaştırılan ücret ödenmektedir ve internet sitemizde yayınlanan genel kurul tutanakları vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri ise Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmektedir. Finansal tablo dipnotlarımızda üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler kamuya açıklanmaktadır.

31 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan 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 2.360TL (ilgili aybaşı, peşin) ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretin ise aylık net 5.000TL (ilgili aybaşı, 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 kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ek.3: BAĞIMSIZLIK BEYANLARI**BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (KYI Tebliğ) ve eki, ayrıca KYI Tebliğinde değişiklik yapılmasına ilişkin yayımlanan Seri: IV, No: 57, Seri: IV, No:60 sayılı Tebliğler'inde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin okuyup, anladığımı, ilke de sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim. 21.01.2013



Atilla Tamer ALPTEKİN

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 Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ve SPK Seri: IV, No: 60 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de 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 sıhrı hısımları arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmaması 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 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,

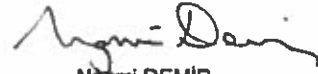
İ) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması."

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, ilke de sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim. 03.02.2014



Nazmi DEMİR

EK:1 Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"

EK:2 Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde hazırlanan kriterler

- "a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hisimları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olması.
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması.
- ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.
- d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.
- e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.
- f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.
- g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.
- ğ) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.
- h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması."

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, ilke de sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim. 03.02.2014


Emin Hakan EMINSOY

EK:1 Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"

EK:2 Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde hazırlanan kriterler

- a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede1 etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin2 kurulmamış olması.
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanunî denetim, iç denetim de dahil), deracelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması.
- ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, Üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.
- d) 31/12/1980 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.
- e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.
- f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getire-bilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.
- g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.
- ğ) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.
- h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması."