



## ***Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu***



***Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.***

29 Temmuz 2015

Geçerlilik Dönemi 29.07.2015-29.07.2016

## SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları Türk Anonim Şirketi hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BİST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17,1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 63 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler baz alınarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. Etik İlkelerini Bankalar Kanunu, Derecelendirme Kuruluşlarının Faaliyetlerini düzenleyen SPK ve BDDK yönetmelikleri, IOSCO ve OECD uluslararası kuruluşların genel kabul görmüş etik ilkeleri, genel kabul görmüş ahlaki teamülleri dikkate alarak hazırlamış ve internet sitesi aracılığı ile ([www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)) kamuoyu ile paylaşmıştır.

Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibariyle Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

Derecelendirme notu hiçbir şekilde bir borçlanma aracının satın alınması, elde tutulması, elden çıkartılması için bir tavsiye niteliğinde değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek şirkete yapılan yatırımlardan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan KOBİRATE A.Ş. sorumlu tutulamaz.

© Bu raporun tüm hakları Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. 'ye aittir. İznimiz olmadan yazılı ve elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

## İÇİNDEKİLER

|                                                                            |    |
|----------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.Derecelendirme Sonucu ve Derecelendirmenin Özeti                         | 3  |
| 2.Derecelendirme Metodolojisi                                              | 6  |
| 3.Şirketin Tanıtımı                                                        | 8  |
| 4.Derecelendirmenin Bölümleri                                              |    |
| A. Pay Sahipleri                                                           | 16 |
| a. Pay Sahipliği Hakkının Kolaylaştırılması                                | 16 |
| b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı                                            | 17 |
| c. Genel Kurula Katılım Hakkı                                              | 17 |
| d. Oy Hakkı                                                                | 19 |
| e. Azlık Hakları                                                           | 19 |
| f. Kâr Payı Hakkı                                                          | 19 |
| g. Payların Devri                                                          | 20 |
| B. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık                                          | 21 |
| a. Kurumsal İnternet Sitesi                                                | 22 |
| b. Faaliyet Raporu                                                         | 22 |
| C. Menfaat Sahipleri                                                       | 24 |
| a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikaları                         | 24 |
| b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi        | 25 |
| c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası                                    | 25 |
| d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler                                | 26 |
| e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk                                      | 26 |
| D. Yönetim Kurulu                                                          | 28 |
| a. Yönetim Kurulunun İşlevi                                                | 29 |
| b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları                                     | 29 |
| c. Yönetim Kurulunun Yapısı                                                | 29 |
| d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli                                    | 30 |
| e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler                                 | 30 |
| f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar | 32 |
| 5.Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları              | 33 |



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ (ERDEMİR)

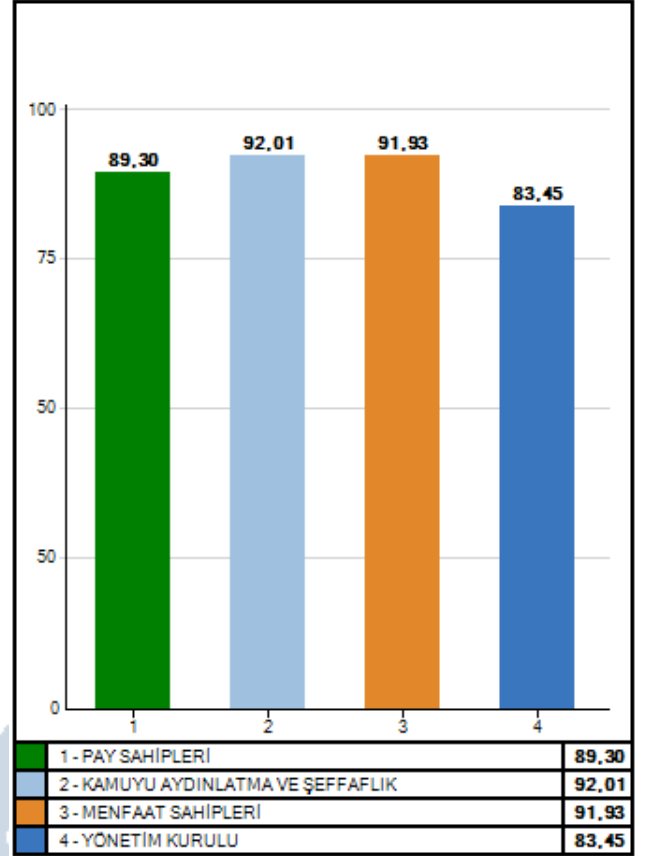
### SPK KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM NOTU

**8.83**

Kobirate A.Ş. İletişim :

Serap Çembertaş (216) 3305620 Pbx  
[serapcembertas@kobirate.com.tr](mailto:serapcembertas@kobirate.com.tr)

[www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)



### DERECELENDİRMENİN ÖZETİ

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak **Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları Türk Anonim Şirketi (ERDEMİR)** in Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesi; şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan çalışmalar, yönetici ve ilgililer ile yapılan görüşmeler ve diğer incelemeler neticesinde sonuçlandırılmıştır. Çalışmalar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği baz alınarak yapılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.01.2015 tarih ve 1/3 sayılı kararına göre ERDEMİR **BİST 1. Grup Şirketler** listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi

Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BİST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 408 kriterin incelemesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Erdemir'in Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **8,83** olarak belirlenmiştir. Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş, az sayıda iyileştirmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma

faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur, ancak büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde bazı iyileştirmelere gereksinimi vardır.

Ulaşılan bu sonuç ile Erdemir, BİST Kurumsal Yönetim Endeksine dâhil olmaya hak kazanmıştır.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında;

Pay Sahipleri bölümünden **89,30** puan alan şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir. Pay sahipleri ile ilişkilerin sağlıklı bir şekilde sürdürüldüğü Yatırımcı ilişkileri Müdürlüğü'nün bulunması, genel kurulların ve genel kurul davetlerinin usulüne uygun olarak yapılması, kâr dağıtım politikasının oluşturulması ve kamuya açıklanmış olması, payların devrinde kısıtlama bulunmaması olumlu uygulamalar olarak göze çarpmaktadır. II.17-1 Sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği uyarınca Yatırımcı ilişkileri Birim Yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanması sağlanmıştır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden **92.01** alan Erdemir'in; bilgilendirme politikasını oluşturması, genel kurulun bilgisine sunulması ve kamuya açıklamış olması ilkelerle uyumlu uygulamalardır. Şirketin kurumsal internet sayfasında ilkelerde sayılan ve yatırımcıların ihtiyaç duyabileceği şirketle ilgili birçok güncel bilgiye ulaşılabilmesi olumlu karşılanmıştır. Yıllık faaliyet raporunun içerik olarak yeterli, verilen bilgilerin grafiklerle güçlendirilmiş olduğu görülmüştür. Bu çabasıyla Şirket kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanında ilkelere önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

Menfaat Sahipleri bölümünde şirketin ulaştığı notun **91.93** olduğu görülmektedir.

Bu bölümde şirket, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

İnsan kaynakları politikası oluşturulmuş, işe alım, görev tanımları, performans değerlendirme, yükselme, ödüllendirme, izin ve sosyal haklar gibi çalışanları ilgilendiren konular yönetmelikler şeklinde düzenlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur. Eğitim politikaları oluşturulmuş, yıllık eğitim programları hazırlanarak çalışanlar konu ile ilgili olarak bilgilendirilmiştir.

İş süreçleri ve standartlar oluşturulmuş ve müşterilerin ve tedarikçilerin bu süreçler hakkında bilgilendirilmekte olduğu gözlemlenmiştir.

Dışarıdan mal ve hizmet temini konusunda yöntemler belirlenmiş ve yazılı dokümanlar halinde düzenlenmiştir.

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri oluşturulmuş ve çalışanların bu kurallara uygun davranmaları için gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır.

Şirket sürdürülebilirlik yaklaşımını kamuoyu ile paylaşmıştır. Kurumsal sosyal sorumluluk kapsamında yaptığı çalışmaları gerek kurumsal internet sayfası gerekse yıllık faaliyet raporları vasıtasıyla kamuya açıklamaktadır.

Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **83,45** olduğu ve genel olarak SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağladığı görülmektedir.

Yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tanımladığı, şirket yönetiminin performansını denetlediği, şirket faaliyetlerinin mevzuata, ana sözleşmeye ve iç düzenlemelere uygunluğunu gözetmekte olduğu belirlenmiştir.

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup şirkette tek başına karar vermeye yetkili yönetici bulunmamaktadır.

Yönetim kurulunun düzenli olarak toplanmakta olduğu görülmüştür. Toplantılara ilişkin süreçler gerek ana

sözleşmede gerekse iç yönetmeliklerde belirlenmiştir.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin oluşturulması sağlanmış, çalışma prensipleri belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı görülmüştür.

Diğer yandan, yönetim kurulunun bir üye hariç diğer tüm üyelerinin icracı olmayan üyelere oluşması, yeterli sayıda bağımsız üye bulunması, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenerek genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuş olması ilkelere uyum konusunda önemli uygulamalar olarak görülmüştür.



## 2. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi, şirketlerin yönetim yapılarının, yönetilme biçiminin, pay sahipliği ve menfaat sahipliğini ilgilendiren düzenlemelerin, tam anlamıyla şeffaf ve doğru bilgilendirmenin günümüz modern Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun yapıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 1998 yılında üye ülkelerin kurumsal yönetim konusunda görüşlerini değerlendirmek ve bağlayıcı olmayan bir takım ilkeler belirlemek üzere bir çalışma grubu oluşturmuştur.

Çalışmada genel kabul gören diğer bir konu ise ilkelerin zaman içinde değişime açık olduğudur. Sözü edilen ilkeler öncelikle hisseleri borsada işlem gören şirketlere odaklı olmakla birlikte, bu ilkelerin borsada kayıtlı olmayan özel şirketler ve kamu sermayeli şirketlerde de uygulanmasının faydalı olacağı yine OECD'nin bu ilk çalışmasında vurgulanmaktadır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri, OECD Bakanlar Kurulu tarafından 1999 yılında onaylanarak bu tarihten sonra dünya genelindeki karar alıcılar, yatırımcılar, şirketler ve diğer paydaşlar açısından uluslararası bir referans kaynağı haline gelmiştir.

Onaylandığı tarihten bu yana, bu ilkeler, kurumsal yönetim kavramını gündemde tutarken, hem OECD üyesi ülkeleri hem de diğer ülkelerdeki yasama ve düzenleme girişimleri için yol gösterici olmuştur.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde kurumsal yönetim dört temel prensip üzerine kuruludur, Bunlar adillik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleridir.

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini

hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

"Uygula ya da açıkla" prensibini esas alan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumun bir beyan halinde duyurulması zorunluluğu 2004 yılında Türk şirketlerinin hayatına girmiştir. Takip eden yıl Kurumsal Yönetim Uyum Beyanlarına yıllık faaliyet raporlarında yer vermek mecburi hale getirilmiştir.

İlkeler; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında toplanmıştır.

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BIST'de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BIST Birinci Grup Şirketlerde **408** kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye ait olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum derecelendirmelerinde

kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

**Pay Sahipleri % 25**

**Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25**

**Menfaat Sahipleri % 15**

**Yönetim Kurulu %35**

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilen 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul kararı ile SPK'nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o ilkeden en çok tam puanın % 85'inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlamış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim

İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

Bu rapordaki:

✓ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun/Doğru Uygulama

✗ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Olmayan/Yanlış Uygulama

✓/\* simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Hale Getirilmesi İçin Geliştirilmesi Gerekli Uygulama

anlamında kullanılmaktadır.

### 3. ŞİRKETİN TANITIMI



|                                    |                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Şirket Unvan</b>                | <b>: EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş</b>                                                                                                                                           |
| <b>Şirket Adresi</b>               | <b>: Genel Merkez</b><br>Barbaros Mahallesi Ardiç Sok. No:6 Ataşehir / İstanbul<br><b>Genel Müdürlük</b><br>Uzunkum Caddesi No: 7 67330 Kdz. Ereğli/ZONGULDAK                              |
| <b>Şirket Telefonu</b>             | <b>: (0216) 578 8329</b>                                                                                                                                                                   |
| <b>Şirket Faksı</b>                | <b>: (0216) 469 4810</b>                                                                                                                                                                   |
| <b>Şirket Web Adresi</b>           | <b>: <a href="http://www.erdemir.com.tr">www.erdemir.com.tr</a></b><br><b>: <a href="http://www.erdemirgrubu.com.tr">www.erdemirgrubu.com.tr</a></b>                                       |
| <b>Elektronik Posta Adresi</b>     | <b>: <a href="mailto:erdemir_ir@erdemir.com.tr">erdemir_ir@erdemir.com.tr</a></b>                                                                                                          |
| <b>Şirketin Kuruluş Tarihi</b>     | <b>: 11 Mayıs 1960</b>                                                                                                                                                                     |
| <b>Şirket Ticaret Sicil No</b>     | <b>: 863637</b>                                                                                                                                                                            |
| <b>Şirketin Ödenmiş Sermayesi</b>  | <b>: 3.500.000.000 - TL</b>                                                                                                                                                                |
| <b>Şirketin Faaliyet Alanı</b>     | <b>: Her tip, nitelik ve boyutta demir ve çelik hadde ürünleri, alaşımlı veya saf demir, çelik ve pik dökümleri, döküm ve pres ürünleri üretimi ve ana sözleşmede sayılan diğer işler.</b> |
| <b>Faaliyette Bulunduğu Sektör</b> | <b>: İmalat Sanayi / Metal Ana Sanayi / Demir Çelik Ana Sanayi</b>                                                                                                                         |

**Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:**

**İdil ÖNAY**

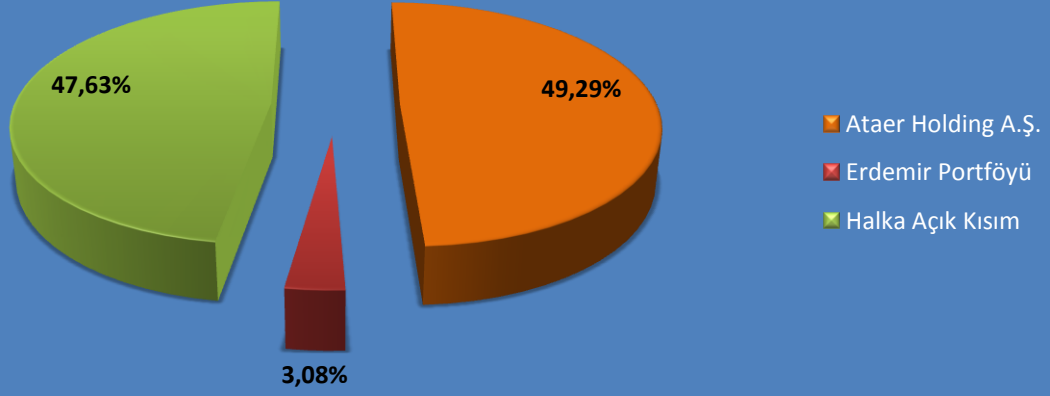
**Yatırımcı İlişkileri Müdürü**

**[ionay@erdemir.com.tr](mailto:ionay@erdemir.com.tr)**

**(0216) 578 8061**

*Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibarıyla)*

## Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Ortaklık Yapısı



Kaynak: Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.

| Ortak Adı           | Payı (Bin TL)      | Payı (%)      |
|---------------------|--------------------|---------------|
| ATAER Holding A.Ş.* | 1.724.982.-        | 49,29         |
| Halka Açık Kısım    | 1.667.181.-        | 47,63         |
| Erdemir Portföyü    | 107.837.-          | 3,08          |
| <b>Toplam</b>       | <b>3.500.000.-</b> | <b>100,00</b> |

Kaynak: Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.

\*Şirketin ana ortağı ATAER Holding A.Ş, nihai ana ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)'dur.

### ***Şirket Yönetim Kurulu***

| <b>Ad/ Soyadı</b>                                                    | <b>Unvanı</b>                                                                                                  | <b>İcracı/<br/>İcracı Değil</b> |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.<br>(Temsilcisi: Ali Aydın PANDIR)       | Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza                                                                         | İcracı                          |
| OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.<br>(Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)        | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                                                                                   | İcracı değil                    |
| OMSAN Lojistik A.Ş.<br>(Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)                 | Yönetim Kurulu Üyesi                                                                                           | İcracı değil                    |
| T.C Başbakanlık ÖİB<br>(Temsilcisi: Ali KABAN)                       | Yönetim Kurulu Üyesi                                                                                           | İcracı değil                    |
| OYKA Kâğıt Ambalaj San ve Tic<br>A.Ş.(Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)    | Yönetim Kurulu Üyesi                                                                                           | İcracı değil                    |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve<br>Turizm A.Ş.<br>(Temsilcisi: Fatma CANLI) | Yönetim Kurulu Üyesi                                                                                           | İcracı değil                    |
| Emin Hakan EMİNSOY                                                   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Kurumsal Yönetim ve Riskin<br>Erken Saptanması Komiteleri Başkanı              | İcracı değil                    |
| Hakkı Cemal ERERDİ                                                   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Denetimden Sorumlu<br>Komite Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi | İcracı değil                    |
| Ali Tuğrul ALPACAR                                                   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Denetimden Sorumlu<br>Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi                | İcracı değil                    |

### ***Yönetim Kurulu Komiteleri:***

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

| <b>Adı Soyadı</b>  | <b>Unvanı</b>                 | <b>Görevi</b>  |
|--------------------|-------------------------------|----------------|
| Emin Hakan EMİNSOY | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Başkanı |
| Ali Tuğrul ALPACAR | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Üyesi   |
| İdil ÖNAY          | Yatırımcı İlişkileri Müdürü   | Komite Üyesi   |

#### **Denetimden Sorumlu Komite**

| <b>Adı Soyadı</b>  | <b>Unvanı</b>                 | <b>Görevi</b>  |
|--------------------|-------------------------------|----------------|
| Hakkı Cemal ERERDİ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Başkanı |
| Ali Tuğrul ALPACAR | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Üyesi   |

#### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

| <b>Adı Soyadı</b>  | <b>Unvanı</b>                 | <b>Görevi</b>  |
|--------------------|-------------------------------|----------------|
| Emin Hakan EMİNSOY | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Başkanı |
| Hakkı Cemal ERERDİ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Üyesi   |

### Şirket Üst Yönetimi

| Ad/ Soyadı                 | Unvanı                                              |
|----------------------------|-----------------------------------------------------|
| Sedat ORHAN                | ERDEMİR Genel Müdürü                                |
| Oğuz Nuri ÖZGEN            | ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü                    |
| Başak TURGUT               | ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü        |
| Şevkinaz ALEMDAR           | ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü                 |
| Burak BÜYÜKFIRAT           | ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü (Vekil)         |
| Tunç NOYAN                 | ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü       |
| Özgür ÖZEL                 | ERDEMİR Grup Strateji ve İş Geliştirme Koordinatörü |
| Banu KALAY ERTON           | ERDEMİR Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü        |
| Oya ŞEHİRLİOĞLU            | ERDEMİR Grup Hukuk Koordinatörü                     |
| Esat GÜNDAY                | ERDEMİR İşletmeler Genel Müdür Yrd.                 |
| Kaan BÖKE                  | ERDEMİR İnsan Kaynakları Genel Müdür Yrd.           |
| Sami Nezih TUNALITOSUNOĞLU | ERDEMİR Mali İşler Genel Müdür Yrd.                 |

### Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonuna ait bilanço karşılaştırması(Konsolide)

|                           | 2013/12 (Bin TL) | 2013/12 (Bin USD) | 2014/12 (Bin TL) | 2014/12 (Bin USD) | Değişim %<br>(TL üzerinden) |
|---------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|
| Dönen Varlıklar           | 6.008.498        | 2.815.209         | 7.371.353        | 3.178.814         | 22,68                       |
| Ticari Alacaklar          | 1.708.538        | 800.515           | 1.756.860        | 757.626           | 2,83                        |
| Stoklar                   | 3.383.087        | 1.585.104         | 3.258.389        | 1.405.144         | (3,69)                      |
| Duran Varlıklar           | 8.025.986        | 3.760.478         | 8.562.321        | 3.692.406         | 6,68                        |
| Toplam Aktif              | 14.034.984       | 6.575.687         | 15.933.674       | 6.871.220         | 13,53                       |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 2.475.406        | 1.159.820         | 3.105.422        | 1.339.179         | 25,45                       |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 2.852.258        | 1.336.389         | 2.517.945        | 1.085.836         | (11,72)                     |
| Ödenmiş Sermaye           | 3.500.000        | 1.818.371         | 3.500.000        | 1.818.371         | -                           |
| Öz Kaynaklar              | 8.706.820        | 4.079.478         | 10.310.307       | 4.446.205         | 18,42                       |

Kaynak : www.kap.gov.tr

### Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonuna ait gelir tablosu karşılaştırması(Konsolide)

|                         | 2013/12 (Bin TL) | 2013/12 (Bin USD) | 2014/12 (Bin TL) | 2014/12 (Bin USD) | Değişim %<br>(TL üzerinden) |
|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|
| Satış Gelirleri         | 9.780.751        | 5.141.810         | 11.484.137       | 5.251.572         | 17,42                       |
| Satışların Maliyeti (-) | (7.921.852)      | (4.164.574)       | (9.045.652)      | (4.136.479)       | 14,19                       |
| Faaliyet Kârı/Zararı    | 1.537.802        | 808.434           | 2.094.412        | 957.752           | 36,20                       |
| Finansal Giderler (-)   | (394.970)        | (218.844)         | (217.729)        | (106.496)         | (44,87)                     |
| V.Ö.Kâr/Zarar           | 1.248.162        | 644.963           | 1.965.571        | 891.904           | 57,48                       |
| Dönem Kâr/Zararı        | 960.408          | 504.893           | 1.660.791        | 759.462           | 72,93                       |

Kaynak : www.kap.gov.tr

### **Konsolidasyon Kapsamında Yer Alan Bağlı Ortaklıklar**

| <b>ŞİRKET İSMİ</b>                             | <b>FAALİYET ALANI</b>          | <b>İŞTİRAK ORANI %</b> |
|------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (*)             | Entegre Demir ve Çelik Üretimi | 95,07                  |
| Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.           | Demir Cevheri, Pelet           | 90,00                  |
| Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. | Çelik Servis Merkezi           | 100,00                 |
| Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.            | Yönetim ve Danışmanlık         | 100,00                 |
| Erdemir Romania S.R.L. (**)                    | Silisli Çelik Üretimi          | 100,00                 |
| Erdemir Asia Pacific Private Limited (***)     | Ticari Faaliyet                | 100,00                 |

Kaynak : Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş

(\*) Şirketin bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (İsdemir) Yönetim Kurulu'nun 12.01.2015 tarih ve 333 no.lu Kararıyla;

Türk Ticaret Kanunu'nun pay sahipliğinin kazanılmasına ilişkin hükümleri çerçevesinde, ERDEMİR bağlı ortaklığı 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 16'ncı maddesi 2'nci fıkrası hükmü ile SPK'nın II-16.1 sayılı Ortaklıkların Kanun Kapsamından Çıkarılması ve Paylarının Borsada İşlem Görmesi Zorunluluęuna İlişkin Esaslar Tebliğ hükümleri çerçevesinde; bağlı ortaklık 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.

(\*\*) Şirket Romanya'da faaliyet göstermektedir.

(\*\*\*) Şirket Singapur'da faaliyet göstermektedir.

- Grup'un mali ve finansal verilerine yukarıdaki bölümde yer verilmiştir.
- Grup bünyesinde 31.12.2014 tarihi itibarıyla 4.059 beyaz yakalı, 8.813 mavi yakalı olmak üzere toplam 12.872 kişi çalışmaktadır.

### **Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler**

- ULUSAL PAZAR
- BIST METAL ANA / -BIST SİNAİ / -BIST TEMETTÜ / -BIST TEMETTÜ 25 / -BIST TÜM / -BIST ULUSAL
- BIST 100 / -BIST 30 / -BIST 50

### **Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki (01.07.2014-01.07.2015) En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri**

| <b>En Düşük (TL)</b>     | <b>En Yüksek (TL)</b>    |
|--------------------------|--------------------------|
| <b>3,72 (01.07.2014)</b> | <b>4,92 (20.05.2015)</b> |

Kaynak : Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.

### ***Şirketin Kısa Tarihçesi***

Türkiye'nin ilk yassı çelik üreticisi tesisinin kurulması için 12 Şubat 1960'ta Koppers Associates SA, İş Bankası A.Ş., Demir ve Çelik İşletmeleri Umum Müdürlüğü ile Ankara Ticaret ve Sanayi Odası arasında Kurucular Anlaşması imzalandı. 28 Şubat 1960 tarihinde kabul edilen 7462 sayılı kanunla Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) adıyla bir anonim şirket kurulması için Bakanlar Kurulu'na yetki verildi. 11 Mayıs 1960'ta Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin kuruluşu tamamlandı ve resmen tescil edildi.

1961 yılında başlayan inşaat ve montaj çalışmaları 42 ayda tamamlandı ve Şirket 15 Mayıs 1965'te yaklaşık 0,5 milyon ton ham çelik ve 0,4 milyon ton yassı çelik kapasitesiyle üretime başladı.

Türkiye'nin en büyük sanayi yatırımlarından olan 1,5 milyar dolar tutarındaki Kapasite Artırma ve Modernizasyon Yatırımları'nı (KAM I ve KAM II) 1996'da tamamladı. 1998 yılında Karadeniz'in ve Türkiye'nin en büyük limanlarından olan Yeni Liman Tesisleri, 1999'da Kalay/Krom Kaplama Tesisi hizmete girdi. 2008 yılında bütünüyle kendi mühendis ve işçilerinin bilgi birikimi ve emeğinin ürünü olan Yeni 1 No.'lu Yüksek Fırın "Ayşe" üretime başladı.

Kuruluş, kapasite artırımı yatırımlarının yanı sıra Şirketin büyüme stratejileri doğrultusunda yeni şirketler kurarak, yurtiçinde ve yurtdışında satın almalar yaparak bir şirketler topluluğuna dönüştü. Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin amiral gemisi olduğu Erdemir Grubu'nda; İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (İsdemir), Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (Ermaden), ERDEMİR Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (Erenco), Erdemir Çelik Servis Merkezi (Ersem), Erdemir Romania S.R.L. ve Erdemir Asia Pacific Pte. Ltd. yer alıyor.

1986 yılında BIST'in (İMKB) açılmasıyla, Erdemir hisse senetleri borsada işlem görmeye başladı.

30 Mayıs 2005'te Erdemir'in özelleştirmesinde ihale süreci başladı ve süreç 27 Şubat 2006 tarihinde kamu hisselerinin OYAK Grubu'na devri ile tamamlandı.

2013 yılında Erdemir'in merkezi Ankara'dan İstanbul'a taşındı.

### ***Kronolojik sıra ile kısaca Erdemir***

1960-Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin (Erdemir) kuruluşu için özel kanun çıkarıldı ve Erdemir kuruldu.

1965-Erdemir yıllık 0,5 milyon ton ham çelik kapasitesi ile üretime başladı.

1972-Ara Tevsiyat yatırımları ile ham çelik kapasitesi 0,8 milyon tona yükseldi.

1978- I. Kademe Tevsiyat yatırımları ile 1,5 milyon ton ham çelik kapasitesine ulaşıldı.

1983 – II. Kademe Tevsiyat yatırımları ile ham çelik kapasitesi 1,7 milyon ton oldu.

1986-İMKB'nin açılmasıyla, Erdemir hisse senetleri işlem görmeye başladı.

1987-Tamamlama Yatırımlarının ardından 2 milyon ton ham çelik kapasitesine ulaşıldı.

1996-KAM I ve KAM II Projeleri tamamlandı ve ham çelik kapasitesi 3 milyon ton oldu.

1997-II. Soğuk Haddehane Tesisleri ile Türkiye'nin Karadeniz'deki en büyük limanı olan Yeni Liman işletmeye alındı.

1999-Kalay ve Krom Kaplama Tesisi işletmeye alındı. (Kapasite: 250 bin ton/yıl)

2000-Yassı çelik üretiminde 3 milyon ton aşıldı.

2001-Erdemir Mühendislik, Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (Erenco) kuruldu. Erdemir Çelik Servis Merkezi San ve Tic. A.Ş. (Ersem) yıllık 150.000 ton/yıl kapasite ile Gebze'de faaliyete başladı. Aynı yıl Erdemir 1,1 milyon ton/yıl çelik ürünü ihracatı ile ihracat rekoru kırdı.

2002-İsdemir satın alındı. Aynı yıl Romanya'da 108.000 ton/yıl kapasiteli LBE çelik tesisi satın alındı.

2004-Divriği-Hekimhan Madenleri San. ve Tic. A.Ş. (DİVHAN) satın alındı ve unvanı Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (Ermaden) olarak değiştirildi.

Erdemir; Avrupa Kalite Ödülü'nde Mükemmellikte Yetkinlik Derecesi ve Ulusal Kalite Ödülü Büyük Ölçekli Kuruluşlar kategorisinde Başarı Ödülü aldı.

2005-30 Mayıs 2005'te Erdemir özelleştirmesinde ihale süreci başladı.

2006-27 Şubat 2006 tarihinde Erdemir'in özelleştirme süreci, kamu hisselerinin OYAK Grubu'na devri ile tamamlandı.

Erdemir; AB Çevre Ödülleri Türkiye Programı'nda Yönetim Kategorisi'nde birinci oldu.

2008-Erdemir, projesinden inşasına ve devreye alınmasına kadar tamamen Erdemir mühendis ve işçilerinin eseri olan 1 No.'lu Yeni Yüksek Fırın Ayşe'yi işletmeye aldı.

2012-Türkiye'nin 2012 BM Sürdürülebilir Kalkınma Konferansı'na (Rio+20) Hazırlıklarının Desteklenmesi Projesi kapsamında gerçekleştirilen "Türkiye'de Sürdürülebilir Kalkınma ve Yeşil Ekonomi Alanında En İyi Uygulamaların Seçimi" yarışmasında Erdemir Çevre Yönetim Süreci – Çevre Performans Endeksi ve Sürdürülebilirlik Faaliyetleri, ülkemizi temsil edecek en iyi uygulamalar arasına girdi. 20 -22 Haziran 2012 tarihinde Brezilya'nın Rio de Janerio kentinde gerçekleşen Rio+20 Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Konferansı'nda sunuldu.

2013-Erdemir'in merkezi Ankara'dan İstanbul'a taşındı.

2014-Asya-Pasifik Bölgesi'ndeki satın alma, pazarlama ve satış faaliyetlerini yürütmek amacıyla Erdemir Asia Pacific Pte Ltd., % 100 Erdemir iştiraki olarak kuruldu.

Erdemir, Türkiye'nin Bakanlık onaylı ilk Çelik Ar-Ge Merkezi'ni sektöre kazandırdı.

### ***Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi***

Ülkenin en büyük entegre yassı çelik üreticisi Erdemir, uluslararası kalite standartlarında sıcak ve soğuk haddelenmiş sac, levha ile kalay, krom ve çinko kaplamalı sac üretmektedir.

Erdemir, ürünleri ile otomotiv, beyaz eşya, enerji, inşaat, boru, gemi inşa, ev aletleri, genel makine imalatı, ısı ve basınçlı kap ekipmanları, ağır sanayi, gıda ve ambalaj gibi sektörlerle temel girdi sağlamakta ve ülke sanayisinin gelişmesine öncülük etmektedir. Cumhuriyet tarihimizin en büyük yatırım projelerine imza atan Erdemir, aralıksız sürdürdüğü ürün çeşitliliği ve kapasite artırmaya yönelik yatırımlarıyla kuruluşunda yaklaşık 500 bin ton olan ham çelik kapasitesini bugün 4 milyon ton seviyesine ve nihai mamul kapasitesini ise 5 milyon tonun üzerine çıkarmıştır.

Türkiye'nin ham çelik üretimi 2014 yılında 34 milyon ton seviyesinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Erdemir Grubu'nun ham çelik üretimi 8,5 milyon ton, Erdemir'in ise 3,7 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Erdemir Grubu'nun toplam ham çelik üretimi Türkiye'nin toplam ham çelik üretiminin %25 ine karşılık gelmektedir.

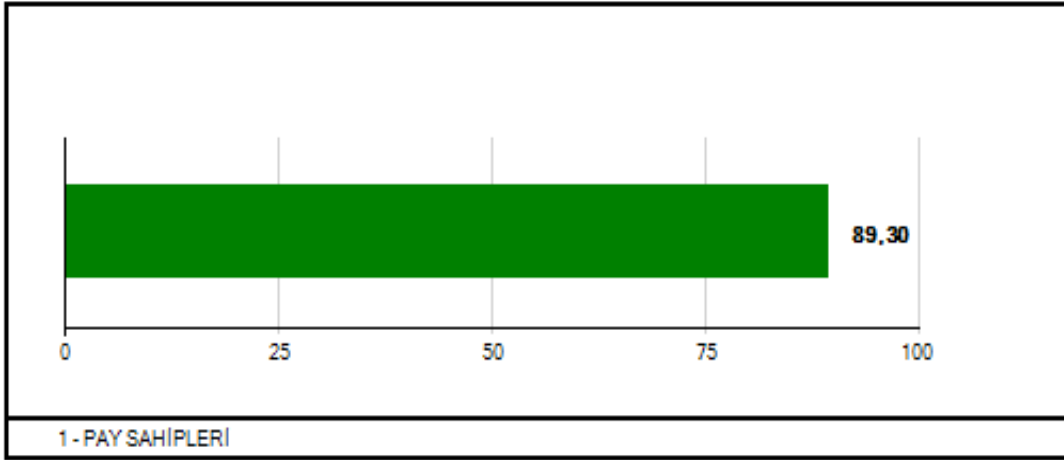
Grup 2014 yılında 678 bin ton yassı ürün ve 227 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 905 bin ton nihai mamul ihraç etmiştir. Bu miktar toplam satışların %11'ini oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 38, uzun ürünlerde ise 8 ülkeye ihracat yapan Erdemir Grubu 2014 yılında dış pazarlardaki etkinliğini artırmak için Kanada ve Singapur'da satış temsilcilikleri oluşturmuştur. Ürünlerini Senegal'den Peru'ya kadar geniş bir coğrafyaya ihraç eden Erdemir Grubu, 2014 yılında 627 milyon ABD dolarlık ihracat gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde Grubun toplam yatırım harcamaları ise 162 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin Kayıtlı Sermaye Tavanı 7.000.000.000 TL, Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi ise 3.500.000.000.- TL'dir.

İstanbul Sanayi Odası tarafından şirketlerin 2014 üretimden satış değerleri dikkate alınarak hazırlanan "Türkiye'nin 500 Büyük Sanayi Kuruluşu" sıralamasında Erdemir sekizinci (8.) ve İsdemir ise yedinci (7.) sırada yer almıştır. Erdemir Grubu, 2014 yılında ilk 500 içerisinde 4 şirketiyle yer almıştır.

#### 4. DERECELENDİRMENİN BÖLÜMLERİ

##### A. PAY SAHİPLERİ



#### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Pay Sahipleri ile ilişkileri sağlıklı bir şekilde sürdüren bir Yatırımcı ilişkileri Müdürlüğü oluşturulmuştur.
- ✓ Genel kurullar ilgili yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapılmıştır.
- ✓ Şirketin bağış ve yardım politikası oluşturulmuş, genel kurul onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Genel kurul toplantısında, dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutar ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgi verilmiştir.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemeler bulunmamaktadır.
- ✓ Kâr dağıtım politikası oluşturulmuş, genel kurul onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Ana sözleşmede kar payı avansı yapılabileceğine ilişkin düzenleme bulunmaktadır.
- ✓ Payların devrinde kısıtlama yoktur.
- ✗ Genel kurul toplantıları kamuya açık yapılmamaktadır.
- ✓/✗ Oy hakkında ÖİB lehine Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı vardır.
- ✓/✗ Genel kurul toplantılarının kamuya açık olarak yapılacağı yönünde ana

sözleşmede hüküm bulunması uygun olacaktır.

- ✓/✗ Ana sözleşmede azlık haklarını genişleten düzenlemenin yapılması Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu güçlendirecektir.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği üzere **Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması**, pay sahiplerinin **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**, pay sahiplerinin **Genel Kurula Katılım Hakkı**, pay sahiplerinin **Oy Hakkı**, **Azlık Pay Sahiplerinin Hakları**, pay sahiplerinin **Kâr Payı Alma Hakkı** ve pay sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere **Paylarını Devredebilme Hakkı** başlıkları çerçevesinde **115** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **89,30** puan almıştır.

#### a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Yatırımcı ilişkileri Müdürlüğü tarafından sürdürülmektedir. Yatırımcı ilişkileri Müdürlüğü, Erdemir Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü Banu Kalay ERTON'a bağlı olup, departmanda İdil ÖNAY (Müdür) ve Ahmet GÖRPEOĞLU (Uzman) görev yapmaktadır.

II.17-1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Yatırımcı İlişkileri Müdürü İdil ÖNAY'ın Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesi sağlanmış ve 04.09.2014 tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Birim çalışanlarının görevin gerektirdiği bilgi ve deneyim ile yeterli düzeyde oldukları, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta oldukları gözlenmiştir. Departmanda görevli her iki çalışan da Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisanslarına sahiptirler.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'nün Yönetim Kuruluna düzenli olarak yılda bir kez raporlama ve faaliyetler hakkında sunum yaptığı belirlenmiştir. 2014 yılına ait faaliyetler hakkında 10 Şubat 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında sunum yapılmıştır.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak şirketin kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

Bu alt bölümde şirketin ilkelere oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

#### **b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgiler pay sahiplerinin kullanımına sunulmakta ve bu amaçla şirketin kurumsal internet sitesi [www.erdemir.com.tr](http://www.erdemir.com.tr) ve [www.erdemirgrubu.com.tr](http://www.erdemirgrubu.com.tr) etkin bir platform olarak kullanılmaktadır.

Şirketle ilgili her türlü bilgi, zamanında, tam ve doğru biçimde verilmiş olup bu yönde düzenleyici/denetleyici kurumlardan alınmış bir ceza/uyarı bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinin yaptığı başvuru ve sorulara herhangi bir ayırım yapılmaksızın telefon ve e-posta yoluyla cevap verildiği bilgisi

edinilmiştir. 2014 yılında hissedarlar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden telefon ve e-posta yoluyla gelen aylık ortalama 300'e yakın sorunun yanıtladığı öğrenilmiştir. Aynı dönem içerisinde yurtiçinde ve yurtdışında 35 yatırımcı toplantısına katılım sağlanmış, 426 yatırımcı ve analist ile görüşülmüş, finansallarla ilgili 4 telekonferans yapılmış ve 3 kez de analist toplantısı düzenlenmiştir. 2015 Haziran ayı itibarıyla pay sahiplerinden gelen aylık ortalama 105 adet sorunun cevaplandırıldığı, 10 adet yatırımcı toplantısı, 2 adet roadshow/konferans, finansallarla ilgili 2 adet telekonferans ve 2 adet analist toplantısı yapıldığı bilgisi edinilmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan "Bilgilendirme Politikası" genel kurulun onayına sunulmuş olup şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma hakkı, anılan politikada ayrıntılı olarak açıklanmaktadır. Şirketin bilgilendirme politikası uyarınca tüm pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar ve analistler arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında eşit davranılarak açıklamaların aynı içerikle herkese aynı zamanda ulaştırılmasına özen gösterildiği anlaşılmaktadır. Bilgi paylaşımı çerçevesinde, pay sahipleri ve piyasa oyuncularını ilgilendirecek her türlü bilgi, özel durum açıklamalarıyla kamuoyuna duyurulmakta ve özel durum açıklamaları şirketin kurumsal internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir.

Pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkını zorlaştıran düzenleme ve uygulamalar bulunmamakla birlikte, ana sözleşmede bu hakkın kullanımı konusunda bir düzenleme de yapılmamıştır.

#### **c. Genel Kurula Katılım Hakkı**

Şirket genel kurul toplantı sürecindeki uygulamaları ile bu alt bölüm kapsamındaki

ilkelerin birçoğuna oldukça iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

Şirketin 2014 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 31.03.2015 tarihinde yapılmıştır. Toplantının ilanı ise 3 hafta öncesinde 09.03.2015 tarihinde yapılmıştır.

Aynı şekilde Şirketin; 6102 sayılı TTK 437'nci maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesi için hazır bulundurulması gereken finansal tablolar, yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi ile ortaklığın ilgili mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaları da yine 3 hafta önceden pay sahiplerinin bilgisine sunduğu anlaşılmıştır.

Genel kurul toplantıları, pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmekte olup çoğunlukla şirket genel merkezinin bulunduğu mahalde (İstanbul'da) yapılmaktadır.

Şirketin kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantı ilanı ile birlikte; genel kurul gündem maddelerini açıklayan bilgilendirme dokümanları da yayınlanmıştır. Bu kapsamda; açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı ile şirket sermayesindeki imtiyazlı paylar, imtiyazların kapsam ve niteliği ile yönetim kurulu üye adaylarının özgeçmişleri hakkında bilgilerin pay sahipleri ile paylaşıldığı saptanmıştır. Aynı şekilde; şirket ve bağlı ortaklıklarının yönetim ve faaliyetleri hakkında bilgi ile çıkar çatışmasına neden olabilecek işlemler, ilişkili taraflarla işlemler, teminat, rehin ve ipotekler konusunda bilgilere de yer verildiği görülmüştür.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edildiği, gündemde "diğer" "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterildiği belirlenmiştir.

Yetkililerle yapılan görüşmeler ve genel kurul tutanakları üzerinde yapılan incelemede toplantıya, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri, mali ve idari işlerden sorumlu yetkililer, şirket denetçisi ve mali tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ile gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konuyla ilgili diğer kişilerin hazır bulunduğu anlaşılmıştır. Genel Kurul toplantılarında gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu bilgisi edinilmiştir. Toplantıya elektronik ortamda değil fiziken katılmış olan pay sahipleri veya vekilleri el kaldırmak suretiyle oy kullanmaktadır. Toplantı başkanının, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmasına özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği belirtilmiştir.

Toplantı başkanının, genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağladığı bilgisi verilmiştir.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası adına yapması veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi ile ilgili olarak izin verilmesi hususuna da genel kurul gündeminde yer verilmiştir.

SPK'nın II-17.1 sayılı tebliği hükümleri uyarınca şirketin ilişkili taraflarla olan yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemleri ve üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmiştir. Aynı şekilde; dönem içinde yapılan

tüm bağış ve yardımların tutarı ve kullanıcıları hakkında da ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel kurul bilgilendirme dokümanında ve KYUR'da pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'ne yazılı olarak talepte bulunup bulunmadıkları hakkında bilgi verilmesi de ilkelere uygun bir yaklaşım olarak değerlendirilmektedir.

Şirket ana sözleşmesinde genel kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılacağı düzenlemesi bulunmaması eksiklik olarak değerlendirilmiştir. Diğer yandan; her ne kadar Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazır bulunanlar listesi, ilgili mevzuat gereği şirketin kurumsal internet sitesinde, TTSG ve elektronik genel kurul sisteminde (EGKS) yayımlanarak kamuya duyuruluyor olsa da, genel kurullara medya ve menfaat sahiplerinin davet edilmesi bu alt bölümde ilkelere uyumu daha üst düzeye taşıyacaktır.

#### **d. Oy Hakkı**

Gerek ana sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemelere yer verilmemiş ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmıştır.

Şirket ana sözleşmesine göre her pay bir (1) oy hakkına sahiptir.

Pay sahipleri genel kurul toplantılarında oy hakkını bizzat kullanabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir şahıs aracılığı ile de kullanabilmekte, bu amaçla kullanılacak vekâletname örnekleri şirket merkezi ve kurumsal internet sitesinde pay sahiplerine sunulmaktadır.

Erdemir özelleştirilmek üzere 30.05.2005 tarihinde ihale sürecine girmiş ve 27.02.2006 da kamu hisselerinin Oyak Grubu'na devri ile süreç tamamlanmıştır. Özelleştirme tarihinden başlayarak rapor tarihi itibarıyla T.C Başbakanlık Özelleştirme İdaresi

Başkanlığı'nın 1 Kr (bir Kuruş) tutarında sermayeyi karşılayan 1 (bir) adet nama yazılı payı (A Grubu) üzerinde; aksine bir Özelleştirme Yüksek Kurulu kararı alınincaya kadar geçerli olmak üzere ÖİB adına intifa hakkı bulunmaktadır. A Grubu paylara ilişkin tüm oy hakları intifa hakkı sahibi (ÖİB) tarafından kullanılmaktadır. Bu imtiyaz uyarınca Yönetim Kurulu üyelerinden biri ÖİB tarafından gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilmektedir. Aynı imtiyaz kapsamında olmak üzere, Yönetim Kurulunda bazı kararlar A Grubu pay temsilcisinin olumlu oy kullanması ile alınabilmektedir.

Genel kurul bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkında imtiyaz konusunda detaylı bilgi verilmektedir.

Şirketin beraberinde hâkimiyet ilişkisi getiren karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

Erdemir'in; yukarıda söz edilen oy hakkında imtiyaz bulunması dışındaki uygulamaları ilkelerle örtüşmektedir.

#### **e. Azlık Hakları**

Azlık pay sahiplerinin genel kurula katılma, vekâletle temsil, oy hakkının kullanımında üst sınır uygulanmaması gibi temel pay sahipliği haklarının kullandırılmasında herhangi bir hak ihlali bulunmamaktadır. Bu anlamda azlık haklarının kullandırılmasında özen gösterildiği gözlemlenmiştir.

Ancak, azlık haklarının kapsamının ana sözleşme ile genişletilmesi ve sermayenin yirmide birinden daha düşük miktara sahip olanlara da bu hakların tanınması konusunda herhangi bir düzenleme yapılmamıştır.

#### **f. Kâr Payı Hakkı**

Kâr dağıtımında uygulanacak yöntem ana sözleşmenin 34. Maddesinde düzenlenmiştir.

Bu maddeye göre;

“Genel Kurul, kâr dağıtım politikaları çerçevesinde, kârın dağıtılmaması ya da kısmen veya tamamen dağıtılması konularında karar almaya yetkilidir.

Genel kanuni yedek akçeler ile temettü hesabına ilişkin uygulamalar TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yürütülür.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ayrıca; TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir.

Bu Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınamaz. Kar payı avansı dağıtımı halinde kârın geri çağırılması hali bunun istisnasıdır.”

Şirket, SPK tebliğleri, TTK’da belirlenen kriterler ve şirket ana sözleşmesinin ilgili maddelerine uygun olarak kâr dağıtım politikasını belirlemiş ve elektronik ortamda kamuya açıklamıştır.

Kar dağıtım politikası, SPK’nın II-19.1 Sayılı Kar Payı Tebliği çerçevesinde güncellenmiş, 05.03.2015 tarih 9340 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiş ve 31.03.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmuştur. Söz konusu politikanın, yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içerdiği belirlenmiştir.

Kâr payı dağıtımında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

01.01.2014-31.12.2014 dönemi faaliyetlerinden elde edilen karın dağıtımı konusundaki yönetim kurulu önerisi 31.03.2015 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Buna göre; SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2014 yılı mali tablolarındaki net dağıtılabilir dönem karı üzerinden %91,3683 oranında 1.396,904.732- TL birinci kar payı ayrılmış, ilave dağıtılması öngörülen diğer kaynaklardan 3.095,268-TL ikinci kar payı olmak üzere, toplamda 1.400.000.000-TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Alınan ayrı bir Yönetim Kurulu kararı ile 26.05.2015 tarihinde kar dağıtımına başlanmıştır.

Şirket 2014 yılında 820.000.000-TL, 2013 yılında ise 120.000.000-TL ve 405.000.000-TL olmak üzere toplam 525.000.000-TL kar dağıtımını yapmıştır.

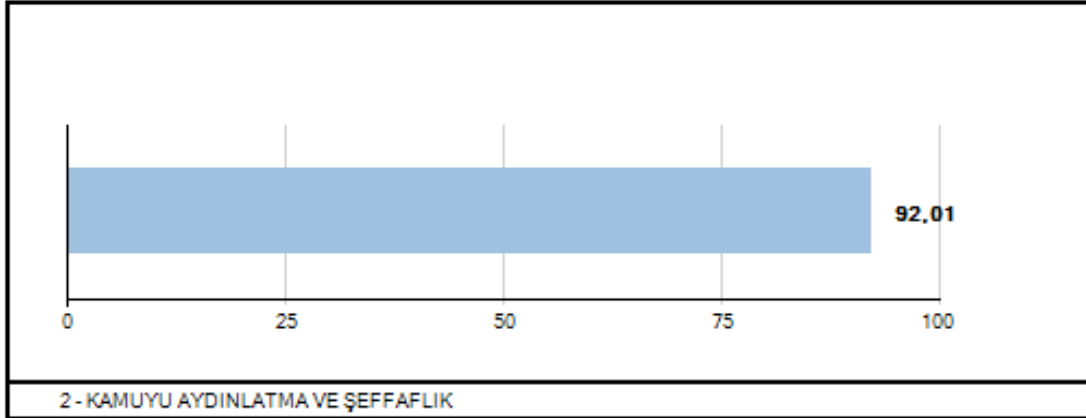
Bu alt bölümde Erdemir’in ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

#### **g. Payların Devri**

Ana sözleşmede payların serbestçe devrini kısıtlayan herhangi bir düzenleme yoktur. Şirket paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Erdemir’in bu alt bölümdeki uygulamaları Kurumsal Yönetim İlkeleri’ni tam olarak karşılamaktadır.

## B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Bilgilendirme politikası oluşturulmuş, genel kurulun onayına sunulmuş ve elektronik ortamda kamuya duyurulmuştur.
- ✓ Kurumsal internet sitesi ilkelerde sayılan kapsamda, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır.
- ✓ Kurumsal internet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.
- ✓ Yıllık faaliyet raporunda dolaylı ve doğrudan iştiraklerle dönem içinde gerçekleştirilen ticari ve mali ilişkilerin tutarlarını gösteren tablolara yer verilmiştir.
- ✗ Faaliyet raporunda finansal raporlamadan sorumlu yönetim kurulu üyelerinin sorumluluk beyanlarına yer verilmesi gerekmektedir.
- ✓/✗ Faaliyet raporunda dönem içerisinde önemli miktarda varlık alımları ya da satışları olup olmadığı hakkında bilgi verilmesi doğru olacaktır.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Kurumsal İnternet Sitesi** ve

**Faaliyet Raporu** başlıkları çerçevesinde **88** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **92,01** puan almıştır.

Erdemir, bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikası çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

Bilgilendirme politikası, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını, şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğine ilişkin bilgileri içermektedir.

Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar da bilgilendirme politikasında yer almaktadır. Geleceğe yönelik bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmakta olup açıklamalarda varsayımlar ve varsayımların dayandığı verilerin de paylaşıldığı gözlemlenmiştir.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Bülent BEYDÜZ (ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü) ve Avni SÖNMEZYILDIZ (Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü) dir. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

#### **a. Kurumsal İnternet Sitesi**

Kamunun aydınlatılmasında, şirketin kurumsal internet sitesi ([www.erdemir.com.tr](http://www.erdemir.com.tr)) ve ([www.erdemirgrubu.com.tr](http://www.erdemirgrubu.com.tr)) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olup çelişkili ve eksik bilgi içermediği belirlenmiştir.

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket ana sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, hazır bulunanlar listeleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, ücretlendirme ve tazminat politikası, bağış ve yardım politikası, kurumsal sosyal sorumluluk politikaları, sürdürülebilirlik, insan kaynakları politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar, sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, müşteri ve tedarikçilere yönelik bilgilendirmeler yer almaktadır.

Kurumsal internet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların yararlanmasından ayrıca İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.

Şirket ticari faaliyetlerine dönük olarak, müşteri, tedarikçi ve açtığı ihaleler konusunda ilgililerle doğrudan iletişim sağlayabilmek için ayrıca [www.erdemironline.com](http://www.erdemironline.com) sitesini oluşturmuştur. Söz konusu site üzerinde yapılan incelemelerde oldukça fonksiyonel ve ilgililerin ihtiyaçlarına cevap verebilecek şekilde yapılandırıldığı görülmüştür.

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken finansal tablo bildirimleri Türkçe'nin yanı sıra eş anlı olarak İngilizce olarak da Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda

açıklanmaktadır. İngilizce açıklamalar, açıklamadan yararlanacak kişilerin karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir, yeterli ve açıklamanın Türkçesi ile tutarlı olacak şekilde sunulmaktadır.

Ortaklık yapısı itibarıyla şirketin gerçek kişi nihai hâkim pay sahibi bulunmadığı kurumsal internet sayfasında açıklanmaktadır. Grubun ana ortağı ATAER Holding A.Ş., nihai ana ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur (OYAK).

Kurumsal internet sitesinde, şirketin kendi paylarını geri alımına ilişkin politikasına, pay alım teklifi veya vekâlet toplanmasında hazırlanan formlara yer verilmesi uygun olacaktır.

Bu alt bölümde Erdemir'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun çok iyi düzeyde bulunduğu saptanmıştır.

#### **b. Faaliyet Raporu**

Erdemir hem SPK II.14.1 Sayılı Tebliğe istinaden hem de tüm Erdemir Grubu'nun faaliyetlerini içeren konsolide rapor olmak üzere iki ayrı faaliyet raporu hazırlamaktadır. Yönetim kurulunun, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamış olduğu görülmektedir. Son beş yıllık faaliyet raporları elektronik ortamda pay sahipleri ve kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

31.12.2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin faaliyet raporu, 10 Şubat 2015 tarih ve 9332 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla şirketin Yönetim Kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Faaliyet raporlarının içeriğinde;

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin özgeçmişleri ve görev sürelerine,
- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiye,

- İşletmenin finansman kaynakları ve çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı hakkında bilgiye,
- Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenlerine,
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporuna ve
- Yıllık faaliyet raporuna dair bağımsız denetçi raporuna ulaşmak mümkündür.

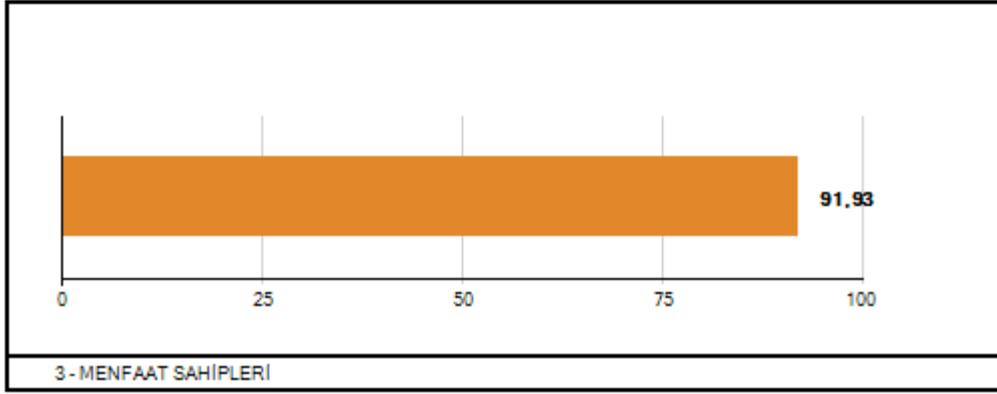
Ayrıca; mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında;

- Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
- Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri ve bu komitelerin toplanma sıklığına,
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,
- Sürdürülebilirlik politikalarına,
- Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmesi gerekliliği hususları dâhil birçok bilgiye yer verilmiştir.

Ancak, yıllık faaliyet raporunda;

- Yönetim kurulu sorumluluk beyanına yer verilmesi,
- Dönem içerisinde önemli miktarda varlık alımları ya da satışları olup olmadığı hakkında bilgi verilmesi kurumsal yönetim ilkelerine uyumu üst düzeye taşıyacaktır.

### C. MENFAAT SAHİPLERİ



#### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri oluşturulmuş ve elektronik ortamda yayımlanmıştır.
- ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
- ✓ İnsan kaynakları politikası ve müşteriler ile menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok iç düzenleme yapılmıştır.
- ✓ Şirket çalışanlarına yönelik ücretlendirme ve tazminat politikası oluşturulmuş, genel kurulun onayına sunulmuş ve şirketin kurumsal internet sayfasında yayımlanmıştır.
- ✓ Çalışanlara yönelik eğitim prosedürleri oluşturulmuştur.
- ✓ Çalışanlar tarafından ayrımcılık yapıldığına ya da haklarını alamadıklarına ilişkin şikâyet bulunmamaktadır.
- ✓ Mavi yakalı çalışanlar sendika çatısı altında örgütlenmiştir.
- ✓ Şirket Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikalarını oluşturmuş ve kurumsal internet sayfasında yayımlamıştır.
- ✓ Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.

- ✓/\* **Çalışanlar ve menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizma ve modellerin geliştirilmesi ve Şirket ana sözleşme ve iç düzenlemelerinde bulunması uygun olacaktır.**

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere **Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk** başlıkları çerçevesinde 57 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **91,93** puan almıştır.

#### a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Kurumsal Yönetim İlkelerinde menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar grubu olarak tanımlanmıştır. Erdemir'in, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir.

Şirketin, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarına saygılı olduğu, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu izlenimi edinilmiş, bu amaçla birçok iç düzenleme yapıldığı görülmüştür.

Şirket, çalışanlarına yönelik Ücretlendirme ve Tazminat Politikası'nı da oluşturmuş, genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunmuş ve kurumsal internet sayfasında kamuya açıklamıştır.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirildiği anlaşılmıştır. Beyaz yakalı çalışanlar düzenli yapılan dönemsel bilgilendirme toplantıları ve intranet üzerinde yapılan şirket uygulamalarını içeren duyurular ile mavi yakalı çalışanlar ise sendika temsilcileri ve yayınlanan Erdemir Grubu Gazetesi aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

Etik konulardaki uyumsuzluklar Erdemir Grubu Etik Kurulu bünyesinde çözümlenmektedir. Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Etik Kurul'a iletebilmesi için gerekli mekanizmaların oluşturulduğu görülmüştür. Bu amaçla izlenecek yöntem ve Etik Kurul iletişim bilgileri Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri içerisinde ilgili tüm taraflara ve kamuoyuna açıklanmıştır.

Erdemir bu alt bölümdeki uygulamaları ile ilkelere önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

#### **b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi**

Ana sözleşme ve/veya iç düzenlemelerde menfaat sahiplerinin doğrudan şirket yönetimine katılımını destekleyen düzenlemeler bulunmamaktadır. Ancak menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin

görüşlerinin alındığı görülmektedir. Bu uygulamalara bakıldığında;

- Erdemir Öneri Sistemi (ERÖS) ve Performans Yönetim Sistemi ile çalışanların görüş ve önerilerinin alındığı, gerekli iyileştirme ve geliştirmelerin yapıldığı öğrenilmiştir.

- [www.erdemironline.com](http://www.erdemironline.com) sitesinden direkt müşteri ile temas edilmektedir. Anılan siteden veya telefon/faks ile ulaşan müşteri şikâyetlerinin yerinde incelenmekte ve gerekli düzeltici faaliyetler yerine getirilmekte olduğu bilgisi edinilmiştir.

Çalışanlar ve diğer menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici bu modeller hâlihazırda uygulanmakta olup geliştirilmesi, ana sözleşme ve iç düzenlemelerde de yer alması uygun olacaktır.

#### **c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası**

İşe alma, çalışma koşulları, sicil ve disiplin uygulamaları, performans ölçümleme, personelin yetki ve sorumlulukları, eğitim, ücret, sağlık ve izin hakları, yükselme ve görev değişiklikleri, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürleri oluşturulmuş ve büyük bölümünün 2015 yılında güncellendiği görülmüştür. Bu dokümanlar tüm çalışanların ulaşabilecekleri bir portalde tutulmaktadır. Uygulamada bu politikalara ve prosedürlere sadık kalındığı izlenimi edinilmiştir. Gerek politikalar oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

İşe alım ve kariyer planlama prosedürleri oluşturulmuş ve bu prosedürlere uygun davranma geleneği geliştirilmiştir.

Erdemir Grubu'nun uygulamakta olduğu Bireysel Performans Yönetim Sistemi aracılığıyla, çalışanların Şirket hedefleri doğrultusunda yarattığı katma değeri, eğitim ve gelişim ihtiyaçlarını etkin bir biçimde belirlemekte olduğu düşünülmektedir. Şirket,

atama ve görevlendirme süreçlerini de iş verimliliğini maksimize edecek şekilde nesnel kriterler dikkate alınarak yürütmeyi hedeflemektedir.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiş ve bu politikalara uygun olarak eğitim programları gerçekleştirilmektedir. Yönetici geliştirme eğitimleri, yetenek grupları eğitimleri, kişisel gelişim ve oryantasyon programları verilen eğitimlerin bazılarıdır. 2014 yılında 13.610 saat süren yönetici geliştirme ve yetenek grupları eğitimlerinden 1.508 çalışan faydalanmıştır. Diğer taraftan, yıl boyunca, 6.344 Erdemir çalışanının dış kaynaklı eğitim programlarına katıldığı bilgisine ulaşılmıştır.

Şirkette yapılan incelemeler ve çalışanlarla yapılan görüşmeler sonucu; çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlandığı, çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmadığı bilgisine ulaşılmıştır.

2014 yılı sonu itibarıyla Ereğli Tesisleri'nde 1.861 beyaz yakalı, 4.593 mavi yakalı olmak üzere toplam 6.454 kişi çalışmaktadır. Mavi yakalı çalışanlar Türk Metal Sendikası çatısı altında örgütlenmiş bulunmaktadır. Sendika kapsamındaki çalışanlar ile ilişkiler sendika temsilcileri aracılığı ile yürütülmektedir. Beyaz yakalı personel ile ilişkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci bulunmamaktadır.

Şirketin organizasyon yapısı çalışma koşullarına göre belirlenmiş, birimler ve bu birimlerde istihdam edilecek kişi sayısı ile nitelikleri şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiştir.

Çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edindirme planları oluşturulmamıştır.

İzin almak kaydıyla dernek kurma ve/veya üye olma özgürlüğü kısıtlanmamıştır.

Bu alt bölümde şirket uygulamalarının kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumlu olduğu kanısına varılmıştır.

#### **d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler**

Faaliyetler sırasında müşteri ve tedarikçilerden edinilen belge ve bilgiler ticari sırrın güvenliği kapsamında ilgisiz kişilerin bu bilgilere ulaşmamasını teminen muhafaza altına alınmıştır.

Müşteriler, tedarikçiler ve dışarıdan sağlanan hizmetlere ilişkin uygulamalar belirlenmiş ve standartlar tespit edilmiştir.

Müşteri memnuniyetini yönetmek amacıyla müşteri memnuniyeti anketi yapılmakta, geri dönüşler üzerinden düzeltme ve yeni düzenlemeler yapılmaktadır.

Erdemir'in bu alt bölümde de ilkelere uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

#### **e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Tüm çalışanların uymak zorunda olduğu bir Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri bütünü hazırlanmış ve onaylanarak şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır. Etik kurallar incelendiğinde, oldukça kapsamlı ve ilkelerle uyumlu bir içeriğe sahip olduğu görülmüştür. Çalışanların etik kurallara aykırı tutumu tespit edildiğinde uygulanacak yöntem gerek bu doküman içerisinde gerekse Disiplin Uygulamaları Prosedürü ve iş sözleşmelerinde yer almaktadır.

Şirket yönetimi tarafından, derecelendirme dönemi içerisinde pay sahipliği haklarının ihlali, şirket malvarlığının azaltılması gibi nedenlerle ortaklık aleyhine açılmış her hangi bir dava olmadığı bildirilmiştir. Diğer yandan devam etmekte olan davalarla ilgili olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve yıllık faaliyet raporlarında düzenli olarak kamuoyu bilgilendirilmektedir. Bu kapsamda olmak üzere; ÖİB tarafından 30.03.2006 tarihli genel kurulda alınan kar dağıtım kararına iptal davasına ilişkin KAP açıklamaları da düzenli olarak yapılmıştır. Şirketin 29.06.2015 tarihli KAP açıklamasında Ankara 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde devam etmekte olan söz konusu davanın ÖİB aleyhine reddedildiği bilgisi kamuya açıklanmıştır. Aynı şekilde;

Şirket aleyhine açılan önemli davalar hakkında, gerek Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda gerekse faaliyet raporlarında düzenli olarak bilgi verilmektedir.

Erdemir; çalışanlar, hissedarlar, müşteriler, iş ortakları ve toplum ile bir bütünün parçaları olduğunu gören, kurumsal vatandaşlık bilinci ile çalışan bir şirket izlenimini vermektedir. Bu çerçevede anılan paydaşlar ve ortak yaşam alanlarına karşı sorumlulukları nedeniyle kurumsal sosyal sorumluluk konusundaki faaliyetleri ve sürdürülebilirlik politikalarını kamuya açıklamıştır.

Erdemir Grubu toplumun yaşam kalitesini yükseltmek, toplumsal gelişmelere katkı sağlamak ve toplum beklentilerini karşılamak amacıyla, başta yakın çevresi olmak üzere ülke geneline yönelik topluma katkı faaliyetleri yürüttüğünü beyan etmektedir. Bu faaliyetler toplum algılamalarına ilişkin araştırma sonuçları, kurumsal itibar araştırmaları sonucu elde edilen veriler ve toplumsal ihtiyaçlar değerlendirilerek planlanmaktadır. Grup, yönetsel kriterler, iletişim ve ilişki kriterleri, toplumsal sorumluluk kriterleri bazında paydaşlarının algılamalarını ve iyileştirme alanlarını tespit etmek ve beklentilerini anlamak için 2014 yılında "Kurumsal İtibar Araştırması" gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda toplam 12 paydaş grubuna yönelik gerçekleştirilen araştırmada; Ereğli ve İskenderun halkı, çalışanlar, yerel yönetimler/bürokratlar, medya, üniversite öğrencileri, akademisyenler, STK/meslek örgütleri, bürokratlar/ kamu kurumları, iş dünyası, Türkiye geneli halk nezdinde paydaş görüş ve beklentileri araştırılmıştır.

Erdemir Grubu;

Ereğli'de mesleki eğitim veren liselerde öğrenim gören öğrencilere iş güvenliği eğitimi,

Ereğli'de küçük yaştaki çocuklara tiyatro sevgisini aşılamak, sanat aracılığı ile çocukların zihinsel ve duygusal gelişimine yardımcı olmak

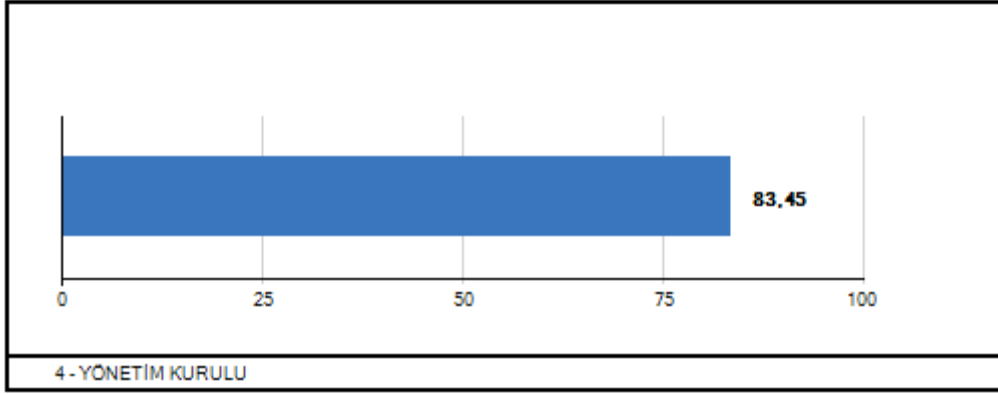
amacıyla 5 yıldan bu yana düzenlenen çocuk tiyatrosu, Ereğli'de ihtiyaç sahibi ailelere yardımlar yapılması,

Ereğli'de Fiziksel Engelliler Derneği'ne akülü sandalye alınması,

Eğitime katkı çalışmaları,

gibi, birçok alanda sosyal sorumluluk çalışmaları yapmaktadır.

#### D. YÖNETİM KURULU



#### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynakları belirlemiştir.
- ✓ Yönetim Kurulu Başkanlığı ve genel müdür görevleri farklı kişilerce üstlenilmiş olup şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi yoktur.
- ✓ Yönetim kurulu üye sayısı, kurulun verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları için yeterlidir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelere oluşması sağlanmıştır.
- ✓ İcra görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden üçü bağımsız üyedir.
- ✓ Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında borç/kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- ✓ Kurumsal Yönetim, Denetimden Sorumlu, Riskin Erken Saptanması komiteleri oluşturulmuş ve çalışma ilkeleri belirlenmiştir.

- ✗ Yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve politika belirlenmemiştir.

- ✗ Yönetim kurulunda özeleştir ve performans değerlendirilmesi yapılmamaktadır.

- ✓/✗ (A) grubu pay temsilcisinin (ÖİB) bazı kararlarda olumsuz veto hakkı bulunmaktadır.
- ✓/✗ Yönetim Kurulu üyelerinin mali mesuliyet sigorta miktarı şirket sermayesinin %25'inin altındadır.
- ✓/✗ Yönetim kurulu üyeleri ile idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanması uygun olacaktır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulunun İşlevi, Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulunun Yapısı, Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli, Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar başlıkları çerçevesinde 148 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden 83.45 puan almıştır.

#### **a. Yönetim Kurulunun İşlevi**

Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla kuruluşun öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil etmektedir. Yönetim kurulu bu anlamda şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir. Aynı zamanda şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmekte, şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

Kurul, şirketin en üst düzeyde karar alma, strateji tayin etme ve temsil yetkisine sahiptir.

Erdemir'in bu alt bölümdeki uygulamaları ilkelerle uyumludur.

#### **b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı, yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır.

Kurulun, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturmuş olduğu ve yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmekte olduğu bilgisi edinilmiştir.

Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür görevlerini farklı kişiler üstlenmişlerdir.

Yönetim kurulunun şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde

ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynadığı izlenimi edinilmiştir. Yönetim Kurulu bu amaca yönelik olarak Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü ile yakın işbirliği içerisinde bulunmaktadır.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını yerine getirirken, yöneticiler ile sürekli ve etkin işbirliği içerisinde olduğu düşünülmekte olup, gerekli görülen durumlarda yöneticilerin yönetim kurulu toplantılarına katıldığı öğrenilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar 75.000.000-USD bedelle sigorta edilmiştir. Ancak bu bedel 3.500.000.000.- TL olan şirket sermayesinin %25'nin altında kalmaktadır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağladığı belirlenmiştir.

#### **c. Yönetim Kurulunun Yapısı**

Şirket Yönetim Kurulu bir başkan ve sekiz (8) üye olmak üzere toplam dokuz (9) kişiden oluşmaktadır. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az beş üyenin bulunması koşuluna uyulmuş olup yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları, komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli olduğu görülmüştür.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunmakta ve üyelerin çoğunluğunun icracı olmayan üyelerden olması ilkesine uygun davranılmakta olduğu belirlenmiştir. Yönetim kurulunda sadece bir (1) üye icracı, diğer sekiz (8) üye ise icracı değildir. Diğer yandan kurulda icracı olmayan üyelerden üçü (3) kurumsal yönetim ilkelerindeki tanımlara uygun olarak bağımsız üye niteliğini haizdir. Yönetim Kurulu bağımsız üyeleri, mevzuat, ana sözleşme ve ilkelerde yer alan kriterler çerçevesinde, bağımsız olduğuna ilişkin yazılı beyanlarını

Aday Gösterme Komitesi'ne sunmuştur. Aday Gösterme Komitesi, bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alan değerlendirmelerini 5 Şubat 2015 tarihli bir rapor ile Yönetim Kurulu'nun onayına sunmuştur. Yönetim Kurulu 10 Şubat 2015 tarihinde yaptığı toplantıda adayları onamış ve SPK'ya görüş için sunulmasına karar vermiştir. SPK'nın olumsuz görüş bildirmemesi üzerine kesinleşmiş bağımsız üye aday listesini Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte kamuya açıklamıştır.

Yönetim Kurulunda bir (1) kadın üye görev yapmaktadır. Şirketin, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlemesi, bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturması ve yönetim kurulunun bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi gerekmektedir.

Şirketin bu alt bölümdeki uygulamalarının ilkelere uyumu iyi düzeydedir.

#### **d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli**

Yönetim kurulunun görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplandığı düşünülmektedir. Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu toplantı sayısı, yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına yer verilmiştir. Yönetim kurulu karar defteri üzerinde yapılan incelemelerden kurulun 2014 yılında yedi (7) kez, 2015 Haziran ayı itibarıyla üç (3) kez toplandığı belirlenmiştir. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Ancak A grubu (ÖİB lehine intifa hakkı bulunan) paylara tanınan haklarla ilgili olarak alınacak kararlarda intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyunun bulunması zorunlu kılınmıştır. Yönetim kurulu toplantılarının mevzuat ve ana sözleşmenin yönetim kurulu toplantılarına ilişkin düzenlemelerine uygun yapıldığı; ayrıca toplantı süreçlerinin de şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirildiği görülmüştür. "Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş Yönetim Kurulu İç Yönergesi" 15.04.2015 tarih ve 9351 sayılı Yönetim Kurulu

toplantısında kabul edilmiş olup, bu yönergede;

- Murahhas Aza tanımı ve görevleri,
- Yönetim Kurulunun işlevi, faaliyet esasları, görev ve yetkileri,
- Yönetim Kurulunun kararına bağlı işlemlerin tanımı,
- Sınırlı temsil yetkisi içeren görevler ve temsil yetkisinin kapsamı,
- Yönetim kurulu komiteleri ve ilkelerde sayılan daha birçok konu hükme bağlanmış olup uygulamada bu yönetmeliğe uygun hareket edildiği belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu başkanı tarafından oluşturulmakta olup, gündem maddelerine ilişkin yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerden gelen talepler dikkate alınmaktadır. Toplantılara ilişkin çağrı e-mail yolu ile yapılmaktadır. Yönetim Kurulu sekreteryası Kurul Üyelerini, toplantı gündemi ve gündeme ilişkin dokümanları kendilerine ulaştırarak bilgilendirmektedir.

Yönetim kurulunun sekreteryası, biri Grup Strateji ve İş Geliştirme Koordinatörlüğü'ne diğeri ise Yönetim Kurulu Başkanlığı'na bağlı olarak çalışan iki personel tarafından yapılmaktadır.

Erdemir bu alt bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

#### **e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler**

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilebilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi teşkil edilmiştir. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış, bu komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları bu yapılanmaya uygun olarak düzenlenmiştir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve yazılı dokümanlar olarak kurul tarafından onaylanarak elektronik ortamda kamuya açıklanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından, diğer komitelerin de başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi ve genel müdürün komitelerde görev almaması ilkelerine uygun davranılmıştır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır.

Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edip ve görüşlerinden faydalanmaktadır.

**Denetimden Sorumlu Komite;** bağımsızlık statüsüne sahip iki (2) üyeden teşkil edilmiştir. Komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilmektedir. Komite; muhasebe sistemi, finansal raporlama, kamuyu aydınlatma, iç kontrol ve iç denetim sistemi, bağımsız dış denetim, kanun, düzenleme ve etik ilkelere uyum konularında şirketin sistem, süreç ve faaliyetlerini gözden geçirmektedir.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren İç Denetim Direktörlüğü, risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık denetim planı dâhilinde şirketin tümünü kapsayacak şekilde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliğini denetlemektedir. Diğer yandan Şirket faaliyetlerinin, yürürlükteki mevzuata uygun ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çerçevede gerçekleştirilmesini ve muhasebe ve raporlama sistemlerinin bütünlüğünü, güvenilirliğini sağlamak üzere her seviyedeki şirket personeli tarafından uyulacak ve

uygulanacak iç kontrol mekanizmalarının tesis edilmiş olduğu belirlenmiştir.

İç Denetim Direktörlüğü 2014 yılında beş (5) kez denetim yapmış ve yönetim kuruluna her yarıyılıda bir olmak üzere iki (2) kez rapor sunmuştur. 2015 Haziran ayı itibariyle de beş (5) kez denetim yaptığı bilgisine ulaşılmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite 2014 yılında dört (4) kez toplanmış 2015 Haziran ayı itibariyle de iki (2) kez toplanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komitenin sekretaryası Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü Avni SÖNMEZYILDIZ ile Konsolidasyon ve Raporlama Müdürü Ulaş YİRMİBEŞ tarafından yapılmaktadır.

**Kurumsal Yönetim Komitesi;** Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit edip kurumsal yönetim uyum raporu ile kamuya açıklamak görevindedir. Söz konusu komite üç (3) üyeden müteşekkil olup komite başkanı ve bir üye bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Diğer bir üye ise Yatırımcı İlişkileri Müdürü olarak görev yapmakta olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 Tebliği uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır. Komitedeki bu değişiklik 04.09.2014 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Bu haliyle Kurumsal Yönetim Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan üyelerden oluşturulmuş olması ilkesine uygun bir yapılanma sağlanmıştır.

Komite 2014 yılında dört (4) toplantı yapmıştır. 2015 Haziran ayı itibariyle iki (2) kez toplanmıştır.

Komitenin sekretaryası Yatırımcı İlişkileri Müdürü İdil ÖNAY tarafından yerine getirilmektedir.

**Riskin Erken Saptanması Komitesi** iki (2) üyeden müteşekkil olup her iki üye de bağımsız üye statüsündedir.

Komite 2014 yılında altı (6) toplantı yapmıştır. 2015 haziran ayı itibarıyla ise üç (3) kez toplanmıştır.

Komitenin sekretaryası Kurumsal Risk Yönetim Müdürü Serdar ÖNGÜN ile Yatırımcı İlişkileri Uzmanı Ahmet GÖRPEOĞLU tarafından yapılmaktadır.

Komiteler aşağıdaki üyelere oluşurulmuştur:

#### **Denetimden Sorumlu Komite**

| Ad Soyadı          |                   |
|--------------------|-------------------|
| Hakkı Cemal ERERDİ | Başkan (Bağımsız) |
| Ali Tuğrul ALPACAR | Üye (Bağımsız)    |

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

| Ad Soyadı          |                   |
|--------------------|-------------------|
| Emin Hakan EMİNSOY | Başkan (Bağımsız) |
| Ali Tuğrul ALPACAR | Üye (Bağımsız)    |
| İdil ÖNAY          | Üye (Yİ Müdürü)   |

#### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

| Ad Soyadı          |                  |
|--------------------|------------------|
| Emin Hakan EMİNSOY | Başkan(Bağımsız) |
| Hakkı Cemal ERERDİ | Üye (Bağımsız)   |

Belgeler üzerinde yaptığımız çalışmalarda komitelerin teşkil edildiği, çalışma ilkelerinin oluşturulduğu, düzenli olarak toplandığı anlaşılmış olmakla birlikte komitelerin daha etkin ve proaktif olması ilkelere uyumu daha da güçlendirecektir.

#### **f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş, genel kurulun onayına sunulmuş ve elektronik ortamda kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaması ilkesine uygun davranıldığı ve bu üyelerin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak ölçüde belirlendiği görülmüştür.

Şirketin, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç ve kredi vermediği veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmadığı veya lehine kefalet gibi teminatlar vermediği öğrenilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin performans ölçümleri henüz yapılmamaktadır.

Diğer yandan; kişi bazında olmamakla birlikte, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin faaliyet raporunda açıklandığı görülmektedir. Ancak bu bilgilerin kişi bazında açıklanması gerekliliğinin yerine getirilmesi uygun olacaktır.

**5. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ**  
**A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI**

| NOT   | TANIMLARI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 9–10  | <p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır.</p> <p>İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir.</p> <p>Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir.</p> <p>Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur.</p> <p>Şirket BİST Kurumsal Yönetim Endeksine en üst düzeyde katılmaya/endekste kalmaya hak kazanmıştır</p>                                                                                                |
| 7–8,9 | <p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır. Şirket BİST Kurumsal Yönetim Endeksine dahil edilmeye/endekste kalmaya hak kazanmıştır</p> |
| 6–6,9 | <p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine orta düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri orta düzeyde oluşturulmuş ve çalışmakta fakat iyileştirme gereksinimi vardır. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Menfaat sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarında bazı iyileştirme gereksinimi vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal endeksine katılmaya uygun değildir</p>                                      |

| NOT   | TANIMLARI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4-5,9 | Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal endeksine katılmaya uygun değildir. |
| < 4   | Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlayamamıştır. İç Kontrol sistemlerini oluşturamamış Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilememiş ve bu riskler yönetilememektedir. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine her kademedede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaafılar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.                                                  |