



EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ait
yıllık faaliyet raporu



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel : +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920-427502

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

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

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 8 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

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

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

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

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



Metin Canoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

8 Mart 2016
İstanbul, Türkiye

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

1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015

2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

- Ticaret Unvanı: EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.
- Ticaret Sicil Numarası: 863637
- Merkez iletişim bilgileri: Barbaros Mah. Ardiç Sok. No: 6 Ataşehir / İstanbul
- İnternet sitesi adresi: www.erdemir.com.tr

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

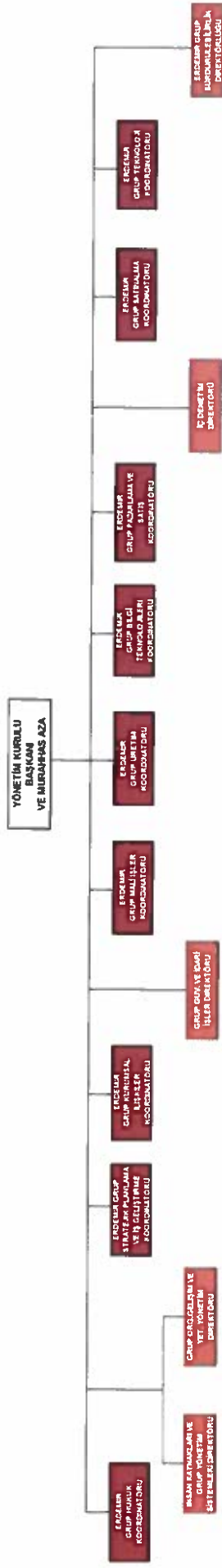
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 7.000.000 bin TL
Ödenmiş Sermaye : 3.500.000 bin TL

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

Dönem içerisinde ortaklık ve sermaye yapısında bir değişiklik olmamıştır.

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

4. Şirketin Organizasyon Yapısı



SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

5. İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7'nci maddesinin 8'inci fıkrasındaki "Bu sermaye, A ve B Grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr (bir Kuruş) tutarında sermayeyi karşılayan 1 (bir) adet nama yazılı pay A Grubu, 3.499.999.999,99 TL (üçmilyardörtüyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz Türk Lirası doksandokuz Kuruş) sermayeyi karşılayan 349.999.999.999 (Üçyüzkırkdokuzmilyardokuzyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz) adet pay ise B Grubu'dur." hükmü ile şirket sermayesi A ve B Grubu paylara ayrılmış, 7'nci maddesinin 9'uncu fıkrasındaki "Tüm haklarıyla birlikte A Grubu paylar üzerinde, aksine bir Özelleştirme Yüksek Kurulu kararı alınincaya kadar geçerli olmak üzere Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına intifa hakkı tesis edilecektir. A Grubu paylara ilişkin tüm oy hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılacaktır. ("intifa hakkı")" hükmüyle de A Grubu paylar üzerinde intifa hakkı tesis edilmiştir.

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

- 10'uncu maddesinin 3'üncü fıkrasında "Yönetim Kurulu Üyeleri'nden biri, A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir." şeklinde,
- 11'inci maddesinin 3'üncü fıkrasında "A Grubu payları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi'nin, seçilmiş olduğu dönem süresi içerisinde herhangi bir şekilde görevinin sona ermesi halinde, yerine seçilecek üyenin de A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından seçilmesi şarttır." şeklinde,
- 12. maddesinin 2'nci fıkrasında "Yönetim Kurulu, üç ayda bir yatırım projelerinin gelişimini gösteren ve Genel Müdürlük tarafından düzenlenmiş bulunan ayrıntılı raporu görüşmek ve bu konuda A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi tarafından yapılan önerileri karara bağlamak zorundadır. Yatırım projelerinin gelişimi Yönetim Kurulu'nun yıllık raporuna ayrıntılı bir şekilde yansıtılır. Ayrıca, işbu Esas Sözleşme'nin 22. ve 37. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen Intifa Hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi'nin olumlu oyu olmaksızın Yönetim Kurulu'nda karar alınamaz." şeklinde,
- 12. maddesinin 3'üncü fıkrasında "Bağlı Ortaklık Genel Kurullarına, Şirketin Bağlı Ortaklıklarda bulunan A Grubu paylarını temsilen, Şirket'in intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi veya bu üyenin göstereceği kimse iştirak eder. Bağlı Ortaklık Yönetim Kurulu Üyeleri'nden birisi bu Yönetim Kurulu Üyesi ya da Temsilci tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir." şeklinde,
- 12. maddesinin 4'üncü fıkrasında "Bağlı Ortaklık Genel Kurullarında, Bağlı Ortaklıktaki A Grubu paylara tanınmış olan haklara ilişkin konularda karar alınacak olması halinde, bahse konu Yönetim Kurulu Üyesi'nin veya Temsilci'nin olumlu oyu aranacaktır." şeklinde,

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

- 12. maddesinin 5'inci fıkrasında "Bağlı Ortaklıklardaki A Grubu paylara ilişkin tüm hak ve yükümlülükler konusunda Şirket Yönetim Kurulu'nda alınacak kararlar, intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi'nin olumlu oyu ile alınır." şeklinde,
- 12.maddesinin 6'ncı fıkrasında "Bu Esas Sözleşme amaçları için, "Bağlı Ortaklık" İskenderun Demir ve Çelik Anonim Şirketi ve Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi anlamına gelmektedir." şeklinde,
- 12. maddesinin 7'nci fıkrasında "A Grubu paylarına tanınan haklarla ilgili olarak alınacak kararlarda intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi'nin de olumlu oy kullanması zorunludur." şeklinde,
- 22'nci maddesinde "Şirket Esas Sözleşmesi'nde, Yönetim Kurulu toplantı ve karar yeter sayısı ve A Grubu paylara ait hakları etkileyecek değişiklikler ile yatırıma ve istihdama ilişkin olarak ve Hisse Satış Sözleşmesi'nde yer alan yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerle ilişkin A Grubu paylara tanınan hakları doğrudan veya dolaylı yoldan etkileyecek her türlü Esas Sözleşme değişikliği yapılmasına,
 - Şirket'in ve/veya bağlı ortaklıklarının sahip olduğu entegre çelik üretim tesisleri ve maden tesislerinden herhangi birinin kapatılmasına, satılmasına, herhangi bir takyidat ile sınırlandırılmasına veya kapasitesinin azaltılmasına,
 - Şirket'in ve/veya entegre çelik üretim tesisine veya maden tesisine sahip bağlı ortaklıklarının kapatılması, satılması, bölünmesi veya başka bir şirket ile birleşmesine veya tasfiyesine,

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

- 37'nci maddesinde "T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait paylara ilişkin olarak 4046 sayılı Kanun gereğince yapılacak özelleştirme işlemini takiben imzalanacak Hisse Satış Sözleşmesi'nin imza tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Hisse Satış Sözleşmesi'nde yatırıma ve istihdama ilişkin öngörülen taahhütlerin yerine getirilmesi, Şirket Yönetim Kurulu'nun sorumluluğunda olacaktır. İşbu 37. madde, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibinin olumlu oyuyla değiştirilebilir." şeklinde,
- Geçici 1'inci maddesinde "Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 7. maddesinin 9. fıkrasında yapılan değişiklikler haricinde (A) Grubu paylar üzerine tesis edilmiş intifa hakkının kaldırılmasıyla, Esas Sözleşme'de intifa hakkı ile ilgili hükümler ortadan kalkar.

T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı lehine tesis edilmiş olan intifa hakkı, Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun bu konuda alacağı bir kararla nihayet bulur. Bu durum, Şirketin Esas Sözleşmesi'ne yansıtılır.

İşbu geçici 1. madde, A Grubu paylarını temsilen İntifa Hakkı Sahibi'nin olumlu oyuyla değiştirilebilir." şeklinde belirlenmiştir.

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

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

"Oy Hakkı ve Temsil Şekli:

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

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

Genel Kurul Toplantısı'nın işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel Kurul Toplantısı, T.T.K. hükümleri, sermaye piyasası mevzuatı ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

Genel Kurul Toplantısına elektronik ortamda katılım:

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

Yapılacak tüm Genel Kurul Toplantıları'nda Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır."

şeklinde ayrıca yer verilmiştir.

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

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

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyelikleri'nde kadro açığı olması halinde açık olan pozisyonlar için TTK ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçim yapılmakta ve Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirket'in 2014 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 31 Mart 2015 tarihinde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde 31 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. ve 11. maddeleri gereğince Yönetim Kurulu Üye sayısı 9 olarak belirlenmiş ve 3 yıl süreyle görev yapmak üzere 6 Yönetim Kurulu Üyesi ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş olması nedeniyle, 31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Genel Kurul'ca, görev süreleri sona ermiş olan 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi'nin yerine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiştir.

31.12.2015 tarihi itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu (*)	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ali Aydın PANDIR)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	27.05.2013
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	12.09.2012
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Bşk. (Temsilcisi: Ali KABAN)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.09.2012
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)	Yönetim Kurulu Üyesi	11.09.2012
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI)	Yönetim Kurulu Üyesi	13.09.2012
Emin Hakan EMİNSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.03.2014
Hakkı Cemal ERERDİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2015
Ali Tuğrul ALPACAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2015

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

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

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

31 Mart 2014 tarihinde 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne seçilmiş olan Nazmi DEMİR, Atilla Tamer ALPTEKİN ve Emin Hakan EMİNSOY'un görev sürelerinin sona ermiş olması nedeniyle 31 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan seçim neticesinde, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Emin Hakan EMİNSOY, Hakkı Cemal ERERDİ ve Ali Tuğrul ALPACAR seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

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

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

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

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

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

Denetimden Sorumlu Komite; 2015 yılı içerisinde 4 defa toplanmış ve SPK Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde yükümlülükleri kapsamında çalışmalarını sürdürmüştür. Yönetim Kurulu Üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi; 2015 yılı içerisinde 6 defa, Kurumsal Yönetim Komitesi ise 4 defa toplanmış ve SPK Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde yükümlülükleri kapsamında çalışmalarını sürdürmüştür.

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

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

Yönetim Kurulu 2015 yılı içerisinde 7 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri, toplantılara büyük ölçüde düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübe
Sedat ORHAN	Genel Müdür	16.08.2013	Karadeniz Teknik Üniversitesi – Makine Mühendisliği	29 Yıl
Esat GÜNDAY	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	13.07.2006	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	35 Yıl
Kaan BÖKE	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)	02.04.2012	Gazi Üniversitesi - Çalışma Ekonomisi	25 Yıl
Bülent BEYDÜZ	ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü	11.04.2011	Hacettepe Üniversitesi - İşletme	29 Yıl
Sami Neziht TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	11.04.2011	Gazi Üniversitesi - İktisat	32 Yıl
Başak TURGUT	ERDEMİR Grup Paz. ve Satış Koordinatörü	01.02.2013	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	18 Yıl
Şevkinaz ALEMDAR	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü	18.05.2013	Boğaziçi Üniversitesi - İşletme	20 Yıl
Oğuz Nuri ÖZGEN	ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü	02.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	32 Yıl
Eric Andre Cornil VITSE	ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü	14.10.2015	Nancy Üniversitesi, Fransa - Makine Mühendisliği	33 Yıl
Münhal	ERDEMİR Grup İnsan Kaynakları Koordinatörü			
Naci Özgür ÖZEL	ERDEMİR Grup Strateji ve İş Geliştirme Koordinatörü	29.05.2014	İstanbul Teknik Üniversitesi – Endüstri Mühendisliği	19 Yıl
Banu KALAY ERTON	ERDEMİR Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü	13.06.2014	Mimar Sinan Üniversitesi – Şehir ve Bölge Planlama	21 Yıl
Ahmet Tunç NOYAN	ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	01.07.2014	Deniz Harp Okulu – Elektronik Mühendisliği	26 Yıl
Oya ŞEHİRLİOĞLU	ERDEMİR Grup Hukuk Koordinatörü	14.01.2015	Ankara Üniversitesi – Hukuk Fakültesi	22 Yıl

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

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

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

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

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

31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2015 yılı için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

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

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

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'de 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), 31.12.2014 tarihinde sonlanmıştır. Bu tarihten itibaren yeni Toplu İş Sözleşmesi yapmak üzere herhangi bir sendika yasal olarak henüz yetki alamamıştır. Yetkili sendikanın belirlenmesi ile ilgili hukuki süreç devam etmekte olup, süresi dolan 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi hükümleri halen uygulanmaktadır.

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

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

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

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçları aşağıdaki gibidir:

(bin TL)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	93.459	74.611
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	26.241	24.909
	119.700	99.520

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalarına ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

(bin TL)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	404.699	393.478
Kıdem teşvik primi karşılığı	28.289	25.389
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	72.927	68.857
	505.915	487.724

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015 Kişi	31 Aralık 2014 Kişi
Mavi yaka	8.537	8.813
Beyaz yaka	4.122	4.059
	12.659	12.872

9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2014 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2015 - 31.12.2015 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Şirket'in yayımlamış olduğu "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" Ek-2'de yer almaktadır.

10. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

B - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

1. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı

31 Mart 2015 tarihli Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın ilgili bölümü aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretlerinin Belirlenmesi Hususunun Görüşülmesi, Oya Sunulması ve Karara Bağlanması'na ilişkin gündemin onuncu maddesinde; ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi Çiğdem AYIK OKUR tarafından verilen teklif okunmuş, başka bir görüş bildiren bulunmamakla, okunan teklif Genel Kurul'un oy'una sunulmuş ve teklif doğrultusunda olmak üzere;

B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesine, A Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesine ödenecek ücretin aylık net 2.360 TL (ilgili ay başında, peşin) olarak tespitine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ödenecek ücretin ise aylık net 5.500 TL (ilgili ay başında, peşin) olarak belirlenmesine ve yeni ücretlerin 01.04.2015 tarihinden itibaren uygulamaya konulmasına oy çokluğuyla karar verilmiştir.

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

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

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

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

2014 yılında üst yönetime Şirket Ücretlendirme Sistemi çerçevesinde belirlenen ücretlerin yanı sıra Yönetim Kurulu Kararı ile görev süreleri dikkate alınarak yıl içinde bir kez başarı primi ödemesinde bulunulmuş, tüm sağlık harcamaları güvence altına alınmış ve işveren katkılı bireysel emeklilik sistemi uygulaması başlatılmıştır.

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

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticileri ile ilgili olarak rapor döneminde toplam 8.538 bin TL gider oluşmuştur/kaydedilmiştir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU****C - Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Erdemir Grup Ar-Ge Merkezi resmi açılışı 22 Mayıs 2015 tarihinde Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanımız tarafından gerçekleştirilmiştir. Bakanlığa sunulan birinci faaliyet yılına ait raporumuz, 10 Aralık 2015 tarihinde gerçekleştirilen komisyon toplantısında değerlendirilmiş ve başarılı olarak kabul edilmiştir.

Merkezin altyapısını oluşturmaya yönelik olarak laboratuvar ekipman alımları ve pilot ölçekte simülatörlerin kurulmasına yönelik çalışmalar devam etmiştir. Yeni ürün geliştirme sürecine dâhil olan kalite ve işletme gruplarıyla birlikte yapılan çalışmalarla yıl içinde 19 yeni yassı ürün kalitesinin geliştirilmesiyle, ürün portföyündeki soğuk ürün kalite sayısı 167'e, sıcak ürün kalite sayısı 252'ye, yassı çelikte toplam kalite sayısı ise 419'a yükselmiştir. 11 adet yeni kalitenin üretildiği uzun ürünlerde ise kalite sayısı 261 olmuştur.

Ar-Ge Merkezi'mizde 19 adedi tamamlanmış olmak üzere toplam 63 adet proje yürütülmekte olup, projelerin sistematik yönetimi için tüm projeler elektronik ortama aktarılmıştır. TÜBİTAK/TEYDEB Projeleri (1501 programı) kapsamında teşviklerden yararlanmak üzere geliştirilen 9 projeden 1'i onaylanmış, 1'i ret olmuş diğer 7'si ile ilgili başvuru ve onay süreçleri devam etmektedir.

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

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

Ereğli tesislerinde; 7 No'lu Hava Ayırıştırma Tesisini kesin kabul için eksik kalan işler listesi üzerinde çalışılmaktadır. Çevre Yatırımları ve Ek Çevre Paketi Projelerindeki işler devam etmektedir. 2. Sıcak Haddehane Seviye 2 Modernizasyonu, Çelik Üretim Tesisleri Seviye 1-2 Modernizasyonu Tamamlanması ve 2.Asitleme Hattı Kaynak Makinası Kenar Kesme ve Hurda Doğrama Ünitesinin Yenilenmesi projelerinde ana tesis ihale çalışmaları devam etmektedir. 2. Galvanizleme Hattı projesinde ana sözleşmesi imzalanmıştır. Yüksek Fırınlarda Tepe Basıncı Genleştirme Türbinleri Projesinde saha uygulamaları devam etmektedir. 6 No'lu Buhar Kazanı projesi açıklama ve teyit toplantıları aşamasına getirildi ve ek olarak 60 MW Yeni Turbo Jeneratör alımı işi de üst yönetim kararı ile kapsama dâhil edildi. Soğuk Haddehane Asitleme Tandem Hattında (CPL-TCM) Ürün Çeşidi ve Kapasite Artırma projesinde sözleşme görüşmeleri devam etmektedir. 1-2 Kok Bataryaları Yenileme(4.Kok Bataryası) ve Tali Ürün Tesisleri Modernizasyonu Projesi şartname çalışmaları bitmiş, ihaleye çıkma aşamasına gelmiştir. 1. Yüksek Fırın Soba Projesinde sözleşme imzalanmış olup ana mühendislik çalışmaları tamamlanmıştır. ERDEMİR AR-GE Çelik Simülasyon Merkezi projesinde simülatör teminleri dışında tüm inşaat, montaj, tasarım işleri revize edilmektedir. Çelikhane Pota Karıştırma İstasyonunun Pota Isıtmaya Dönüştürülmesi projesinde kontrollü olarak firma imalatları devam ederken sahada relokasyonlar tamamlanmıştır. Hammaddede Stoklama ve Harmanlama Sahaları Modernizasyonu projesinde çalışmalar devam etmektedir. Normalize Fırını Modernizasyonu ve Gülüş Kapı Bölgesinin Sevkiyat Kapı Olarak Yapılandırılması projelerinde saha uygulamaları devam etmektedir.

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

Konvertör Cüruf Tutucu Sisteminin Modernizasyonu projesinde sözleşme imzalandı. Yeni Merkezi Banyo ve Yemekhane Binaları, Yüzey Muayene Sistemleri ve Enerji Dağıtım Sistemi İlave Yatırımları Projeleri ihale çalışmaları devam etmektedir.

Ayrıca, Manisa Çelik Servisi projesi ile 2015 yılında devreye alınan 150.000 ton/yıl kapasiteli soğuk dilme hattı ile toplam yatırımın ilk fazını tamamlayan Erdemir Grubu, önümüzdeki dönemde yeni ilave hatları devreye almayı planlıyor.

İskenderun tesislerinde ise; 2015 yılında 3. Yüksek Fırın Hazne Refrakter Değişimi projesi tamamlanarak tesis devreye alınmış olup 3. ve 4.Yüksek Fırın TRT Tesisleri ve 2.Yüksek Fırın Re-line ve Modernizasyonu projelerinde yoğun saha çalışmaları sürmektedir. Çevreye yönelik 25 projeden oluşan Çevre Paketi projelerinden 13 adedi tamamlandı, diğerlerinde ise saha faaliyetleri devam etmektedir. Sıcak Haddehane Geliştirme Yatırımları, 8.Hava Ayrıştırma Tesisi, 3. Kok Bataryasının Yenilenmesi, Sıcak Slab Markalama Makinası Kurulması, Elektrikli İstasyon Toz Tutma ve Su Soğutma Sistemi ve Sıcak Haddehane Harmonik Filtre/Kompanzasyon Sistemi Projelerinde Şartname, İhale süreci ve değerlendirme çalışmaları sürmektedir.

Erdemir Grubu'nun 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam yatırım harcamaları tutarı 201.107 bin USD'dir (31 Aralık 2014: 161.505 bin USD).

2. İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri

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

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

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

Şirket İsmi	Faaliyette Bulunduğu Ülke	Faaliyet Alanı	2015 İştirak Oranı %	2014 İştirak Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	Türkiye	Entegre Demir ve Çelik Üretimi	95,07	95,07
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir Cevheri, Pelet	90,00	90,00
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Çelik Servis Merkezi	100,00	100,00
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danış.	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Silisli Çelik Üretimi	100,00	100,00
Erdemir Asia Pacific Private Limited	Singapur	Ticari Faaliyet	100,00	100,00

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

Bağlı ortaklıklar

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

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

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklıklardaki Şirket'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Geçerli para birimi	Oy hakkı oranı	Etkin ortaklık oranı	Geçerli para birimi	Oy hakkı oranı	Etkin ortaklık oranı
İsdemir	ABD Doları	95,07	95,07	ABD Doları	95,07	95,07
Ersem	ABD Doları	100,00	100,00	ABD Doları	100,00	100,00
Ermaden	Türk Lirası	90,00	90,00	Türk Lirası	90,00	90,00
Erdemir Mühendislik	Türk Lirası	100,00	100,00	Türk Lirası	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L.	Avro	100,00	100,00	Avro	100,00	100,00
Erdemir Asia Pasific	ABD Doları	100,00	100,00	ABD Doları	100,00	100,00

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

4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirket Ana Sözleşmesi'nin IV-K "Türk Ticaret Kanunu'nun 329. maddesi çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek" maddesi uyarınca 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla nominal bedeli 107.837 bin TL (31 Aralık 2014: 107.837 bin TL) olan hisse senetlerine sahiptir.

5. Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklarının 2015 yılı Bağımsız Dış Denetim hizmetleri için, "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited)" ile 1 (bir) yıllık sözleşme yapılmasına karar verilmiştir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU****6. Hukuki Konular****a) Davalar**

Şirket, 30 Mart 2006 tarihinde yaptığı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, UFRS'ye göre hazırlanmış olan 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolara göre kar dağıtmaya karar vermiştir. Yaptığı özelleştirme işlemi neticesinde ATAER Holding A.Ş.'ye devrettiği Şirket hisselerinin bir tanesi üzerinde intifa hakkına sahip olan Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (ÖİB), 1 Mayıs 2006 tarihinde Ankara 3. Ticaret Mahkemesi'nde, kar dağıtımına ilişkin bu Genel Kurul Kararı'nın iptalini ve kendisine eksik ödendiğini iddia ettiği 35.673 bin TL tutarındaki kar payının tahsilini talep etmiştir (E.2006/218). Mahkeme 23 Ekim 2008 tarihinde davayı reddetmiş; ÖİB 7 Ocak 2009 tarihinde ret kararını temyiz etmiştir. Yargıtay 11. HD.'si, 30 Kasım 2010 tarihinde ret kararını bozmuş; bu kez Şirket, 18 Şubat 2011 tarihinde bozma kararına karşı karar tashihi yoluna müracaat etmiştir. Yargıtay 11. Hukuk Dairesi 14 Temmuz 2011 tarihinde Şirket'in karar tashihi talebini reddetmiştir. Dosya yeniden Ankara Asliye 3. Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. (E. 2011/551) Yargılamayı yapan Ankara 3. Asliye Ticaret Mahkemesi, 26 Haziran 2015 tarihli duruşmada davayı reddetmiştir. Dava, Yargıtay'da temyiz aşamasındadır.

Şirket, konsolide finansal tablolarını UFRS'ye göre hazırlamaya 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlasa idi, UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması" standardına göre karşılaştırmalı konsolide finansal tablolarını da, UFRS'ye göre hazırlayacağından ve UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardına göre negatif şerefiye, 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla açılış geçmiş yıl karlarına doğrudan transfer edilerek konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, konsolide finansal tablolarda yer alan, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren yıla ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmeyecektir.

Şirket, yukarıdaki gerekçelerle, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıla ait net dönem karının yukarıda bahsedilen davalar nedeniyle değişmesi hususunun olası etkileri ile ilgili olarak, konsolide finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamış ve ÖİB tarafından açılmış olan ve sürmekte olan davanın sonuçlanmasını beklemektedir.

Şirket'in Enerjia Metal Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enerjia") ile arasındaki 2 Temmuz 2009 tarihli, 69187 sayılı İhracat Protokolü ve "Erdemir-Enerjia 69187 No.lu İhracat Protokolü'ne İlave Şartlar" çerçevesinde, Enerjia tarafından Şirket'e karşı iflas yoluyla takip başlatılmıştır. Takibe itiraz edilmiş; Enerjia bu kez, itirazın kaldırılması için Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 27 Mart 2010 tarihinde 68.312.520 ABD Doları alacağı olduğu iddiası ile Şirket'e karşı bir iflas davası açmıştır (E. 2010/259) Dava, 23 Haziran 2011'de reddedilmiş; Şirket'in lehine sonuçlanmıştır.

Enerjia, ret kararını temyiz etmiş olup; Yargıtay 23. Hukuk Dairesi 06.04.2012 tarih ve E. 2011/2915; K. 2012/2675 sayı ile kararı bozmuştur. Yargıtay'ın bozma kararından sonra dosya Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne geri gönderilerek 2013/17 Esas numarası almıştır. Ticaret mahkemeleri ile ilgili yapılan yasal düzenleme çerçevesinde davanın heyetçe görülmesi gereken davalardan olması nedeniyle dosya Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. (E. 2014/734) Mahkeme, 9 Eylül 2015 tarihli duruşmada davayı reddetmiştir. Dava, Yargıtay'da temyiz aşamasındadır.

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

Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş. tarafından Şirket aleyhine 17 Nisan 2013 tarihinde Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2013/253 sayılı dosya ile fazlaya ilişkin haklar saklı tutularak 18 bin TL değerinde satış sözleşmesinden kaynaklanan zararın karşılanması talepli alacak davası açılmıştır. Şirket'e tebliğ edilen ıslah dilekçesi ile davacının dosyaya sunulan bilirkişi raporu doğrultusunda dava değerinin 10.838 bin TL'ye yükseltilmesini mahkemeden talep ettiği öğrenilmiştir. Söz konusu bilirkişi raporuna ve ıslah dilekçesine Şirket tarafından yasal süresinde itiraz edilmiştir. Mahkeme dosyayı incelemeye almıştır. 11 Mart 2014 tarihli duruşmada davanın reddine karar verilmiştir. Davacı firma tarafından karar temyiz edilmiştir. Temyiz sonucunda mahkeme kararı bozulmuştur. Şirket tarafından karar düzeltme başvurusunda bulunulmuştur. Karar düzeltme talebinin reddedildiği 28.01.2015 günü tebliğ edilmiştir. Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi, 9 Eylül 2015 tarihli duruşmada davayı reddetmiştir. (2015/16 E.). Dava, Yargıtay'da temyiz aşamasındadır.

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

Corus International Trading Ltd. Şirketi - yeni unvanı Tata Steel International (North America) Ltd. - tarafından yine aynı iddialar ve taleplerle Ankara 14. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde Şirket'e karşı ferileriyle birlikte 8.669 bin TL (4.800 bin ABD Doları) tutarlı bir tazminat davası açılmış olduğu bilgisi 31 Ekim 2012 tarihinde Şirket'e yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Yapılan yargılama sonucunda, Mahkeme yetkisizlik nedeniyle davanın usulden reddine ve karar kesinleştiğinde ve talep halinde dosyanın görevli ve yetkili Karadeniz Ereğli Nöbetçi Asliye Ticaret (Hukuk) Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Dava şu an Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/63 sayılı dosya üzerinden devam etmektedir. Davanın bir sonraki duruşma tarihi 12 Nisan 2016 günüdür.

b) İdari-Adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

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

7. Genel Kurullar

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır. Şirketimizin 31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar yerine getirilmiştir.

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Grup'un yapmış olduğu bağışlar aşağıda yer almaktadır:

(bin TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Kamu Kurum ve Kuruluşları ile Geliştirilen İşbirliği Faal.	797	8.286
Eğitim ve Öğretim Faaliyetleri	651	471
Gönüllü Çalışmalar ve Hayır İşlerine Yönelik İşbirliği Faal.	357	281
Vakıf, Dernek, Oda ve Ens. ile Gerçekleştirilen İşbirliği Faal.	261	1.063
Sportif Faaliyetler	184	86
Kültürel ve Sanatsal Faaliyetler	49	26
Sağlık ve Maddi Konulardaki Destek Faaliyetleri	3	-
Genel Toplam	2.302	10.213

9. Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

2015 faaliyet yılında Şirketimizin, hâkim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK'ın bağlı şirketleri ile veya OYAK'ın yönlendirmesiyle OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2015 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

2015 yılında Bağlı Ortaklığımız İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. ile Şirketimiz arasında, yaygın ve süreklilik arz eden, yapılmış olan ticari mal alım konulu ticari faaliyetin, SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, toplam satışların maliyeti içindeki payının % 10'u aşması, Bağlı Ortaklığımız Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ile Şirketimiz arasında, yaygın ve süreklilik arz eden, yapılmış olan mal satış konulu ticari faaliyetin, SPK 'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, toplam brüt satışlar içindeki payının % 10'u aşması, dolayısıyla 2016 yılında aynı nitelikteki işlemlerin belirlenen esaslara uygun olarak devam edeceği öngörülmektedir. Söz konusu işlemlerin önceki yıllarla uyumlu ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında makul olduğu değerlendirilmektedir.

b) İşlemlere ilişkin açıklama

Bulunmamaktadır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU**E - Finansal Durum****1. Mali Tabloların Özeti**

Mali tablolar SPK Seri II, 14.1'e göre düzenlenmiş olup 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerine ait mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Konsolide Bilanço

	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem
(bin TL)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar	7.999.975	7.371.353
Duran Varlıklar	10.634.515	8.562.321
Toplam Varlıklar	18.634.490	15.933.674
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.615.423	3.105.422
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.480.875	2.517.945
Özkaynaklar	12.538.192	10.310.307
Toplam Kaynaklar	18.634.490	15.933.674

Konsolide Gelir Tablosu

	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem
(bin TL)	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Hasılat	11.914.581	11.484.137
Brüt Kar	2.060.291	2.438.485
Faaliyet Karı	1.590.803	2.094.412
Vergi Öncesi Kar	1.436.167	1.965.571
Net Dönem Karı	1.162.309	1.660.791
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı	1.125.913	1.601.415
FAVÖK	2.094.102	2.483.905
Hisse Başına Kazanç	32,17%	45,75%

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

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

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

2. Önemli Oranlar

(%)	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Brüt Kar Marjı	17,3%	21,2%
Faaliyet Kar Marjı	13,4%	18,2%
FAVÖK Marjı	17,6%	21,6%
Net Dönem Kar Marjı	9,8%	14,5%
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Kar Marjı	9,4%	13,9%

3. Mali Güç

Şirket'in TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayesi karşılıksız kalmamaktadır.

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

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

Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

5. Kar Payı Dağıtımı

Erdemir Grubu'nun Kar Dağıtım Politikası:

"Şirket, prensip olarak, geçerli olan mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, finansal kaldıraç oranlarının ve yatırım / finansman ihtiyaçları ile piyasa öngörülerini dahil ileriye dönük serbest nakit yaratma beklentisinin izin verdiği ölçüde dağıtılabilir dönem karının tamamını nakit olarak dağıtma politikasını benimsemiştir. Kar dağıtım politikası, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

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

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

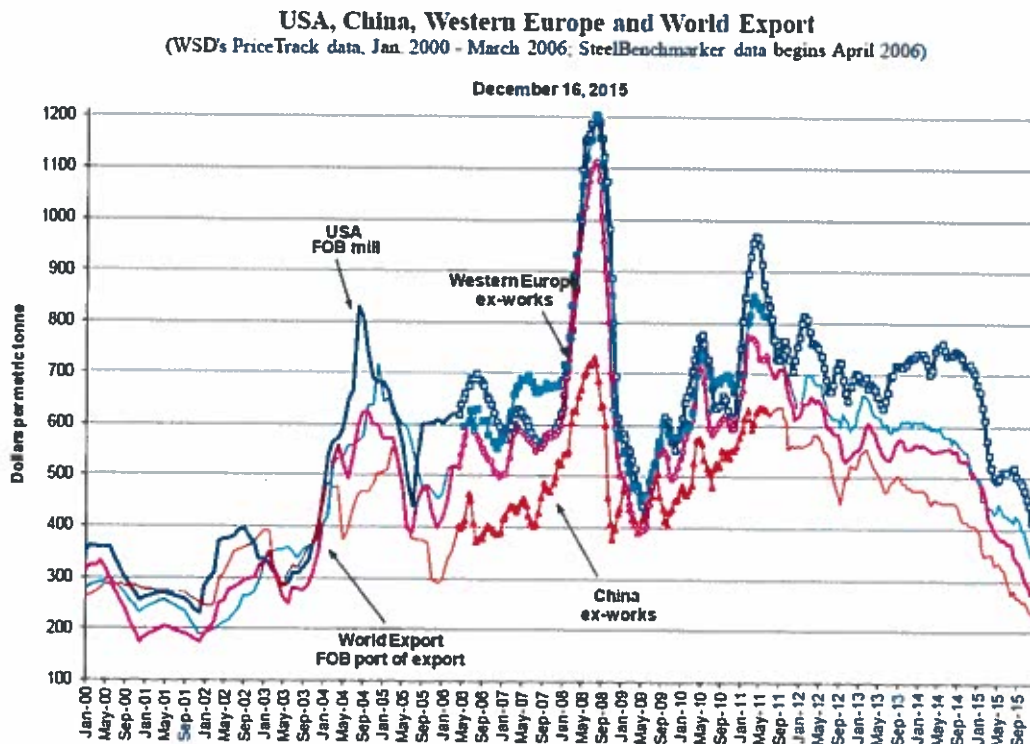
**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU**

31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2014 yılı karından 1.400.000 bin TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,4000 TL) dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Temettü ödemesi 26 Mayıs 2015 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

6. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Dünya ham çelik üretimi 2015 yılında, yıllık %2,9 düşüşle 1,6 milyar tona ulaştı. 2015 yılında, Çin'in %2,3 düşüşle 803,8 milyon ton, Japonya'nın %5 düşüşle 105,1 milyon ton ve Güney Kore'nin %2,6 düşüşle 69,7 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmesiyle Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi yıllık %2,3 düşüşle 1,1 milyar ton olarak kaydedildi. AB'nin önemli çelik üreticisi ülkelerinden olan Almanya'nın geçen seneye göre %0,6 düşüşle 42,7 milyon ton, İtalya'nın %7,1 düşüşle 22 milyon ton ve Fransa'nın %7,2 düşüşle 14,9 milyon ton ham çelik üretimi yaptığı AB-28 bölgesinde yıllık %1,8 düşüşle 166,1 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleşti. BDT ülkeleri, 2015'te, yıllık %4,3 düşüşle 101,2 milyon ton ham çelik üretimi kaydederken söz konusu yılda, Kuzey Amerika'da yıllık %8,6 düşüşle 110,7 milyon ton ham çelik üretimi yaptı. Güney Amerika'da ise 2015 yılında kaydedilen ham çelik üretimi yıllık %2,5 düşüşle 43,9 milyon ton seviyesine geriledi. 2015 yılında, dünya çapındaki çelik tesislerinin ortalama kapasite kullanım oranı %69,7 olarak kaydedildi.

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



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

Türkiye'nin ham çelik üretimi 2015 yılında geçen yıla göre %7,4 düşüşle 31,5 milyon ton seviyesinde kaydedildi. Elektrik ark ocaklı tesislerin ham çelik üretimi 2015 yılında geçen yıla göre % 13,8 düşüş göstererek 20,5 milyon ton olurken, entegre tesislerin ham çelik üretimi % 7,3 artış göstererek 11,0 milyon tona yükseldi.

7. Erdemir Grubu'nun Sektör İçerisindeki Yeri

Erdemir Grubu 2014 yılında 8,5 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2015 yılında ise Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 3.779 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %1,26 artış göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 5.150 bin tonla %8,2 artış göstermiştir. Grup'un 2015 yılı ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %5,14 artışla toplamda 8.929 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

8. Teşvikler

Grup'un, sektör ayırımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir nitelikte sahip olduğu hakları aşağıdaki gibidir:

- ✓ Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 kurumlar vergisi istisnası vb.),
- ✓ Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı Tübitak – Teydeb'den alınan nakit destekler,
- ✓ Dahilde işleme izin belgeleri,
- ✓ Sosyal güvenlik kurumu teşvikleri
- ✓ Sigorta primi işveren hissesi desteği.

Grup, 31 Aralık 2015 tarihinde son eren yılda Ar-Ge projelerine ilişkin alınmış 836 bin TL (31 Aralık 2014: 531 bin TL) araştırma ve geliştirme destek primini gelir tablosu hesabında muhasebeleştirmiştir.

9. İşletmenin Gelişimi

Tüm tesislerindeki üretim, işletme, bakım ve modernizasyon çalışmalarını başarılı bir biçimde sürdüren Türkiye'nin ilk ve tek entegre yassı çelik üreticisi Erdemir Grubu, 2015 yılını da üretim rekorları ile tamamladı. Türkiye ham çelik üretiminin %25'ini gerçekleştiren Erdemir Grubu, 2015 yılında da optimum maliyet ve maksimum verimlilik ile kaliteli üretim ilkesi doğrultusunda faaliyetlerine devam etti.

Her ölçekte müşterisine tam zamanında teslimat, hassas toleranslarda, küçük hacimlerde ve farklı çeşitlerde üretim yapma yeteneğine sahip tesisleri ile hizmet sunan Ersem'in tedarik zinciri yönetim hizmetleri alanındaki uzmanlığı ile nihai kullanıcıların tesis, makine, zaman ve iş gücü gibi kaynaklardan tasarruf ederek ölçek ekonomisinden yararlanmasını sağlamak amacıyla Manisa Organize Sanayi Bölgesi'ndeki tesisinde faaliyete başlandı.

Bunun yanı sıra Marmara Bölgesi'nde yer alan müşterilerimizin de artan hizmet kalitesi ve hızlı teslimat beklentilerinin karşılanmasına yönelik Darıca'da 30 bin ton kapasiteli stoklama alanı oluşturularak buradan satış faaliyetine başlandı.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

10. İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Grup'un kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

Kapasite Kullanım Oranları (%)	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Sıvı Çelik	100%	96%
Slab	84%	84%
Kütük	63%	45%

11. Ürünler

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

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

12. Üretim (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Yassı Mamul Üretimi	7.400	6.954
Uzun Mamul Üretimi	1.563	1.153
Pelet ve Cevher Üretimi	2.422	2.666

13. Satışlardaki Gelişmeler

Demir çelik sektörü ülke ekonomileri için lokomotif görevi görmekte olup, Türkiye bu sektörde hem üretim hem de tüketim bakımından dünyada önde gelen ülkelerden biri haline gelmiştir. Dünyanın 8. büyük çelik tüketicisi olan ülkemizde özellikle 2015 yılında artan imalat sanayi üretimi, TANAP, 3. Köprü ve 3. Havaalanı gibi büyük yatırımlar ile birlikte dünya ortalamasının üzerinde tüketim artış oranı yakalandı.

Sektörde yurt içinde artan tüketim ile birlikte Grup'un 2015 yılı toplam yassı ürün satışları %4 artarak 7,2 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışı bir önceki yıla kıyasla %11 artarak 6,5 milyon ton seviyesine gelmiştir. Uzun ürün satışları %33 artarak 1,6 milyon ton oldu. Yurt içi uzun ürün satışı ise bir önceki yıla göre %34 artarak 1,4 milyon ton oldu.

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

Grup, 688 bin ton yassı ürün ve 162 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 850 bin ton nihai mamul ihraç etmiştir. Bu miktar toplam satışların %9'unu oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 42, uzun ürünlerde ise 8 ülkeye ihracat yapılmıştır.

Grup, ambalaj, otomotiv, çelik boru imalat gibi sektörlerde hedefleri doğrultusunda sevkiyatlar gerçekleştirmeye devam etmektedir. Grup, müşteri odaklı bakış açısı neticesinde 2015 yılında portföyüne uzun ürünlerde 22 adet, yassı ürünlerde 65 adet olmak üzere toplam 87 yeni müşteri kazandırmayı başarmıştır.

Çelik piyasasının ihtiyaçlarına hızlı ve etkin karşılık verebilmek için sektörel olarak yapılan pazarlama ve satış organizasyonu ile müşteri ziyaretleri, yurtiçi ve yurtdışı kongre, fuar katılımları, sektör dernekleri ve resmi kuruluşlar ile toplantılar, müşteri etkinlikleri düzenlemeye devam edilmiştir. Nihai kullanıcılara yönelik yeni kalite ve ürün geliştirme çalışmaları ile müşteri beklentileri doğrultusunda dinamik olarak yönetilen ürün gamımız geliştirilmeye devam edilmiş ve yapılan iyileştirmeler Erdemir Grubu'nun pazardaki gücünün artmasına destek olmuştur.

14. Satışlar (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Yassı Mamul Satışları	7.229	6.933
Uzun Mamul Satışları	1.552	1.163
Pelet ve Cevher Satışları (*)	2.285	2.853

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Ermaden'in satışlarının 2.187 bin tonu grup içi satışlardır (31 Aralık 2014: 2.486 bin ton).

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

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

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

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

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU****3. İleriye Dönük Riskler**

1) *Piyasa Riskleri:* Emtia piyasalarında 2008 sonrasında başlayan fiyat riskleri 2015 sonu itibarıyla halen devam etmektedir. Özellikle Çin ve Avrupa'dan kaynaklanan kapasite fazlası çelik fiyatları üzerinde baskı oluşturmaktadır. Bununla beraber Çin'in demir cevheri ihtiyacına göre şekillenen demir cevheri fiyatlarındaki dalgalanmalar da demir cevherinin çeyreklik dönemler itibarıyla kontratlara tabi olmasından dolayı hammadde fiyatlarında dalgalanmalara sebep olmaktadır.

Grup'un üretim girdileri olan demir cevheri ve koklaşabilir kömür fiyatlarındaki dalgalanmalar ile üretim çıktısı olan çelik ürünlerinin fiyatında meydana gelen dalgalanmalar ve tedarik süreleri ile teslimat süreleri arasındaki sürecin demir çelik sektöründe diğer sektörlerle göre daha uzun olmasından dolayı kar marjlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar en önemli piyasa risklerinin başında gelmektedir.

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

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

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

Bulunmamaktadır.

2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

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

Kapsam içi çalışanlarımıza toplu iş sözleşmesi doğrultusunda; yılda toplam 120 gün ikramiye, bayram harçlığı, yakacak yardımı, yıllık ücretli izin yardımı, evlenme/doğum/ölüm yardımları, muvazzaf askerlik yardımı, çocuk/öğrenim yardımları, yemek ve vasıta yardımları ile kıdemli işçiliğe teşvik yardımı gibi sosyal haklar sağlanmakta, yasal sürelerin üzerinde yıllık izin hakkı ile ihbar müddeti ve tazminatı uygulanmaktadır. Çalışanlarına sağlıklı ve güvenli bir iş ortamı sunmayı temel öncelikleri arasında gören ERDEMİR koruyucu hekimlik, işe giriş muayeneleri, periyodik muayeneler, iş kazaları ve meslek hastalıklarını önleyici çalışmalar, ilkyardım ve acil tedavi hizmetleri sağlamaktadır.

2015 yılında verilen Zorunlu İSG Eğitimleri 151.711 katılımcı saattir.

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

Gelecekte hep var olabilme ve sürdürülebilir bir başarı için, 2015 yılında Şirketimizde yönetici pozisyonundaki çalışanlarımızın yönetim ve liderlik becerilerini geliştirerek kurumsal performansta fark yaratmak ve gelişimi sürekli kılmak amacıyla "ERDEMİR Yönetici Geliştirme Projesi" devam etmiştir. Yetenek Yönetimi projesi çerçevesinde çalışanlarımızın yetkinliklerini geliştirip performansını artırma amacından hareketle, eğitimler verilmiştir. Yöneticilerimizin ortak bir yönetim dilini kullanarak temel koçluk ve mentörlük ilkelerine ve sürecine hâkim olmasını, kurumsal gelişimi ve performansı artırmaya doğrudan katkıda bulunmalarını sağlayan Erdemir İç Mentör Yetiştirme Projesi yürütülmektedir.

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

Tüm bu eğitim programlarının yanı sıra, ÇASGEM Sertifikalı Eğitici Eğitimi gerçekleştirilerek, İç Eğitimcilerimizin eğitcilik becerilerinin geliştirilmesine katkı sağlanmıştır.

Faaliyet gösterdiği bölgeler başta olmak üzere toplumsal gelişime destek olan Erdemir, elliinci yılını kutladığı 2015 yılında da katkı faaliyetlerini sürdürdü.

Erdemir 2015 yılında Türkiye'deki üniversitelerin heykel bölümlerinden lisans ve lisansüstü eğitim gören öğrencilere yönelik Çelik ve Yaşam konulu 3. Çelik heykel yarışmasını düzenledi.

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

Erdemir'in ülkemizde sanat eğitimine katkıda bulunmak, bu alandaki genç yetenekleri desteklemek ve çeliğin yaşamdaki yerine dikkat çekmek amacıyla düzenlediği yarışmaya 14 okuldan, Erdemir ürünlerinin de yapımında kullanıldığı 144 eser katıldı. 28 eserin ödüllendirildiği yarışmada 44 eser de sergilenmeye değer bulundu. Çelik ve Yaşam Ulusal Çelik Heykel Öğrenci Yarışmasında ödül alan ve sergilemeye değer bulunan eserler 2-5 Haziran 2015 tarihleri arasında MSGSÜ Tophane-i Amire KSM Tek Kubbe Salonu'nda sergilendi. Ödüllü eserler ayrıca Ereğli, Divriği ve Iskenderun'da sanatseverlerle buluştu.

Erdemir'in 23 Nisan Ulusal Egemenlik ve Çocuk Bayramı dolayısıyla düzenlediği ve geleneksel hale gelen çocuk tiyatrosu etkinliği 21 Nisan 2015'te gerçekleşti. Etkinlikte Ereğli'deki ilkokul öğrencileri ve Erdemir çalışanlarının çocukları "Ben Çöp Değilim" adlı müzikal oyunu ücretsiz olarak izleme imkanı buldu. Geri dönüşümün önemine dikkat çekmeyi, çevre bilinci konusunda çocukluk yaşlarında farkındalık oluşturmayı ve olumlu alışkanlıklar kazandırmayı hedefleyen oyunu yaklaşık 800 çocuk izledi.

Erdemir her yıl olduğu gibi 2015 yılında ramazan ayı dolayısıyla bölgedeki ihtiyaç sahibi ailelere kumanya yardımında bulundu.

Erdemir 2015 yılında toplum yararına çalışmalar yürüten çeşitli sivil toplum kuruluşlarının faaliyetlerine de destek oldu. Kollektif yardımseverlik koşusu olan Adım Adım'a katılan Erdemir Grubu koşu takımı adına Türkiye Omurilik Felçlileri Derneği, Türkiye Korunmaya Muhtaç Çocuklar (Koruncuk) Vakfı, Türkiye Erozyonla Mücadele, Ağaçlandırma ve Doğal Varlıkları Koruma (TEMA) Vakfı ve Ekolojik Yaşamı Destekleme (Buğday) Derneği'ne bağışta bulundu. Ayrıca Arama Kurtarma (AKUT) Derneği, Deniz Temiz Turmepa Derneği'ne de maddi destek sağlarken Ereğli Fiziksel Engelliler Derneği'ne katkılarını sürdürdü.

Türkiye'deki çeşitli üniversitelerden lisans ve yüksek lisans çalışmaları için talep edilen sac malzeme ihtiyaçlarını sağlayan Erdemir, başta Ereğli olmak üzere eğitim kurumlarının bakım, onarım, malzeme ihtiyaçlarını karşıladı.

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

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

<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u> (bin TL)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	30.868	27.886
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	6.060	3.887
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	6.068	4.071
Diğer	134	565
	43.130	36.409

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

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u> (bin TL)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	6.286	3.306
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	6.162	4.982
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	8.954	5.361
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	3.542	2.876
Diğer	1.686	1.804
	26.630	18.329

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u> (bin TL)	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	147.533	128.005
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	20.700	19.262
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	18.973	16.929
Aslan Çimento A.Ş. ⁽¹⁾	1.209	2.652
Diğer	3.455	3.662
	191.870	170.510

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

<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u> (bin TL)	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	66.838	110.485
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	61.441	42.422
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	41.235	32.243
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	31.701	30.539
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	8.524	7.758
Diğer	12.836	7.018
	222.575	230.465

İlişkili taraflara olan önemli alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

(1) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(2) Ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

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

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

2015 yılında Bağlı Ortaklığımız İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. ile Şirketimiz arasında, yaygın ve süreklilik arz eden, yapılmış olan ticari mal alım konulu ticari faaliyetin, SPK 'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, toplam satışların maliyeti içindeki payının % 10'u aşması, Bağlı Ortaklığımız Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ile Şirketimiz arasında, yaygın ve süreklilik arz eden, yapılmış olan mal satış konulu ticari faaliyetin, SPK 'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, toplam brüt satışlar içindeki payının % 10'u aşması, dolayısıyla 2016 yılında aynı nitelikteki işlemlerin belirlenen esaslara uygun olarak devam edeceği öngörülmektedir. Söz konusu işlemlerin önceki yıllarla uyumlu ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında makul olduğu değerlendirilmektedir.

6. Paydaşlara Bilgi

Şirketimizin bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin üretimini desteklemek için, ilave endüstriyel gaz ihtiyacını karşılamak, etkin ve verimli bir yönetimle maliyetleri azaltmak amacıyla, yeni bir gaz ayrıştırma tesisi kurmak üzere Alman Linde Grup ile %50-%50 oranda bir ortaklık için niyet mektubu imzalanmıştır. Erdemir Grubu'nun 50 yıllık tarihinde hayata geçireceği ilk uluslararası ortaklık olan bu anlaşma ile 20 aydan kısa süre içinde faaliyete geçecek bu yeni tesis sayesinde İsdemir'in oksijen üretim kapasitesi %14 ve azot üretim kapasitesi %45 oranında artmış olacaktır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

Ek 1

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri
Görevler Hakkında Bilgiler

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

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

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

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. Temsilcisi - Ertuğrul AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - OYAK Birleşik Enerji A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Ayas Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Iskenderun Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - OYAK Anker Bank GmbH - Gözetim Kurulu Üyesi - ATAER Holding A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Yard. (Temsilci) - OSİAT Sigorta Acentelik Hizmetleri A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) - Gözetim Kurulu Üyesi
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. Temsilcisi - Fatma CANLI	Yönetim Kurulu Üyesi	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Erdemir Mühendislik, Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) - OYAK Anker Bank GmbH - Gözetim Kurulu Üyesi - OYAK Birleşik Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - AYAS Enerji Üretim ve Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Iskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)
Emin Hakan EMİNSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - Sardes Faktoring A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı - AK Sigorta A.Ş. - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - AON Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. - Danışman
Hakkı Cemal ERERDİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Tuğrul ALPACAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	- Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - Alpacar Yönetim Danışmanlık A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

Üst Yönetim	Erdemir Grubundaki Görevi	Erdemir Dışındaki Şirketlerde Yürüttükleri Görevler
Sedat ORHAN	Genel Müdür	- Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Üye (Temsilci)
Esat GÜNDAY	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	Bulunmamaktadır.
Kaan BÖKE	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)	Bulunmamaktadır.
Bülent BEYDÜZ	ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü	- Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Üyesi - Erdemir Asia Pacific Private Limited – Direktör
Sami Nezih TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	- World Steel Association Ekonomi Komitesi Üyesi
Başak TURGUT	ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü	- Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi (Temsilci) - Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. – Genel Müdür (Vekil) - Erdemir Asia Pacific Private Limited – Direktör - Türkiye Çelik Üreticileri Derneği – Yönetim Kurulu Üyesi- Türkiye Çelik Üreticileri Derneği – Yüksek İstişare Kurulu Üyesi
Şevkinaz ALEMDAR	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü	Erdemir Asia Pacific Private Limited – Direktör
Oğuz Nuri ÖZGEN	ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü	- Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası – Yönetim Kurulu Üyesi - Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası – Ankara Bölge Temsilciler Kurulu Başkanı
Eric Andre Cornil VITSE	ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü	- World Steel Association Teknoloji Komitesi Üyesi
Naci Özgür ÖZEL	ERDEMİR Grup Strateji ve İş Geliştirme Koordinatörü	Bulunmamaktadır.
Banu KALAY ERTON	ERDEMİR Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü	Bulunmamaktadır.
Ahmet Tunç NOYAN	ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	Bulunmamaktadır.
Oya ŞEHLİRLİOĞLU	ERDEMİR Grup Hukuk Koordinatörü	Bulunmamaktadır.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU****Ek 2****KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU****BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

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

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

Şirketimiz tarafından, II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden aşağıda detaylarıyla anlatılan konulara 2015 yılında uyum için gerekli özen gösterilmiştir. 2015 yılında bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan Yönetim Kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerine devam etmiştir. Hazırlanan Genel Kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri, Yönetim Kurulu üye adayları özgeçmişleri, ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak hazırlanması gereken raporlar ve açıklanması gereken diğer bilgiler Genel Kurul'dan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan politikalar ve komitelerin çalışma yönergeleri internet sitemizde yer almaktadır.

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

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU****BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ****2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Ortaklarımızla, kurumsal yatırımcılarla ve analistlerle ilişkiler Şirket değerini destekleyecek şekilde sistematik olarak yürütülmektedir. Bu amaçla yurt içi ve yurt dışı yatırımcı toplantıları düzenlenmekte, özel durumlar kamuya anında açıklanmakta, Borsa İstanbul ve SPK gibi düzenleyici otoritelere karşı sorumluluklar yerine getirilmekte, ortaklarımızın, analistlerin ve portföy yöneticilerinin sorularına en kısa zamanda cevap verilmektedir. 2015 yılında hissedarlar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden telefon ve e-posta yoluyla gelen aylık ortalama 300'e yakın soru yanıtladı.

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

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

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

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü

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

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

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, yürütülen faaliyetler hakkında Yönetim Kurulu'na iletilmek üzere yılda en az bir defa rapor sunar. 2015 yılına ait faaliyet raporu 15 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında sunulmuştur.

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

2015 yılı içerisinde yatırımcılara Şirket faaliyetleri hakkında detaylı bilgi aktarmak amacıyla yapılan çalışmalar aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

Görüşülen yatırımcı ve analist sayısı	409
Finansallarla ilgili telekonferans sayısı	4
Finansallarla ilgili toplantı sayısı	3

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

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

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

Şirket faaliyetleri Genel Kurul tarafından atanan Bağımsız Dış Denetçi tarafından düzenli ve periyodik bir şekilde denetlenmektedir. 2015 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından gerçekleştirilmiştir.

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

2.3. Genel Kurul Toplantıları

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

Şirketimiz 2014 yılı faaliyetlerine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 31.03.2015 tarihinde İstanbul'da yapılmış ve Genel Kurul'da payların % 66,21'i temsil edilmiştir.

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

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

Genel Kurul Toplantısı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak gerekli dokümanlar kamuya duyurularak, tüm bildirimlerde yasal süreçlere ve mevzuata uyulmaktadır. Genel Kurul Toplantısı öncesinde bilanço, kâr-zarar tabloları ve faaliyet raporu hazır edilmek suretiyle ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde şirket web sitelerinde, Karadeniz Ereğli şubesinde ve İstanbul'daki şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır ve arzu edenlere birer örneği verilmektedir. Kurumsal yönetim ilkelerince pay sahiplerine ilan edilmesi gereken bilgileri içeren genel kurul bilgilendirme dokümanları ve toplantı tutanakları www.erdemir.com.tr ve www.erdemirgrubu.com.tr adreslerinde devamlı surette pay sahiplerinin erişimine açık tutulmaktadır.

Genel Kurul Toplantıları'nda oylamalar açık ve el kaldırmak/elektronik oylama suretiyle yapılmakta olup, Genel Kurul Toplantı Başkanı toplantıyı etkin ve pay sahiplerinin haklarını kullanmasını sağlayacak şekilde yönetmektedir.

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

Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda soru sormak veya gündem dışı söz almak isteyen ortağımız olmamıştır. Genel Kurul Toplantısı'nda cevaplandırılmaması sebebiyle Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'ne yazılı soru iletilmemiştir.

2015 yılında gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi hakkında herhangi bir talep Şirkete ulaşmamıştır.

Genel Kurul Toplantı tutanakları ve hazır bulunanlar listesi, ilgili mevzuat gereği Şirket'in internet sitesinde, Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS) yayımlanarak kamuya duyurulmakta olduğundan, medya ve menfaat sahipleri genel kurul toplantılarına katılmamaktadır.

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

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

Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ve bu durumun sağlanamaması nedeniyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem olmamıştır.

Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir. Şirketimizin Bağış ve Yardım Politikası çerçevesinde 2013 yılında gerçekleştirilen 926.757 TL ve 2014 yılında gerçekleştirilen 1.398.594 TL tutarında bağış ve yardımlar konusunda ortaklar bilgilendirilmiştir.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamış ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir. Söz konusu işlemler ile bu kişiler dışında şirket bilgilerine ulaşma imkânı olan kimselerin kendileri adına şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlem de bulunmamaktadır.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

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

Şirket'in Genel Kurul Toplantıları'na katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir.

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

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nde, Yönetim Kurulu Toplantı ve Karar yeter sayısı ve A Grubu paylara ait hakları etkileyecek değişiklikler ile yatırıma ve istihdama ilişkin olarak ve Hisse Satış Sözleşmesi'nde yer alan yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerle ilişkin A Grubu paylara tanınan hakları doğrudan veya dolaylı yoldan etkileyecek her türlü Esas Sözleşme değişikliği yapılmasına,

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

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

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

Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Azlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Esas Sözleşme'mizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir. Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiş olmakla birlikte Esas Sözleşme'mizin 38. maddesi uyarınca azlık hakları ile ilgili esas sözleşmede hüküm bulunmayan hususlar hakkında TTK ve SPK hükümleri uygulanır.

2.5. Kar Payı Hakkı

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

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

Şirketimizin karını ne şekilde dağıtacağı Esas Sözleşmemizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uygun bir şekilde kaleme alınmış olan "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 34'üncü maddesinde düzenlenmektedir.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası;

"Şirket, prensip olarak, geçerli olan mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, finansal kaldıraç oranlarının ve yatırım / finansman ihtiyaçları ile piyasa öngörülerini dâhil ileriye dönük serbest nakit yaratma beklentisinin izin verdiği ölçüde dağıtılabilir dönem karının tamamını nakit olarak dağıtım politikasını benimsemiştir. Kar dağıtım politikası, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

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

Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu'na yetki verilerek, mevzuat hükümleri çerçevesinde eşit veya farklı tutarlı taksitlerle, ilgili takvim yılının 15 Aralık tarihine kadar ödenir.

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

31 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul'da 2014 yılı faaliyet sonuçlarına göre 1.400.000 bin TL nakit kar payı dağıtılması kararı alındı ve 26 Mayıs 2015 tarihinden itibaren kar payı dağıtımı gerçekleştirildi.

2.6. Payların Devri

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde paylarının devriyle ilgili herhangi bir kısıtlama bulunmayıp, Türk Ticaret Kanunu hükümleri geçerlidir.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

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

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

bilgileri yer almaktadır.

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

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

3.2. Faaliyet Raporu

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

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

Şirket çalışanları, e-posta, şirket gazetesi ve intranet üzerinde yapılan şirket uygulamalarını içeren duyurular aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

Yapılan müşteri ziyaretleri ile müşterilerimizin talep ve beklentileri alınmakta, piyasada değişen talebe göre yeni kalite geliştirme faaliyetleri yürütülmektedir. Müşteri şikâyetleri yerinde incelenmekte ve gerekli düzeltici faaliyetler yerine getirilmektedir.

Malzeme ve hizmet alımları için piyasa araştırmaları sonrasında tedarikçilerden teklifleri alınır. İlgili satınalma birimlerinin yaptıkları değerlendirmeler sonrasında talep bazında geri bildirim yapılmaktadır.

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

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

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

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

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

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

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

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

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

Şirketimizde sendikali çalışanlarımız ile ilişkiler sendika temsilcileri aracılığı ile yürütülmektedir. Beyaz yakalı personel ile ilişkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci bulunmamaktadır. Ancak çalışanlarımız ile ilişkileri yürütmek üzere İnsan Kaynakları, Eğitim, İdari İşler, İş Sağlığı ve Güvenliği gibi gerekli birimler oluşturulmuştur. Çalışanlardan 2015 ve önceki yıllarda ayrımcılık konusunda gelen bir şikayet bulunmamaktadır.

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

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin temel davranış ilkeleri, Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ile belirlenmiştir. Şirketimiz internet siteleri (www.erdemir.com.tr ve www.erdemirgrubu.com.tr) aracılığıyla kamuya açıklanan Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri, yasal, toplumsal ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişimlerin yanı sıra şirketimizin ortak değerlerini de içermektedir.

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

Çözümüne hizmet edebileceği toplumsal konulara aktif ve gönüllü olarak katkı sunmayı ilke edinen Grup, kamu kuruluşları ve sivil toplum örgütleriyle işbirliği içinde yürüttüğü sosyal sorumluluk faaliyetlerini 2015 yılında da sürdürmüştür. Bu faaliyetler arasında; eğitim ve sağlık kuruluşlarının donanım ve fiziki eksikliklerinin iyileştirilmesi, hayır işleri, kültür, sanat ve spor etkinliklerinin ve üniversitelerin bilimsel çalışmalarının desteklenmesi, üniversite ve meslek lisesi öğrencilerine staj imkânı sunulması çalışmaları ağırlıklı bir yer tutmaktadır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU**BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU****5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

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

31.03.2015 tarihli Olağan Genel Kurul'da 3'ü bağımsız üye olmak üzere toplam 9 üye seçilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanımız, Murahhas Aza olarak yetkilendirilmiştir. Şirketimizde icra kurulu bulunmamakla birlikte OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ali Aydın PANDIR), Murahhas Aza olarak görev yapmaktadır. Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Genel Müdürü Sedat Orhan 16.08.2013 tarihinde göreve başlamıştır. Genel Müdürlüğümüzün özgeçmişi Şirket internet sitelerinde yer almaktadır.

Yönetim Kurulu toplanma şekli, toplantı ve karar yeter sayısı, oy verilmesi, Yönetim Kurulu'nun görev, hak ve yetkileri, TTK ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ali Aydın PANDIR)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	27.05.2013
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	12.09.2012
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: Ali KABAN)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.09.2012
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)	Yönetim Kurulu Üyesi	11.09.2012
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012
OYAK Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI)	Yönetim Kurulu Üyesi	13.09.2012
Emin Hakan EMİNSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.03.2014
Hakkı Cemal ERERDİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2015
Ali Tuğrul ALPACAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2015

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için, 2015 yılında şirketimize yapılan toplam 3 adet başvuru değerlendirilmiştir. Aday Gösterme Komitesi'nin görevini üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Emin Hakan Eminsoy, Hakkı Cemal Ererdi ve Ali Tuğrul Alpacar'ın bağımsız yönetim kurulu üye adaylığına ilişkin 05.02.2015 hazırlanan komite raporları, 10.02.2015 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Şirketimizin kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında 1. Grupta yer alması nedeniyle Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Adayları'na ilişkin gerekli süreç çerçevesinde SPK'ya başvuru yapılmış ve aksi görüş alınmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bağımsızlık beyanlarına Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu ekinde yer verilmiştir. 2015 yılı faaliyet dönemi itibariyle bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir. Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ilişkin özgeçmişler ve şirket dışındaki görevleri Şirket internet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.1 kapsamında yer almaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin şirket dışındaki görevleri Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporu ekinde yer almaktadır.

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

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu yılda en az altı kez veya Şirket işleri gerektirdiğinde Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu kararı ile başka bir yerde toplanır. Yönetim Kurulu her yıl ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu toplanma şekli, toplantı ve karar yeter sayısı, oy verilmesi, Yönetim Kurulu'nun görev, hak ve yetkileri, TTK ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Yönetim Kurulu Kararları, karar defterine geçirilir. Başkan ve üyeler tarafından imzalanır. Esas Sözleşme'nin 22.maddesi ile A Grubu'na tanınan hak ve yetkiler saklı kalmak üzere; Yönetim Kurulu Şirketi temsil ve idare yetkisinin hepsini veya bazılarını bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışında kalan Yönetim Kurulu Üyeleri'nden bir veya birkaç murahhas üyeye bırakabilir.

Esas Sözleşme'nin 22. ve 37. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi'nin olumlu oyu olmaksızın Yönetim Kurulu'nda karar alınamaz.

Yönetim Kurulu Toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından oluşturulmakta olup, gündem maddelerine ilişkin yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerden gelen talepler dikkate alınmaktadır. Yönetim Kurulu 2015 yılı içerisinde toplam 7 toplantı gerçekleştirmiş ve bu toplantılara ilişkin olarak katılım oranı %95 olmuştur. Şirket ihtiyacı ve üyelerden gelen talepler dikkate alınarak bir sonraki yönetim kurulu toplantısı tarihi belirlenmektedir. Toplantılara ilişkin çağrı e-mail yolu ile yapılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan sekreteryaya Yönetim Kurulu Üyeleri'ni toplantı gündemi ve gündeme ilişkin dokümanları kendilerine ulaştırmak yolu ile bilgilendirmektedir. Yönetim Kurulu Başkanı'nın ve üyelerinin ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı dahil olmak üzere tüm üyeler eşit oy hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu Toplantıları'nda açıklanan farklı görüş ve karşı oylar karar tutanağına geçirilmektedir.

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

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

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

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

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

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin kanuni yükümlülüklerinden doğan şahsi sorumluluklarını kapsayan, hukuki masraf ve tazminatı karşılayan sigortanın bedeli toplam 75 milyon ABD Doları'dır.

5.3.Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

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

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği çerçevesinde yönetim kurulu yapılanmasını sağlamıştır. Bu kapsamda, Denetimden Sorumlu Komite'nin tamamen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nden oluşması ve diğer komitelerin de başkanlarının Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nden oluşması gereklilikleri nedeniyle bir üye birden fazla komitede görev almaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite

Ad-Soyadı	Görevi	Şirket ile İlişkisi	Niteliği
Hakkı Cemal Ererdi	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Ali Tuğrul Alpacar	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil

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

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ad-Soyadı	Görevi	Şirket ile ilişkisi	Niteliği
Emin Hakan Eminsoy	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız/lcrada Görevli Değil
Hakkı Cemal Ererdi	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız/lcrada Görevli Değil

Toplanma Sıklığı: 2 aylık dönemlerde yılda en az altı defa

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad-Soyadı	Görevi	Şirket ile ilişkisi	Niteliği
Emin Hakan Eminsoy	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız/lcrada Görevli Değil
Ali Tuğrul Alpacar	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız/lcrada Görevli Değil
İdil Önay	Üye	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	Bağımsız Değil/lcrada Görevli Değil

Toplanma Sıklığı: 3 aylık dönemlerde yılda en az dört defa

5.4.Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş olup çalışma yönergesi Şirket İnternet sitelerinde yer almaktadır.

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

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

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

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

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

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

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

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

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

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bütçe kapsamındaki hedefler, hedef yayılım sistemi kullanılarak tüm birimler tarafından sahiplenilerek bireysel hedeflere kadar yayılmaktadır.

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

5.6. Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esasları şirketimiz internet sitelerinde yayınlanan Ücret Politikası'nda yer almaktadır. Buna göre, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne Genel Kurul tarafından kararlaştırılan ücret ödenmektedir ve internet sitelerimizde yayınlanan genel kurul tutanakları vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri ise Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenmektedir. Yıllık Faaliyet Raporu'muzda üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler kamuya açıklanmaktadır.

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

31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı çerçevesinde B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesine, A Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesine ödenecek ücretin aylık net 2.360TL (ilgili aybaşında, peşin) ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ödenecek ücretin ise aylık net 5.500TL (ilgili aybaşında, peşin) olmasına karar verilmiştir.

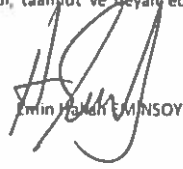
Yönetim Kurulu Üyeleri'nin mali haklarının tespitinde performansa dayalı olacak ve şirketin performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır. Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve üst düzey yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

EK 3: BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, ilke de sayılan ve İşbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.
21/01/2016


Emin Haluk EMINSOY

EK:1 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ

EK:2 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ çerçevesinde hazırlanan kriterler

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

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, ilke de sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.
21/01/2016

Hakkı Cenal ERERDİ



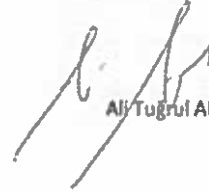
EK:1 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ

EK:2 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ çerçevesinde hazırlanan kriterler

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

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, ilke de sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.
21/01/2016


Ali Tuğrul ALPACAR

EK:1 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ

EK:2 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ çerçevesinde hazırlanan kriterler