



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş

25 Ağustos 2022

Geçerlilik Dönemi 25.08.2022-25.08.2023

SINIRLAMALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde" belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17,1) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

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

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 106 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate alınarak hazırlanmıştır.

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

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

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

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

İÇİNDEKİLER

1.Derecelendirmenin Özeti ve Sonucu	3
2.Derecelendirme Metodolojisi	6
3.Şirketin Tanıtımı	9
4.Derecelendirmenin Bölümleri	
A. Pay Sahipleri	15
a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması	15
b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	16
c. Genel Kurula Katılım Hakkı	16
d. Oy Hakkı	18
e. Azlık Hakları	18
f. Kâr Payı Hakkı	18
g. Payların Devri	20
B. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	21
a. Kurumsal İnternet Sitesi	21
b. Faaliyet Raporu	22
C. Menfaat Sahipleri	24
a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	25
b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	25
c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	26
d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler	26
e. Etik Kurallar ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk	27
f. Sürdürülebilirlik	28
D. Yönetim Kurulu	30
a. Yönetim Kurulunun İşlevi	31
b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	31
c. Yönetim Kurulunun Yapısı	31
d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	32
e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler	32
f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	34
5.Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	



İSKENDERUN DEMİR VE
ÇELİK A.Ş. (İSDEMİR)

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

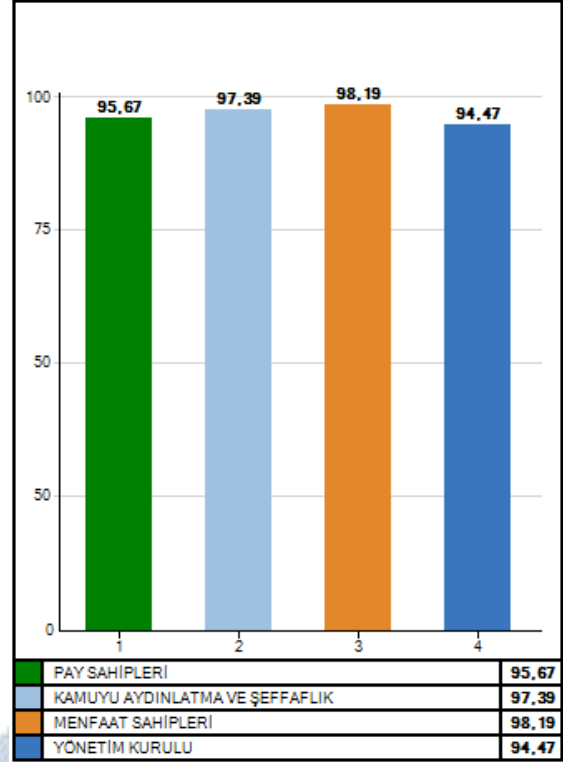
9.61

Kobirate A.Ş. İletişim :

Serap ÇEMBERTAŞ (216) 3305620 Pbx

serapcembertas@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr



DERECELENDİRMENİN ÖZETİ VE SONUCU

İskenderun Demir ve Çelik Anonim Şirketi'nin (İSDEMİR) Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği yanı sıra yine Kurul tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013

tarikh ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.01.2022 tarih ve 2/27 sayılı kararına göre İsdemir, BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan **456** kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup İsdemir'in Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,61** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç şirketin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim

İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını ve BİST kurumsal yönetim endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini göstermektedir.

Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları büyük ölçüde kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir.

İsdemir'in son bir yıllık faaliyetleri incelendiğinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu geliştirilerek sürdürdüğü görülmektedir.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında;

Pay Sahipleri Bölümünden **95,67** puan alan şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir. Pay sahipleri ile ilişkilerin sağlıklı bir şekilde sürdürüldüğü Yatırımcı İlişkileri Bölümünün bulunması, genel kurul davet ve toplantılarının usulüne uygun olarak yapılması, kâr dağıtım politikasının oluşturulması, payların devrinde kısıtlama bulunmaması olumlu uygulamalar olarak göze çarpmaktadır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden **97,39** puan alan İsdemir; bilgilendirme politikasını oluşturmuş ve kamuya açıklamıştır. Kurumsal İnternet Sitesi ilkelerde sayılan ve yatırımcıların ihtiyaç duyabileceği şirketle ilgili birçok güncel bilgiye kolaylıkla ulaşılacak şekilde düzenlenmiştir.

Faaliyet raporu, içerik olarak yeterli, verilen bilgilerin tablolar halinde ve oldukça anlaşılır olduğu görülmüştür. Yapılan çalışmalar sonucu şirketin kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanında ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

Menfaat Sahipleri Bölümünde şirketin ulaştığı notun **98,19** olduğu görülmektedir. Bu bölümde şirket SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

İnsan kaynakları politikası oluşturulmuş, işe alım, görev tanımları, performans değerlendirme, yükselme, ödüllendirme, izin ve sosyal haklar gibi çalışanları ilgilendiren konular yönetmelikler şeklinde düzenlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur.

İş süreçleri ve standartların oluşturulduğu ve müşterilerin bu süreçler hakkında bilgilendirilmekte olduğu gözlemlenmiştir.

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

Etik İlke ve Kurallar oluşturulmuş ve çalışanların bu kurallara uygun davranmalarını için gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır. Kurumsal sosyal sorumluluk çalışmaları hakkında faaliyet raporunda açıklamalar bulunmaktadır.

Şirket sürdürülebilirlik politikalarını da uygulamaya devam etmektedir.

Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **94,47** olduğu ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir.

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

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup şirkette tek başına sınırsız yetkiye sahip kimse bulunmamaktadır.

Yönetim kurulunun düzenli olarak toplanmakta olduğu görülmüştür. Toplantılara ilişkin süreçler gerek ana sözleşmede gerekse iç yönetmeliklerde belirlenmiştir.

İlkelerde anılan Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin oluşturulması sağlanmış, çalışma prensipleri

belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlanmıştır.

II.17-1 Sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği uyarınca Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanması sağlanmıştır.

Diğer yandan, yönetim kurulunun çoğunluğunun icracı olmayan üyelerden oluşması, kurulda 3 (üç) bağımsız üye bulunması, üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanması ilkelere uyum konusunda önemli uygulamalar olarak görülmüştür.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararı karşılamak üzere sigorta güvencesi altına alınmıştır.



2. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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

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

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

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

Onaylandığı tarihten bu yana, bu ilkeler, kurumsal yönetim kavramını gündemde tutarken, hem OECD üyesi ülkeleri hem de diğer ülkelerdeki yasama ve düzenleme girişimleri için yol gösterici olmuştur. OECD tarafından ilk kez 1999 yılında ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri ilk defa 2004 yılında güncellenmiş ve Türkiye'nin G20 Dönem Başkanlığı sürecinde, 10 Nisan 2015 yılında İstanbul'da son şeklini almıştır.

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

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013, 2014 ve 2020 yıllarında güncellemiştir.

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

SPK yeni bir kurumsal yönetim raporlama çerçevesi oluşturmaya karar vermiş olup, yeni çerçeve 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ve 11.01.2019 tarihli duyuruyla kamuya paylaşılmıştır. Yeni raporlama çerçevesi kapsamında ise açıklamalar aşağıdaki düzende yapılmasına karar verilmiştir. Gönüllü ilkelere uyum durumunu raporlamak amacıyla Uyum Raporu Formatı'nın ("URF") açıklanması ve Mevcut kurumsal yönetim uygulamaları hakkında bilgi vermek üzere Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nun ("KYBF") açıklanması. Türk Ticaret Kanunu ve SPK Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) uyarınca, URF ve KYBF'nin genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce olmak üzere, yıllık faaliyet raporları ile aynı tarihte ve yıllık finansal raporların KAP'ta ilan süresini geçmemek kaydıyla KAP'ta duyurulması gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmî Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemelere yer verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu internet sitesinde uyum çerçevesi yayınlanmıştır. Sürdürülebilirlik Uyum Çerçevesi A- Genel İlkeler B Çevresel İlkeler C- Sosyal İlkeler D Kurumsal Yönetim İlkeleri Başlıkları altında incelenmiştir.

“Uygula veya Açıkla” prensibine göre uygulama belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporlarında sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya ve meydana gelen etkilerine ilişkin olarak açıklamaya yer vermesi öngörülmüştür. Dönem içerisinde önemli bir değişiklik olması durumunda, ilgili değişikliğe ara dönem faaliyet raporlarında yer verilmesi öngörülmüştür.

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

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan ŞUBAT 2022 tarihli revizyon Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BIST’de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK’nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nde belirtilen kriterlerin yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)” ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ile yine SPK’nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

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

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BIST Birinci Grup Şirketlerde 456 kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.’ye ait olan yazılım programı PERFECRATE

ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25,
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25,
Menfaat Sahipleri % 15,
Yönetim Kurulu %35

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

Şirketimizce oluşturulan 2022 ŞUBAT revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlanmış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak %85 ile sınırlandırılmıştır.

Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100’e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi’nden alacağı genel

değerlendirme puanı 0-10 Aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

Bu rapordaki:

✓ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun/Doğru Uygulama,

✗ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Olmayan/Yanlış Uygulama,

✓/✗ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Hale Getirilmesi için Geliştirilmesi Gerekli Uygulama ,

anlamında kullanılmaktadır.



3. ŞİRKETİN TANITIMI



Şirket Unvan	: İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş
Şirket Adresi	: Karşı Mahalle Şehit Yüzbaşı Ali Oğuz Bulvarı No: 1 Payas / HATAY
Şirket Telefonu	: (0 326) 758 4040
Şirket Faksı	: (0 326) 758 3838
Şirket Web Adresi	: www.isdemir.com.tr
Elektronik-Posta Adresi	: info@isdemir.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 12/11/1968
Şirket Ticaret Sicil No	: 1599
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 2.900.000.000 TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Sıcak haddelenmiş sac, levha ile uzun ürünler (kütük ve kangal) üretimi.
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: İmalat Sanayi / Ana Metal Sanayi

Derecelendirme ile İlgili Şirket Temsilcisi:

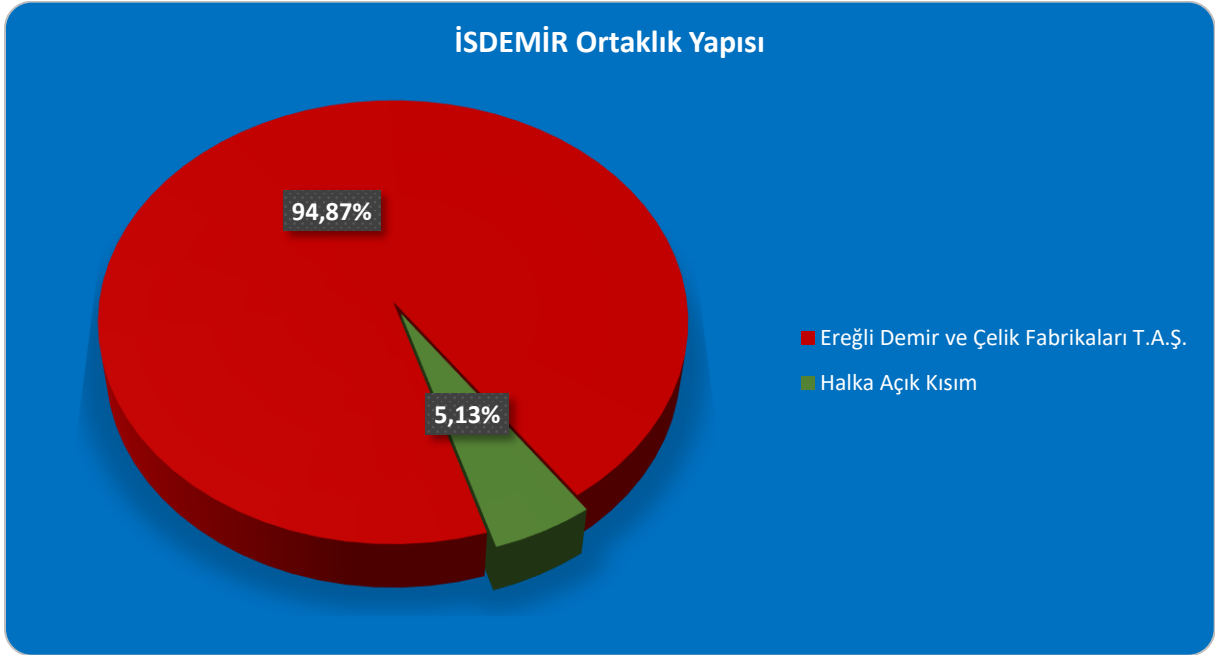
İdil ÖNAY ERGİN

Yatırımcı İlişkileri Direktörü

ionay@erdemir.com.tr

(0216) 578 8061

Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibariyle)



Kaynak: www.kap.org.tr

Ortak Adı	Payı (Bin TL)	%
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	2.751.326	94,87
Halka Açık Kısım	148.674	5,13
Toplam	2.900.000	100,00

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
ATAER Holding A.Ş. (Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM)	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
ERDEMİR Çelik Servis Merkezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Aslıhan DÖĞER)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	İcracı
ERDEMİR Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Gürtan DAMAR)	Yönetim Kurulu Üyesi -Murahhas Aza	İcracı
T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı ÖİB (Temsilcisi: Orhan ERBİR)	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Baran ÇELİK)	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
ERDEMİR Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (Temsilcisi: Güliz KAYA)	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Ali FİDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	İcracı Değil
Kurtuluş Bedri VAROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	İcracı Değil
Emre GÖLTEPE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	İcracı Değil

Kaynak: www.kap.org.tr

Yönetim Kurulu Komiteleri:

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Kurtuluş Bedri VAROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Emre GÖLTEPE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
İdil ÖNAY ERGİN	Yatırımcı İlişkileri Direktörü	Komite Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Emre GÖLTEPE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Ali FİDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Ali FİDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Kurtuluş Bedri VAROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Mesut KEYFLİ	Genel Müdür
Buğra ŞENER	İşletmeler Genel Müdür Yardımcısı

Kaynak: İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonuna ait bilanço karşılaştırması

	2020/12 (Bin TL)	2020/12 (Bin USD)	2021/12 (Bin TL)	2021/12 (Bin USD)	Değişim % (TL üzerinden)
Dönen Varlıklar	12.948.824	1.764.025	25.998.080	1.950.491	100,78
Ticari Alacaklar	1.281.204	174.539	2.766.145	207.529	115,90
Stoklar	4.590.643	625.386	13.919.002	1.044.265	203,20
Duran Varlıklar	15.394.599	2.097.214	29.757.191	2.232.514	93,30
Toplam Aktif	28.343.423	3.861.239	55.755.271	4.183.005	96,71
Kısa Vadeli	2.814.545	383.427	8.592.839	643.508	205,30
Yükümlülükler					
Uzun Vadeli	3.548.061	483.354	8.005.263	599.510	125,62
Yükümlülükler					
Ödenmiş	2.900.000	1.474.105	2.900.000	1.474.105	-
Sermaye					
Öz Kaynaklar	21.980.817	2.994.458	39.157.169	2.939.987	78,14

Kaynak: İsdemir 01.01.2021-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonuna ait gelir tablosu karşılaştırması

	2020/12 (Bin TL)	2020/12 (Bin USD)	2021/12 (Bin TL)	2021/12 (Bin USD)	Değişim % (TL üzerinden)
Hasılat	16.924.093	2.415.829	36.499.516	4.317.579	115,67
Satışların Maliyeti	(13.716.418)	(1.957.950)	(22.780.744)	(2.694.766)	66,08
Faaliyet Kârı/Zararı	3.063.693	437.326	13.009.462	1.538.907	324,63
V.Ö.Kâr/Zarar	3.666.715	515.302	10.157.036	1.201.490	177,01
Dönem Kâr/Zararı	2.423.349	345.921	6.468.354	765.151	166,92

Kaynak: İsdemir 01.01.2021-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

Şirket Hisse Senedinin 19.08.2021-19.08.2022 Tarihleri Arasında BİST' deki Kapanışlar İtibariyle En Düşük ve En Yüksek Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
11,13- (05.10.2021)	29,24- (18.03.2022)

Kaynak: İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

YILDIZ PAZAR

BIST KATILIM 30 / BIST TÜM / BIST METAL ANA / BIST YILDIZ / BIST SİNAİ / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM / BIST KATILIM TUM / BIST 100 / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST KATILIM 50 / BIST TEMETTÜ / BIST TEMETTÜ 25 / BIST 50 / BIST KATILIM 100 / BIST 100-30

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

OYAK Maden Metalürji şirketlerinden biri olan İsdemir, ülkemizin kuruluş tarihi itibari ile üçüncü, uzun ürün üretim kapasitesine göre en büyük entegre demir ve çelik fabrikasıdır. İsdemir 2008 yılında devreye aldığı 3,5 milyon ton/yıl sıcak haddeleme kapasitesi ile de Türkiye'nin uzun ve yassı ürün üreten tek entegre tesisidir.

İsdemir, 3 Ekim 1970 tarihinde Türkiye'nin güneyinde Akdeniz kıyısında, İskenderun'a 17 km mesafede, Payas (Yakacık) yöresinde kuruldu. Kurulduğu tarihte sosyal tesisleri ile birlikte toplam 16,75 milyon m² alan (fabrika alanı 6,8 milyon m²) üzerine kurulmuştur.

1975 yılında 1,1 milyon ton/yıl çelik blum üretim kapasitesi ile işletmeye alınan İsdemir'in üretim kapasitesi, yapılan I. tevsiatla 1985 yılından itibaren 2,2 milyon ton/yıl üretim kapasitesine çıkarılmıştır.

Uluslararası kalite standartlarında pik, blum, kütük, inşaat çelikleri gibi uzun ürün üretilmesi amacıyla kurulan İsdemir'de kok - sinter - yüksek fırın - çelikخانه - sürekli döküm ve sıcak haddeleme prosesleriyle üretim yapılmaktadır.

Ürünler iç piyasanın yanı sıra başta Güney Avrupa ve Orta Doğu ülkeleri olmak üzere tüm dünya ülkelerine ihraç edilmektedir.

İsdemir'de, yapılan Modernizasyon ve Dönüşüm Yatırımları (MDY) ile uzun ürünlerin yanı sıra Ağustos 2008'den itibaren yassı ürün üretimine de başlanmıştır.

Türkiye çelik sektörünün gelişimi açısından hayati önem taşıyan yassı ürün üretim kapasitesinin artırılmasında önemli bir rol oynayan İsdemir'de kütük, kangal, sıcak rulo ve slab üretiliyor. Bu ürünlerin yanı sıra kok kömürü, oksijen, azot, argon, amonyum sülfat, granüle cüruf, katran ve benzol gibi yan ürünler de elde edilmektedir.

İsdemir hisselerinin tamamı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından, 31 Ocak 2002 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile yassı üretime geçilmesine yönelik yatırımların yapılması şartı ile Erdemir'e devredildi. OYAK'ın Erdemir'i satın alması ile birlikte; 27 Şubat 2006 tarihinde İsdemir, OYAK çatısı altında faaliyet göstermeye başladı. Hâlen İsdemir hisselerinin %94,87'si Erdemir'e, %5,13'ü ise diğer sahiplere aittir.

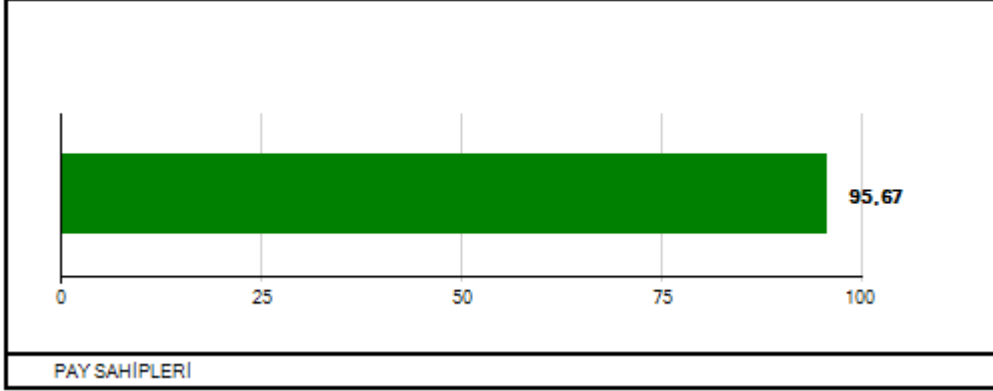
Sürekli gelişmeyi, yeni teknolojiler kullanarak çevreye olan duyarlılığı ile ürün ve hizmetlerde fark yaratmayı ana ilke kabul eden İsdemir'de, 2004 yılı içerisinde başlayan Modernizasyon ve Dönüşüm Yatırımları (MDY) tamamlanarak başlangıçta 2,2 milyon ton/yıl olan sıvı çelik kapasitesi 5,3 milyon ton/yıl seviyesine çıkarıldı. Ayrıca kurulu tesislerinde 3.5 milyon ton /yıl yassı ürün, 0.6 milyon ton / yıl kangal ve 2.5 milyon ton / yıl kütük nihai mamul üretim kapasitesine sahiptir.

Bugün İsdemir, ülkemizin aynı zamanda yassı ve uzun ürün üretebilen tek entegre yassı çelik üreticisi konumunda bulunmaktadır.



4. DERECELENDİRMENİN BÖLÜMLERİ

A. PAY SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Pay Sahipleri ile ilişkileri sürdüren bir Yatırımcı ilişkileri Birimi vardır.
- ✓ Genel kurullar ilgili yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapılmıştır.
- ✓ Şirketin bağış ve yardım politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı düzenlemeler bulunmamaktadır.
- ✓ Kâr dağıtım politikası oluşturulmuş, genel kurul onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Payların devrinde kısıtlama yoktur.
- ✓/* Genel kurulların kamuya açık yapılması uygun olacaktır.
- ✓/* Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınması uygun olacaktır.
- ✓/* Oy hakkında ÖİB lehine Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı vardır.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği üzere **Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması**, pay sahiplerinin **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**, pay sahiplerinin **Genel Kurula Katılım Hakkı**, pay sahiplerinin **Oy Hakkı**, Azlık Pay Sahiplerinin Hakları, pay

sahiplerinin **Kâr Payı Alma Hakkı** ve pay sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere **Paylarını Devredebilme Hakkı** başlıkları çerçevesinde **111** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **95,67** puan almıştır.

a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

Yatırımcı ilişkileri Direktörlüğü, Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı Sn. Mustafa Serdar BAŞOĞLU'na bağlı olarak çalışmaktadır. Departmanda Sn. İdil ÖNAY ERGİN (Direktör) ve Sn. Ali Seydi BÖLER (Yönetici) görev yapmaktadır. Sn. İdil ÖNAY ERGİN'in Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansları bulunmaktadır. II.17-1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Sn. ERGİN'in Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesi sağlanmış ve 03.04.2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Yatırımcı ilişkileri Bölümü çalışanlarının görevin gerektirdiği bilgi ve deneyime sahip oldukları, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta oldukları gözlenmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün görev tanımı yapılmış, anılan iç düzenlemenin II-17.1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği 11/5 maddesinde sayılan görevleri de kapsadığı görülmüştür.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü periyodik olarak gerek faaliyetleri gerekse hisse performansı konularında Yönetim Kuruluna rapor sunmaktadır. 2021 yılında 11 Şubat 2021 ve 26 Ekim 2021 tarihlerinde olmak üzere 2 (iki) kez, 2022 yılında ise 10 Şubat 2022 tarihinde olmak üzere 1 (bir) kez Yönetim Kuruluna sunum yapmıştır.

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

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

b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgiler pay sahiplerinin kullanımına sunulmakta ve bu amaçla şirketin internet sitesi www.oyakmadenmetallurji.com.tr ve www.isdemir.com.tr etkin bir platform olarak kullanılmaktadır.

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

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

Pay sahiplerinden gelen bilgi isteklerinin en kısa sürede yanıtlandığı ve yine pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanılmasına yeterli özenin gösterildiği görülmüştür. 2021 yılında; hissedarlar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden, telefon ve e-posta yoluyla aylık ortalama 100'e yakın soru geldiği ve tamamının yanıtladığı öğrenilmiştir.

İzleme dönemi içerisinde pay sahipleri ve ilgililerin yeterince bilgilendirilmemesi gerekçesiyle düzenleyici/denetleyici kurumlardan alınmış bir uyarı/ıpc bulunmamaktadır. Keza, yine aynı dönemde pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme istemlerinin cevapsız bırakılması, gerekçesiz olarak reddedilmesi gibi nedenlerle dava konusu olmuş herhangi bir anlaşmazlık bulunmadığı bilgisi edinilmiştir.

Pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkını zorlaştıran düzenleme ve uygulamalar bulunmamaktadır.

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

c. Genel Kurula Katılım Hakkı

Şirketin 2021 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 17.03.2022 tarihinde yapılmıştır. Toplantıya davet 23.02.2022 tarih ve 10523 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde (TTSG), 22.02.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) usulüne uygun olarak yapılmıştır. Yapılan davetlerde; toplantı günü ve saati, toplantı yeri, gündem ve davetin hangi organ tarafından yapıldığı, açıkça belirtilmiştir.

6102 sayılı TTK'nın 437'nci maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulması gereken finansal

tablolar, yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi ile ortaklığın ilgili mevzuat ve kurumsal yönetim ilkeleri gereği yapması gereken bildirim ve açıklamalar da yine 3 hafta önceden pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Genel kurul toplantıları, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir. Pay sahiplerinin toplantılara fiziken, temsilci vasıtasıyla ya da elektronik genel kurul sistemi (EGKS) üzerinden katılmaları mümkündür.

Şirketin kurumsal internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda genel kurul toplantı ilanı ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.1 Genel Kurul başlıklı maddesi gereğince hazırlanan bilgilendirme dokümanı da yayımlanmıştır. Bu dokümanda; açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı ile şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunup bulunmadığı, imtiyazların niteliği ve kapsamı hakkında bilgilerin pay sahipleri ile paylaşıldığı belirlenmiştir. Aynı şekilde; ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının yönetim ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek değişiklikler, pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri ve gündemde ana sözleşme değişikliği olup olmadığı hakkında bilgilere de yer verildiği görülmüştür.

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

Genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili hazırlanmış bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler de hazır bulunmuşlardır. Katılan yöneticiler; Sn. Aslıhan DÖĞER (Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Murahhas Aza), Sn. Gürtan DAMAR (Yönetim Kurulu Üyesi-Murahhas Aza), Sn. Güliz KAYA (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Mesut KEYFLİ

(İsdemir Genel Müdürü), Sn. Mustafa Serdar BAŞOĞLU (Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı), Sn. Ulaş YİRMİBEŞ (Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü), Sn. Kemal Haluk ERUYGUR (OYAK Hukuk Müşaviri), Sn. Buğrahan ELDELEKLİ (Hukuk Direktörü) ve Sn. İdil ÖNAY ERGİN' dir (Yatırımcı İlişkileri Direktörü). Ayrıca bağımsız denetim şirketi temsilcisi de toplantıya katılmıştır.

Genel Kurul tutanakları incelendiğinde toplantıda gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu belirlenmiştir. Toplantı başkanının, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmasına özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği izlenimi edinilmiştir.

Genel kurul tutanağındaki açıklamalar ve ilgililerle yapılan görüşmelerde; toplantı başkanının, genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağladığı anlaşılmaktadır. Toplantıda sorulan sorular ve bu sorulara verilen cevaplar ile toplantıdan sonra yatırımcı ilişkileri birimi tarafından verilen diğer cevaplar toplantıdan en geç 30 gün sonra ortaklığın kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır.

SPK'nın II-17.1 sayılı tebliği hükümleri uyarınca ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmiştir.

Dönem içinde yapılan bağışlar ve yararlanıcıları hakkında pay sahiplerine bilgi verilmiş ve ayrıca yapılacak bağış limiti belirlenmiştir.

İsdemir, izleme dönemi içerisinde bir de olağanüstü genel kurul toplantısı yapmıştır. 06 Aralık 2021 tarihinde yapılan toplantıda geçmiş yıllar karının dağıtılmasına ilişkin tek madde görüşülmüştür. Konuya ilişkin detaylar raporumuzun "Kar Payı Hakkı" bölümünde yer almaktadır.

Yetkililerle yapılan görüşmelerde genel kurul toplantılarına söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medyanın katılımının önünde herhangi bir engel bulunmadığı ifade edilmiştir. Ancak genel kurul davetlerinde toplantının kamuya açık olduğu bilgisine yer verilmesi ve bu hususun ana sözleşmede düzenlenmesi kurumsal yönetim ilkelerine uyumu güçlendirecektir.

d. Oy Hakkı

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

Yönetim Kurulu üyelerinden biri, A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Genel Kurula A Grubu hisseler üzerinde intifa hakkına sahip Yönetim Kurulu Üyesi olan Özelleştirme İdaresi Başkanlığı veya bu üyenin göstereceği kimse iştirak eder. Yine; şirket ana sözleşmesi 21. maddesinde sayılan bazı kararların alınması ancak A Grubu payları temsilen intifa hakkına sahip Özelleştirme İdaresi Başkanlığı temsilcisinin olumlu oyu ile mümkündür. Aksi hal, alınan kararları geçersiz kılar.

Şirketin beraberinde hâkimiyet ilişkisi getiren karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

İsdemir'in; yukarıda söz edilen imtiyaz dışındaki uygulamaları ilkelerle örtüşmektedir.

e. Azlık Hakları

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

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

f. Kâr Payı Hakkı

18

Şirket, SPK tebliğleri, TTK'da belirlenen kriterler ve şirket ana sözleşmesinin ilgili maddelerine uygun olarak kâr dağıtım politikasını:

“30 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel kurul Toplantısında alınan karara göre şirket 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 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.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu'na yetki verilerek, mevzuat hükümleri çerçevesinde tam ve nakit olarak, tek seferde, ilgili takvim yılının 15 Aralık tarihine kadar ödenir.

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

Söz konusu politika elektronik ortamda kamuya açıklamıştır.

Kâr Dağıtım Politikası, yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. İçeriğine bakıldığında ise pay sahiplerinin beklentileri ile şirketin ihtiyaçları arasında dengeli ve tutarlı bir tutum izlendiği anlaşılmaktadır.

Kâr payı dağıtımında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketin 2021 yılı faaliyetleri, Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine göre düzenlenmiş mali tablolara göre 13.135.660.085.-TL, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tebliği hükümlerine göre düzenlenmiş mali tablolara göre ise 6.468.353.829.-TL net dönem karı ile sonuçlanmıştır.

Yönetim kurulunun 22 Şubat 2022 tarih ve 699 sayılı kararına göre;

- Gerekli kesinti ve muafiyetler uygulandıktan ve yasal yükümlülükler yerine getirildikten sonra ortaklara birinci ve ikinci kar payı olarak toplamda 8.700.000.000.- TL'nin dağıtılması,

- Kar dağıtımının tek seferde yapılması ve kar dağıtım tarihinin 22 Mart 2022 olarak belirlenmesi,

hususlarının 2022 yılı Mart ayında yapılacak olağan genel kurulda ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir.

17 Mart 2022 tarihinde yapılan genel kurula sunulan ve kabul edilen bu öneri ile belirtilen tarihte ortaklara kar payı ödemeleri yapılmıştır.

Ayrıca;

Şirket 2020 yılı faaliyetlerinden elde edilen kar yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayı ile 24.03.2021 tarihinde pay sahiplerine dağıtılmıştır.

Yönetim kurulunun 10 Kasım 2021 tarih ve 683 sayılı kararına göre ise;

- Geçmiş yıl karları ve olağanüstü yedeklerden oluşan kaynaklardan yasal kesintilerin yapılmasından sonra ortaklara 4.350.000.000.-TL nakdi kar payı dağıtılması,

- Kar dağıtımının tek seferde yapılması ve kar dağıtım tarihinin 08 Aralık 2021 olarak belirlenmesi,

hususlarının 06 Aralık 2021 tarihinde yapılacak olağanüstü genel kurul toplantısında onaya sunulmasına karar verilmiştir.

06 Aralık 2021 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurula sunulan ve kabul edilen bu öneri ile belirtilen tarihte ortaklara kar payı ödemeleri yapılmıştır.

Yönetim Kurulunun kâr dağıtım önerisi ve kâr dağıtım tablosu Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda genel kurul davetiyle aynı gün yayımlanmıştır.

İsdemir'in bu alt bölümdeki uygulamaları ilkelerle tam uyumludur.

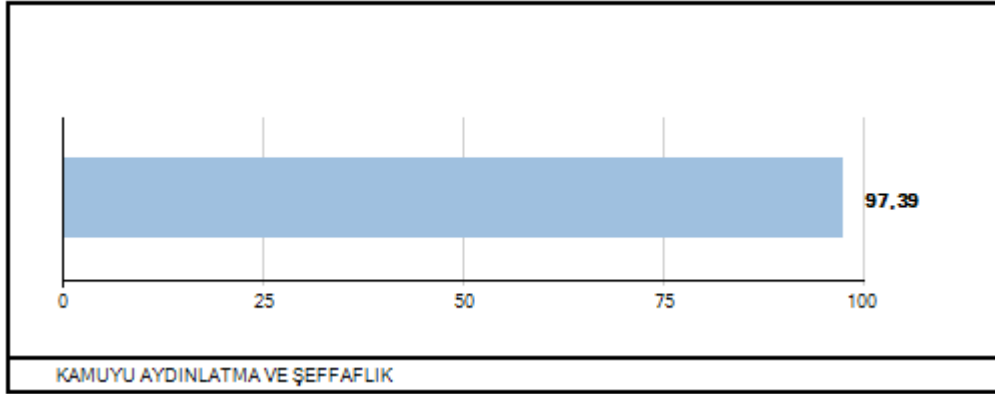
g. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayıcı herhangi bir hüküm yoktur. Diğer yandan payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştırıcı uygulamalara da rastlanmamıştır.

Bu alt bölümde şirket ilkelere tam olarak uyum sağlamıştır.



B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Bilgilendirme politikası oluşturulmuş ve elektronik ortamda kamuya duyurulmuştur.
- ✓ Kurumsal internet sitesi ilkelerde sayılan kapsamda, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır.
- ✓ İlkelerde, internet sitesinde yer alması istenen bilgi ve belgeler son beş yıllık olarak yayımlanmaktadır.
- ✓ Faaliyet raporu kapsamlıdır ve içeriği ilkelerin çoğunu karşılamaktadır.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Kurumsal İnternet Sitesi** ve **Faaliyet Raporu** başlıkları çerçevesinde **93** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **97,39** puan almıştır.

İsdemir, bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikaları çerçevesinde gerçekleştirmektedir. Bu politika SPK'nın II.15-1 Sayılı Özel Durumlar Tebliği ile uyumlu ve oldukça kapsamlıdır.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. M. Serdar BAŞOĞLU (Finansal

Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı), Sn. Ulaş YİRMİBEŞ (Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü) ve Sn. Emircan DİLBER' dir. (Vergi ve Mevzuat Direktörü)

Şirketin 2021 yılı bağımsız denetimi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (A member firm of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

2022 yılı denetimi de Denetimden Sorumlu Komite ve Yönetim Kurulunun önerisi ve Genel Kurulun onayı ile yine aynı firma tarafından yapılmaktadır.

a. Kurumsal İnternet Sitesi

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi (www.isdemir.com.tr) ve www.oyakmadenmetalurji.com.tr) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli

güncellenmektedir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olup çelişkili ve eksik bilgi içermediği gözlenmiştir.

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, yönetim kurulu komiteleri ve çalışma esasları, sermayedeki imtiyazlı paylar hakkında bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket ana sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, önemli yönetim kurulu kararları, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, ücret politikası, tazminat politikası, bağış politikası, iş etiği kuralları ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar da yer almaktadır.

Anılan bilgiler pay sahibi ve potansiyel yatırımcılara son beş yıllık olarak sunulmaktadır.

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

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

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

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

Ortaklık yapısı itibarıyla şirketin gerçek kişi nihai hâkim pay sahibi bulunmadığı kurumsal internet sayfasında açıklanmaktadır. Şirketin ana ortağı Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş (ERDEMİR), nihai ana ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur (OYAK).

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

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

b. Faaliyet Raporu

İsdemir 2019 yılından beri hem Entegre Faaliyet Raporu hem de SPK SPK II.14.1 Sayılı Tebliğe uygun faaliyet raporu hazırlamaktadır. Son beş yıllık faaliyet raporları elektronik ortamda yayımlanmaktadır.

Yönetim kurulunun, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamış olduğu görülmektedir. Raporda şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunmakta ve bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine yer verilmektedir.

31.12.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin faaliyet raporu, 10 Şubat 2022 tarih ve 691 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla onaylanmış ve kamuya açıklanmıştır.

Faaliyet raporlarının içeriğinde;

Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,

Yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,

Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,

Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,

Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye,

Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,

Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiye ulaşılabilmektedir.

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

Raporun dönemi, ortaklığın unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgilerine,

İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, satış miktar ve fiyatlarına ilişkin genel açıklamalara,

Satışlar ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenlerine,

Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiğine,

İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarına,

Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenlerine,

Kar dağıtım politikasına,

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanına ve uyum raporlarına,

İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgilere,

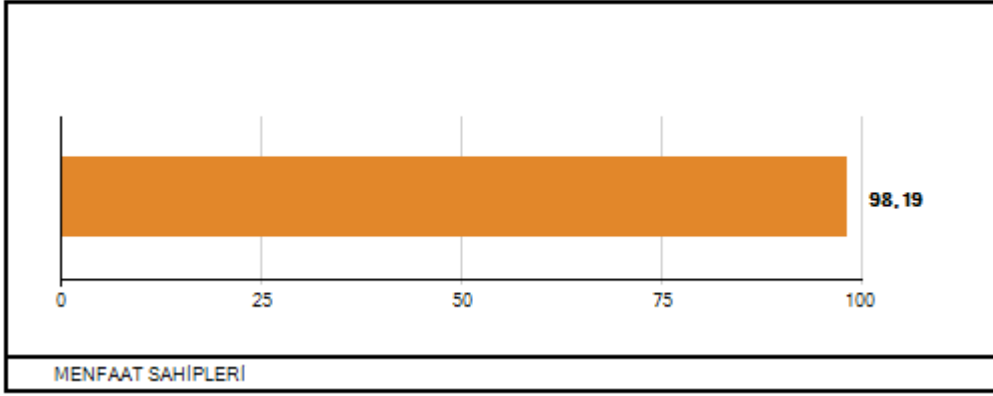
Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar dâhil birçok bilgiye yer verilmiştir.

Şirket ayrıca; "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesi formatına uygun olarak faaliyet raporunda sürdürülebilirlik ilkeleri uyum raporuna da yer vermektedir.

Yıllık faaliyet raporunda, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar kişi bazında değil toplam olarak açıklanmaktadır.

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

C. MENFAAT SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ İş Etiği Kuralları oluşturularak elektronik ortamda yayınlanmıştır.
- ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
- ✓ İnsan kaynakları politikası ve müşteriler ile menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok iç düzenleme yapılmıştır.
- ✓ Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.
- ✓ Çalışanlar tarafından ayrımcılık yapıldığına ya da haklarını alamadıklarına ilişkin şikâyet bulunmamaktadır.
- ✓ Şirket çalışanlarına yönelik bir tazminat politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Mavi yakalı çalışanlar sendika çatısı altında örgütlenmiştir.
- ✓ Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.
- ✓ Şirket Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikalarını oluşturmuş ve kamuya açıklamıştır.
- ✓ Şirket, menfaat sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal

Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmesi gerekli mekanizmaları oluşturmuştur.

- ✓/* Şirket ana sözleşmesinde ya da iç düzenlemelerinde çalışanlar ve menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici düzenlemeler geliştirilebilir.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere **Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk ve Sürdürülebilirlik** başlıkları çerçevesinde **104** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **98,19** puan almıştır.

a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Kurumsal Yönetim İlkelerinde menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar grubu olarak tanımlanmıştır. İsdemir'in, işlem ve faaliyetlerinde menfaat

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

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirilmekte ve bu amaçla şirketin kurumsal internet sayfası aktif olarak kullanılmaktadır. Ayrıca beyaz yakalı çalışanlar düzenli yapılan dönemsel bilgilendirme toplantıları ve intranet üzerinde yapılan şirket uygulamalarını içeren duyurular ile mavi yakalı çalışanlar ise sendika temsilcileri ve yayınlanan Erdemir Grubu Gazetesi aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

Çalışanlara yönelik olarak tazminat politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Etik Kurul'a iletebilmesi için gerekli mekanizmaların oluşturulduğu görülmüştür.

Çalışanlar, tedarikçiler ve diğer tüm paydaşlar, Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ve Yolsuzlukla Mücadele Politikasına uyumla ilgili sorularını veya uyumsuzluklarla ilgili şikayetlerini etik@erdemiretik.com e-posta adresi veya 0850 211 3000 numaralı telefon üzerinden bildirebilmektedir. Bu kanallar aracılığıyla iletilen bildirimlere, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Azaya doğrudan raporlama yapan İç Denetim Direktörlüğü bölümünde görevli etik inceleme profesyonelleri erişebilmektedir.

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ile Yolsuzlukla Mücadele Politikasına uyumla ilgili alınan bildirimlere yönelik inceleme ve soruşturma faaliyetlerini İç Denetim Direktörlüğü yürütmektedir. Uyumsuzlukların çözülmesi ve gerekli görülen hallerde

yaptırımların uygulanması faaliyetleri Etik Kurul'un sorumluluğunda bulunmaktadır. Kurul; Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza başkanlığında, İnsan Kaynakları Üst Yöneticisi ve Hukuk Üst Yöneticisinden oluşmaktadır. Etik Kurulun raportörlüğünü İç Denetim Üst Yöneticisi yapmaktadır.

İsdemir bu alt bölümdeki uygulamaları ile ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Ana sözleşme ve/veya iç düzenlemelerde menfaat sahiplerinin doğrudan şirket yönetimine katılımını destekleyen düzenlemeler bulunmamaktadır. Ancak menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerinin alındığı görülmektedir. Beyaz yakalı çalışanlar düzenli yapılan dönemsel bilgilendirme toplantıları ile mavi yakalı çalışanlar ise sendika temsilcileri aracılığı ile yönetime görüş ve düşüncelerini iletebilmektedirler. Ayrıca;

- İsdemir Öneri Sistemi (İSÖS) ve Performans Yönetim Sistemi ile çalışanların görüş ve önerilerinin alındığı, gerekli iyileştirme ve geliştirmelerin yapıldığı,

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

Çalışanların çeşitli konularda görüşlerini almak üzere Çalışan Anketleri gerçekleştirildiği, anket sonuçlarına ilişkin aksiyon planları oluşturulduğu öğrenilmiştir. Aynı şekilde Müşteri Memnuniyeti Anketleri de yapılmaktadır.

Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici bu modeller hâlihazırda uygulanmakta ise de ana sözleşme ve iç düzenlemelerde de yer verilmesi önerilmektedir.

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

c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

İşe alma, çalışma koşulları, ödüllendirme, disiplin uygulamaları, personelin yetki ve sorumlulukları, ücret, sağlık hakları, izin hakları, kariyer planlama, terfiler, görev değişiklikleri ve işten çıkarma, ölüm, istifa, emeklilik ve eğitim prosedürleri belirlenmiş ve bu prosedürlere uygun davranma geleneği geliştirilmiştir. Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

Şirketin kamuya da açıkladığı İnsan Kaynakları Politikasının çağdaş normlara uygun, performans odaklı, başarılı, aidiyet duygusu ve motivasyonu yüksek çalışanlar yaratmaya dönük olduğu görülmektedir.

Performans ve ödüllendirme kriterleri oluşturulmuş ve çalışanlara duyurulmuş olup çalışanlara sağlanan menfaatlerin tespitinde anılan kriterlere uyulduğu anlaşılmaktadır.

Şirketin organizasyon yapısının çalışma koşullarına uygun olduğu düşünülmektedir.

İlgililerle ve çalışanlarla yapılan görüşmeler sonucu; çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmadığı bilgisine ulaşılmıştır. Aynı şekilde, çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlandığı da anlaşılmaktadır. Şirket, TSE tarafından 10 Aralık 2021 tarihlerinde gerçekleştirilen gözetim tetkikinden başarıyla geçmiş ve üretim sektörü için verilen "TSE Covid-19 Güvenli Üretim Belgesi" nin devam etmesine hak kazanmıştır.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiştir.

2021 yılsonu itibariyle İsdemir'de 1.675 kişi beyaz yakalı, 3.124 kişi de mavi yakalı olmak üzere toplam 4.799 çalışan istihdam edilmiştir. Çalışanlara, 2021 yılında 147.150 saat eğitim planlanmış ve 247.796 saat olarak gerçekleştirilmiştir. 2022 Mayıs sonu itibariyle ise 95.000 saat olarak planlanan eğitim 55.080 saat olarak gerçekleştirilmiştir.

Mavi yakalı çalışanlar Özçelik-İş Sendikası çatısı altında örgütlenmişlerdir. 27. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 24.05.2021 tarihinde bağlatılmış olup 01.01.2021-31.12.2022 tarihleri arasında geçerlidir.

İzin almak kaydıyla dernek kurma özgürlüğü kısıtlanmamıştır.

Çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edinirme planları oluşturulmamıştır.

Bu alt bölümde İsdemir'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumu çok iyi düzeydedir.

d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler

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

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

2020 yılında devreye alınan ve müşteri memnuniyetini tek bir endeks üzerinden takip etmeye imkân tanıyan Müşteri Memnuniyeti Endeksi (MME) ile müşterilerden alınan geri bildirimleri takip ederek iyileştirme çalışmalarına devam edilmektedir. Müşteri Memnuniyeti Endeksi (MME) ve endeks hedeflerine yönelik yapılan çalışmalar neticesinde Maden Metalürji Şirketlerinde 2021 yılında şikâyet miktarında %35'in üzerinde düşüş sağlandığı bilgisi edinilmiştir. Çevrimiçi sistemlere kaydedilen şikâyetlerin ortalama kapanma süresinde de 2021 yılında bir önceki yıla göre %20 iyileşme kaydedildiği ifade edilmiştir.

İsdemir bütün iş süreçlerini; şirket stratejilerine, ulusal ve uluslararası yasalara ve mevzuata, paydaşlarının ihtiyaç ve beklentilerine uygun bir biçimde yönetmektedir. Müşteri odaklılığı da içeren bu yönetim biçiminde, yönetim sistemleri uygulamalarının sürdürülebilirliğini değerlendirerek risk analizleri yapılmaktadır. Bu kapsamda İsdemir’de sistemlerinin etkinliğini ve verimliliğini değerlendirmeye yönelik olarak yapılan iç tetkikler 2021 yılında da çevrimiçi (Zoom, Skype, vb.) ve yerinde tetkik yöntemleri kullanılarak gerçekleştirilmiştir.

Yönetim sistemleri kapsamında yılda bir kez gerçekleştirilen Yönetimin Gözden Geçirme Toplantıları daha etkin ve verimli olması amacıyla, yılda 2 kez (Mart ve Eylül) yapılmaya başlanmıştır. 2021 Mart ayında düzenlenen toplantıda yönetim sistemlerinin 2020 yılı performanslarının ihtisas üniteleri ile birlikte değerlendirmesi, 2021 Eylül ayındaki toplantıda ise 2021 yılında yönetim sistemlerindeki tüm gelişme ve gerçekleştirmelerin değerlendirmesi yapılmıştır. Bu toplantılar sonucunda alınan kararlar ve kararların hayata geçirilmesi için gerçekleştirilen faaliyetler 3’er aylık periyodlar bazında takip edilerek, üst yönetime raporlanmıştır.

Şirketin belgelendirilen yönetim sistemleri şunlardır: ISO 9001: 2015 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 14001: 2015 Çevre Yönetim Sistemi, ISO 45001: 2018 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi, IATF 16949: 2016 Otomotiv Sektörü için Kalite Yönetim Sistemi, ISO 50001: Enerji Yönetim Sistemi, ISO 17025:2017 Laboratuvar Yeterlilik Belgesi ve ISO 27001: 2017 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi. İsdemir’in bu alt bölümde de ilkelere uyumu çok iyi düzeydedir.

e. Etik Kurallar ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ile Yolsuzlukla Mücadele Politikası OYAK Maden Metalürji Şirketlerinin tüm iş ilişkilerine ve işlemlerine temel teşkil eden beklentileri, standartları ve

etik uygulamaları içermektedir. Etik İlkeler ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası, OYAK’ın Maden Metalürji Şirketleri ile bu şirketler adına hareket eden tüm üçüncü tarafları ve çalışanlarını kapsamaktadır.

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri 4 ana başlıktan oluşmaktadır:

- Dürüstlük
- Çıkar Çatışmasından Kaçınma
- Ticari Sırların Korunması ve Gizlilik
- Sorumluluklarımız

Şirket; Sorumluluklarımız başlığı altında düzenlenen Topluma ve İnsanlığa Karşı Sorumluluklarımız maddesinde insan haklarına saygı göstermeyi, çocuk işçi çalıştırılmaması konusunda İş Kanunu’na ve Türkiye Cumhuriyeti’nin tarafı olduğu Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO) anlaşmalarına uygun hareket etmeyi taahhüt etmektedir.

Rakiplerimize Karşı Sorumluluklarımız maddesinde sadece yasal ve etik olan alanlarda rekabet etmek ve haksız rekabetten kaçınmak konusunda güvence sağlanmaktadır.

Oryantasyon programları kapsamında, işe yeni başlayan çalışanlara Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri eğitimi verilmektedir. Bunun yanı sıra her yıl tüm aylık ücretli çalışanlara yönelik hatırlatma eğitimleri düzenlenmektedir.

Dijitalik uygulaması üzerinden düzenlenen etik eğitimlerine aylık ücretli personelin katılımının yanı sıra dijital altyapının gelişmesi ve saat ücretli çalışanların da sisteme dahil edilmesiyle birlikte 2021 yılında ilk kez bu çalışan grubuna yönelik etik eğitimleri de düzenlenmiştir. Her yıl düzenlenen etik eğitimleri sonrasında çalışanlardan elektronik ortamda Etik Uyum Beyanları alınmaktadır.

Tedarikçiler ve müşteriler ile yapılan sözleşmelerde, Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ile Yolsuzlukla Mücadele Politikası dokümanları sözleşmelerin bir parçası olarak yer almakta ve ticari iş ilişkisi içinde olunan kurumlardan bu şartlara uyum beklenmektedir. Şartları ihlal ettiği saptanan firmalar riskli tedarikçi olarak

değerlendirilmekte ve bu firmalar ile iş yapmaktan kaçınılmaktadır.

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ile Yolsuzlukla Mücadele Politikası dokümanları tüm paydaşların erişimine açık olarak kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Çalışanlar, tedarikçiler ve diğer tüm paydaşlar, Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ve Yolsuzlukla Mücadele Politikasına uyumla ilgili sorularını veya uyumsuzluklarla ilgili şikayetlerini etik@erdemiretik.com e-posta adresi veya 0850 211 3000 numaralı telefon üzerinden bildirebilmektedir.

Bildirimlerin Etik Kurul tarafından incelenmesi sonucunda gerekli hallerde disiplin yaptırımlarının yanı sıra benzer durumların tekrar yaşanmasını önlemek amacıyla iç kontrol ortamını güçlendirmeye yönelik aksiyonlar alınmaktadır.

İç Denetim Direktörlüğü, etik uyum faaliyetleri ve etik inceleme sonuçları hakkında Denetimden Sorumlu Komiteye düzenli bilgi akışı sağlamakta ve raporlama yapmaktadır. Bu kapsamda 2021 yılında 5 toplantı gerçekleştirilmiştir.

Etik kural danışma ve ihlal bildirimleri, merkezi bir veri tabanında tutulmaktadır. Yıl içerisinde veriler gözden geçirilerek uyum sürecinin iyileştirilmesine yönelik aksiyonlar alınmaktadır.

Etik uyum programının geliştirilmesi kapsamında şirketin Türkiye Etik ve İtibar Derneği (TEİD) ve Uluslararası Şeffaflık Derneği'ne kurumsal üyelikleri bulunmaktadır. İzleme dönemi içerisinde; şirket yönetimi tarafından, pay sahipliği haklarının ihlali, şirket malvarlığının azaltılması gibi nedenlerle ortaklık aleyhine açılmış her hangi bir dava olmadığı bildirilmiştir. Diğer yandan devam etmekte olan diğer konulardaki davalarla ilgili olarak Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve yıllık faaliyet raporlarında düzenli olarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

OYAK Maden Metalürji Şirketleri; toplumun sosyal gelişimine ve refahına katkıda bulunmayı, temel sorumluluklarından birisi olarak gördüğünü ifade etmektedir.

- 2021 yılı Eylül ayında başlayan yüz yüze eğitim için İskenderun'daki okullara dezenfektan bağışında bulunulmuştur.
- Lojman bölgesindeki eğitim kurumlarına elektrik, temizlik hizmeti gibi düzenli yardımlara devam edilmiştir.
- Hatay Çocuk Trafik Eğitim Parkı

Yukarıda sözü edilen projeler ve diğer sosyal sorumluluk projelerinin detaylarına entegre faaliyet raporu "Toplumsal Katkı" bölümünden ulaşılabilir.

f. Sürdürülebilirlik

İsdemir 2018 yılından beri her yıl kapsamlı bir Sürdürülebilirlik Raporu hazırlamaktadır. 2020 ve 2021 yılı Sürdürülebilirlik Raporları aynı faaliyet dönemi için hazırlanmış olan Entegre Faaliyet Raporu içerisinde sunulmuştur. İlgili dokümanlar şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanan ve 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)"deki gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesi formatına uygun "Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporu"nu da yıllık faaliyet raporları içeriğinde kamuya açıklamaktadır.

Şirket "Sürdürülebilir Büyüme" hedefini 7 ana başlık altında toplamış, ilgili önceliklerini belirlemiş ve buna ilişkin aksiyon planları, prosesler ve eylemlerini ortaya koymuştur.

Bunlar;

1. FİNANSAL PERFORMANS
İlgili Öncelikler - Sürdürülebilir Kârlılık

2. MÜŞTERİNİN ÇÖZÜM ORTAĞI
İlgili Öncelikler

- Ürün Kalitesi

- Tedarik Zinciri Yönetimi
- Ar-Ge ve İnovasyon
- Operasyonel Verimlilik

3. SORUMLU ÜRETİM

İlgili Öncelikler

- İş Sağlığı ve Güvenliği
- Çalışan ve İnsan Hakları
- Operasyonel Verimlilik

4. ÇEVRESEL PERFORMANS

İlgili Öncelikler

- İklim Değişikliği
- Enerji Yönetimi
- Sürdürülebilir Kârlılık
- Atık Yönetimi
- Ürün Kalitesi
- Düşük Emisyonlu Üretim Teknolojileri
- Su Yönetimi
- Hava Salımları
- Döngüsel Ekonomi
- Biyoçeşitlilik

5. AR-GE VE İNOVASYON

İlgili Öncelikler

- Enerji Yönetimi
- Ürün Kalitesi
- Düşük Emisyonlu Üretim Teknolojileri
- Ar-Ge ve İnovasyon

- Operasyonel Verimlilik
- Dijitalleşme

6. İNSANI MERKEZE ALAN YAKLAŞIM

İlgili Öncelikler

- Çalışan ve İnsan Hakları
- Yetenek Yönetimi
- Fırsat Eşitliği ve Çeşitlilik

7. TOPLUMSAL KATKI

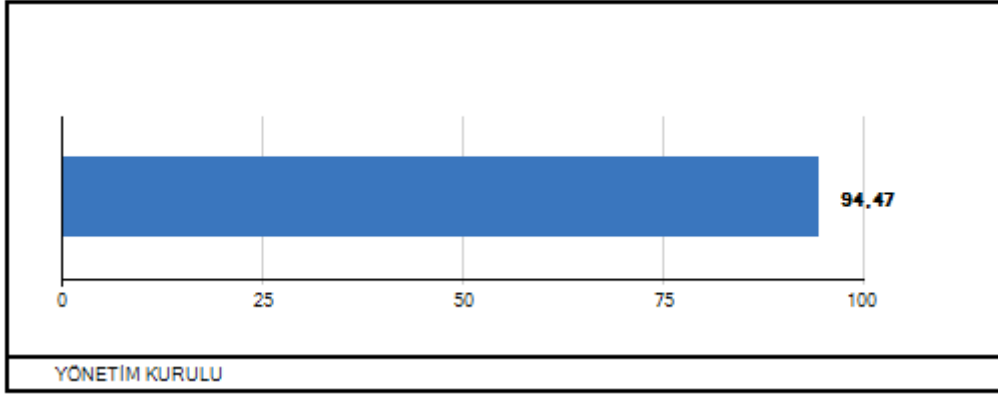
İlgili Öncelikler

- Toplumsal Katkı Sağlayan Projeler
- Yerel Halklar Üzerindeki Etkiler

İsdemir Kasım 2019-Ekim 2020 döneminden bu yana BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır.

Kobirate®

D. YÖNETİM KURULU



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Şirketin stratejik hedefleri, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynakları Yönetim Kurulunca belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim Kurulu Başkanlığı ve CEO görevleri farklı kişilerce üstlenilmiş, şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi yoktur.
- ✓ Yönetim kurulu üye sayısı, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları için yeterlidir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşmuştur.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinden üçü bağımsız üyedir.
- ✓ Yönetim Kurulunda 2 kadın üye vardır.
- ✓ Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında borç/kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- ✓ Kurumsal Yönetim, Denetimden Sorumlu ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuş ve çalışma ilkeleri belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.

- ✓/✗ Yönetici Mali Sorumluluk sigortası yaptırılmış ancak şirket sermayesinin %25'ini aşmamaktadır.
- ✓/✗ Yönetim Kurulunda kadın üye oranı %25 in altındadır.
- ✓/✗ Yönetim Kurulu ve İdari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmamaktadır.
- ✗ Yönetim Kurulunun, kurul ve üye bazında performans değerlendirmesi yapılmamaktadır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulunun İşlevi, Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulunun Yapısı, Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli, Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar başlıkları çerçevesinde 148 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden 94,47 puan almıştır.

- ✓/✗ (A) grubu pay temsilcisinin (ÖİB) bazı kararlarda veto hakkı bulunmaktadır.

a. Yönetim Kurulunun İşlevi

Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil etmektedir. Yönetim kurulu bu anlamda şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir.

Yönetim Kurulu, şirket faaliyetlerinin mevzuata, ana sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmekte; şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

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

İsdemir bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürüttüğü izlenimi edinilmiştir.

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

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

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

Yönetim kurulunun şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynadığı düşünülmektedir. Yönetim Kurulu bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile yakın işbirliği içerisinde bulunmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta güvencesi altına alınmış ancak şirket sermayesinin %25'ini aşmamaktadır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

c. Yönetim Kurulunun Yapısı

Şirket Yönetim Kurulu 1 (bir) başkan ve 8 (sekiz) üye olmak üzere toplam 9 (dokuz) kişiden oluşmaktadır. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az 5 (beş) üyenin bulunması koşuluna uyulmuş olup yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli olduğu görülmüştür.

Yönetim kurulunun 7 (yedi) üyesi icracı olmayan, 2 (iki) üyesi ise icrada görevli olan üyelere teşkil edilmiştir. Diğer yandan, icracı olmayan üyelere 3 (üç) Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan kriterler çerçevesinde bağımsız üye niteliğini haizdir.

Yönetim Kurulu bağımsız üyeleri, mevzuat, ana sözleşme ve ilkelerde yer alan kriterler çerçevesinde, bağımsız olduğuna ilişkin yazılı beyanlarını Aday Gösterme Komitesi'ne sunmuştur. Aday Gösterme Komitesi, bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alan değerlendirmelerini Yönetim Kurulu'nun onayına sunmuştur. Yönetim Kurulu önerilen aday adaylarını onamış ve SPK'ya görüş için sunmuştur. SPK'nın olumsuz görüş bildirmemesi üzerine kesinleşmiş

bağımsız üye aday listesini Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte kamuya açıklamıştır. Şirketin bu süreçler işlerken ilkelerde yer alan zaman kısıtlarına dikkat etmesi uygun olacaktır.

Yönetim Kurulunda 2 (iki) kadın üye görev yapmakta olup üye sayısının %22 sine karşılık gelmektedir. Bu yapılanma SPK'nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği “%25’ten az olmaması” kriteri ile örtüşmemektedir. Şirketin, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25’ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlemesi, bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturması ve yönetim kurulunun bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi beklenmektedir.

İsdemir bu alt bölümdeki uygulamaları ile ilkelere iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Şirket ana sözleşmesinin 11. maddesine göre; yönetim kurulu yılda en az altı kez veya şirket işleri gerektirdiğinde toplanır. Aynı madde içerisinde yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına da yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu karar defteri üzerinde yapılan incelemelerden kurulun görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplandığı anlaşılmaktadır. Kurul 2021 yılında 6 (altı), 2022 haziran ayı itibarıyla ise 3 (üç) kez toplantı yapmıştır.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Ancak A grubu (ÖİB lehine intifa hakkı bulunan) paylara tanınan haklarla ilgili olarak alınacak kararlarda intifa hakkı sahibi yönetim kurulu üyesinin olumlu oyunun bulunması zorunludur.

Yönetim kurulu toplantılarının mevzuat ve ana sözleşmenin yönetim kurulu toplantılarına ilişkin düzenlemelerine uygun yapıldığı; ayrıca toplantı süreçlerinin de şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirildiği görülmüştür. “İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. Yönetim

Kurulu İç Yönergesi” 28.04.2015 tarih ve 92 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiş olup, bu yönergede;

- Murahhas Aza tanımı ve görevleri,
- Yönetim Kurulunun işlevi, faaliyet esasları, görev ve yetkileri,
- Yönetim kurulu kararına bağlı işlemlerin tanımı,
- Sınırlı temsil yetkisi içeren görevler ve temsil yetkisinin kapsamı,

gibi birçok konu hükme bağlanmış olup uygulamada bu yönetmeliğe uygun hareket edildiği belirlenmiştir.

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

Yönetim kurulunun sekreteryası, yönetim kurulu asistanı Sn. Suzan MERT tarafından yapılmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Bununla birlikte kurulun toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu şirket işlerine yeterli zaman ayırdıklarını göstermektedir.

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

e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi teşkil edilmiştir. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır.

Bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal yönetim komitesi çalışma esasları bu yapılanmaya uygun olarak hazırlanmıştır.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve yazılı dokümanlar olarak kurul tarafından onaylandıktan sonra elektronik ortamda ve KAP'ta kamuya açıklanmıştır.

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

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

Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet etmekte ve görüşlerinden faydalanmaktadır. Komitelerde yapılan tüm çalışmalar yazılı hale getirip kayıtları tutulmaktadır.

Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanmakta olup çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmaktadır.

- **Denetimden sorumlu komite;** şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilmektedir.

Komite 2 (iki) bağımsız üyeden müteşekkil olup üyelerden biri "Denetimden sorumlu komite üyelerinden en az biri denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübeye sahip olmalıdır." ilkesini karşılar niteliktedir.

Denetimden Sorumlu Komite 2021 yılında 4 (dört) kez, 2022 haziran ayı itibariyle ise 2 (iki) kez toplanmıştır. Komite toplantı sonrası, toplantı sonuçlarını ve önerilerini yönetim kuruluna rapor olarak sunmuştur.

Komitenin sekretaryası Sn. Ulaş YİRMİBEŞ (Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü) tarafından yapılmaktadır.

İç Denetim:

Grup İç Denetim Direktörlüğü, risk yönetimi, kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla doğrudan Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Azaya bağlı olarak denetim faaliyetlerini yürütmektedir. 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, Denetimden Sorumlu Komiteye talepleri doğrultusunda iç denetim faaliyetleri hakkında düzenli olarak bilgi vermektedir. 2021 yılında 5 (beş) kez denetim yapılmış, denetim sonuçları hakkında Denetimden Sorumlu Komiteye aynı sayıda rapor sunulmuştur. 2022 yılı haziran ayı itibariyle ise 4 (dört) kez denetim yapılmış ve 3 (üç) kez rapor sunulmuştur.

- **Kurumsal Yönetim Komitesi;** Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit edip kurumsal yönetim uyum raporu ile kamuya açıklamak görevindedir.

Söz konusu komite 3 (üç) üyeden müteşekkil olup komite başkanı ve bir üye bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Diğer bir üye ise Yatırımcı İlişkileri Direktörü olarak görev yapmakta olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 Tebliği uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır. Komitedeki bu değişiklik 03.04.2019 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Bu haliyle Kurumsal Yönetim Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla

üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan üyelerden oluşturulmuş olması ilkesine uygun bir yapılanma sağlanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2021 yılında 5 (beş) kez, 2022 yılı haziran ayı itibariyle ise 3 (üç) kez toplanmış, toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmuştur.

Yönetim kurulu komitelerinin; komite üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri ve komitelerin etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmeleri yıllık faaliyet raporları ile kamuya açıklanmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi ile yakın çalışma ortamı içerisinde olan Yatırımcı İlişkileri Bölümü yılda en az 1 (bir) kez Yönetim Kuruluna faaliyetleri ile ilgili raporlama yapmaktadır. İsdemir Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü 2021 yılında 11.02.2021 ve 26.10.2021 tarihlerinde olmak üzere 2 (iki) kez, 2022 yılı Mayıs ayı itibariyle ise 10.02.2022 tarihinde 1 (bir) kez rapor sunmuştur.

Komitenin sekreteryası Sn. İdil ÖNAY ERGİN (Yatırımcı İlişkileri Direktörü) tarafından yapılmaktadır.

- **Riskin Erken Saptanması Komitesi;** şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir. Komitenin çalışma esasları oluşturulmuş ve elektronik ortamda kamuya açıklanmıştır.

Komite 2 (iki) bağımsız üyeden oluşturulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2021 yılında 6 (altı) kez, 2022 haziran ayı itibariyle ise 3 (üç) kez toplanmış, toplantı sonuçlarını içeren raporlarını yönetim kuruluna sunmuştur.

Komitenin sekreteryası Sn. Erdem PREKA (Kurumsal Risk Yönetim Müdürü) tarafından yapılmaktadır.

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

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

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş, genel kurulca onaylanmış ve elektronik ortamda kamuoyu ile paylaşılmıştır.

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

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

Yönetim Kurulu üyelerine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler toplu olarak açıklanmaktadır. Bu haliyle yapılan açıklama, ilkelerde önerilen “kişi bazında açıklama yapılması esastır.” tavsiyesini karşılamamaktadır.

Yönetim kurulunun, hem kurul hem de üye bazında performans değerlendirmesi yapılmamaktadır. Ayrıca, yönetim kurulu üyelerinin performansları dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması da bulunmamaktadır.

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

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

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