



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş

25 Ağustos 2023

Geçerlilik Dönemi 25.08.2023-25.08.2024

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 (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 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BIST'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 Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	11
4.	Derecelendirme Metodolojisi	18
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	20



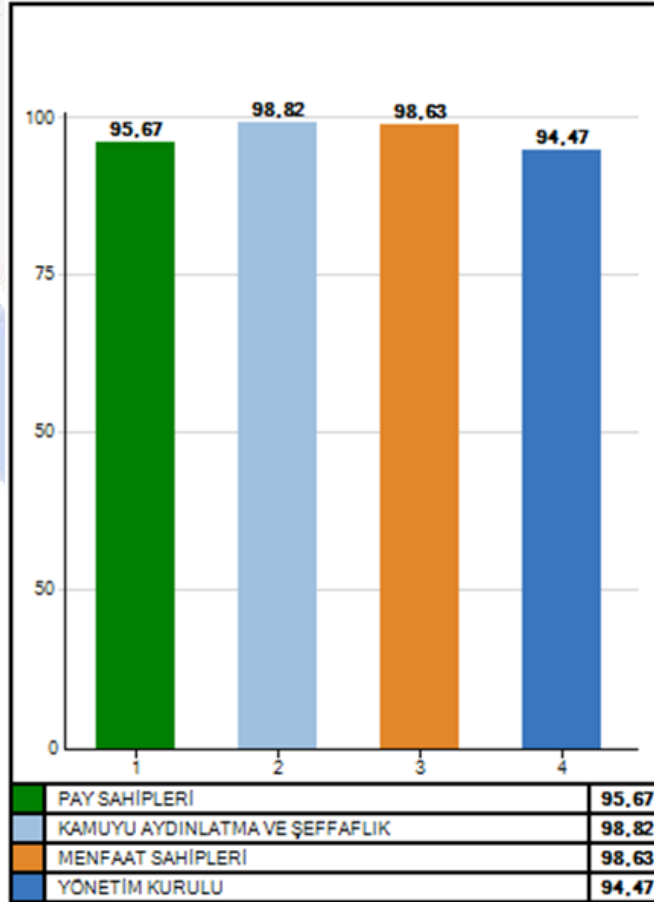
İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş. (İSDEMİR)

1. DERECELENDİRMENİN SONUCU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

9.65





Kobirate A.Ş. İletişim:

Derecelendirme Uzmanı:

Serap ÇEMBERTAŞ (Lisans No:700342)

(216) 3305620 Pbx

serapcembertas@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

Fenerbahçe Mahallesi, Bağdat Caddesi, Prenses Palas Apt. No: 106/4 Kadıköy/İSTANBUL

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (İSDEMİR)'in Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde 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 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınmıştır.

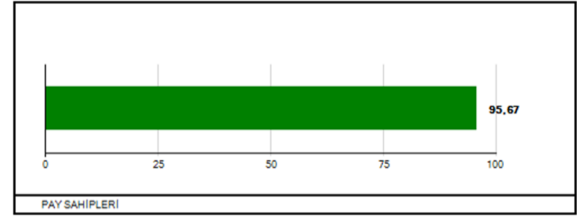
Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.01.2023 tarih ve 2/51 sayılı kararına göre İSDEMİR, BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 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 **9,65** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. 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.

İsdemir'in son bir yıllık faaliyetleri incelendiğinde kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu sürdürdüğü görülmektedir.

Sonuç olarak; ulaşılan bu not, Şirketin BIST Kurumsal Yönetim Endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini ifade etmektedir.

■ Pay Sahipleri bölümünden İsdemir'in notu **95,67** olarak teyit edilmiştir.



İzleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullanılması konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir. Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü'nün Kurumsal Yönetim Komitesi ile uyumlu işbirliğinin, pay sahiplerinin haklarının doğru ve etkin kullanılmasında etkili olduğu anlaşılmaktadır.

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler ERDEMİR Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü tarafından sürdürülmekte olup 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 (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi) 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 Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sn. İdil ÖNAY ERGİN'in Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesi sağlanmış ve 03.04.2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Yatırımcı ilişkileri Direktörlüğünün Yönetim Kuruluna düzenli olarak yılda en az bir kez raporlama ve faaliyetler hakkında sunum yaptığı belirlenmiştir. 10.02.2022 tarihinde 2021 yılı faaliyetleri hakkında sunum yapılmıştır. 2022 yılı üçüncü çeyrek dönem faaliyetleri hakkında 26.10.2022 tarihinde, 2022 yılına ait tüm faaliyetler hakkında ise 03.03.2023 tarihinde olmak üzere 2 (iki) kez Yönetim Kuruluna sunum yapılmıştır.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir. Şirket pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmelerini oluşturulan “Bilgilendirme Politikası”na uygun olarak yapmaktadır. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

2022 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 31.03.2023 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısına davet, 09.03.2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 09.03.2023 tarih ve 10786 sayılı Türkiye Ticareti Sicili Gazetesinde(TTSG), yayınlanmıştır. Toplantı daveti ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

Genel kurul bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkındaki imtiyazlar konusunda detaylı bilgi verilmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talebi olup olmadığı ve kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen birçok bilgiye de yer verilmiştir.

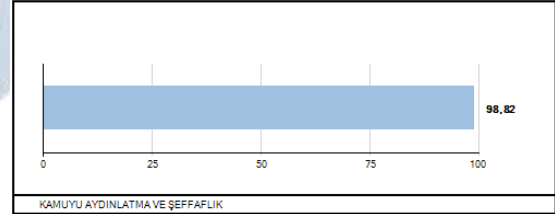
Genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili hazırlanmış bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler de hazır bulunmuşlardır. Katılan yöneticiler: Sn. Baran ÇELİK (Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Murahhas Aza), Sn. Gürtan DAMAR (Yönetim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

(Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Salih Cem ORAL (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. Buğra ELDELEKLİ (Hukuk Direktörü), Sn. İdil ÖNAY ERGİN (Yatırımcı ilişkileri Direktörü) ile Bağımsız Denetim Şirketi Temsilcisi.

2022 yılı faaliyetlerinden VUK’na uygun düzenlenmiş yasal kayıtlara göre 13.445.461.872.-TL, SPK mevzuatı çerçevesinde düzenlenmiş mali tablolara göre ise 6.726.197.121.-TL net dağıtılabilir dönem kârı elde edilmiştir. Kârın kullanım şekli raporumuzun “ii. Kâr Dağıtım” bölümünde açıklanmıştır.

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

▪ Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden Şirketin notu **98,82** olarak revize edilmiştir.



Şirketin bu bölümde not artışını gerektiren iyileştirme; Faaliyet Raporunda dönem içerisinde olağanüstü genel kurul yapıp yapılmadığı bilgisini vermiş olmasıdır.

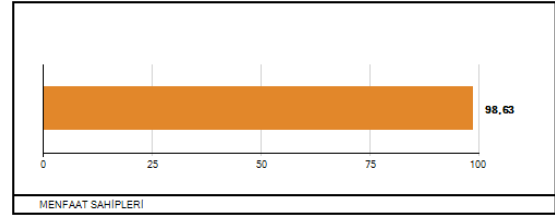
İsdemir’in kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmalarının yasal mevzuata ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olduğu belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporları içerik olarak oldukça zengin olup faaliyetler hakkında yeterli bilgiyi içermektedir. Diğer yandan OYAK Maden Metalürji Şirketleri (Grup) için hazırlanan entegre faaliyet raporu da İsdemir’in faaliyetleri hakkında çok detaylı bilgiler içermektedir.

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 kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği tüm bilgi ve belgeler son beş (5) yıllık olarak yayımlanmaktadır. Bu bilgilerin ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olduğu, çelişkili ve eksik bilgi içermediği gözlenmiştir. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarlanmıştır.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. Mustafa Serdar BAŞOĞLU (Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı), Sn. Ulaş YİRMİBEŞ (Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü) ve Sn. Emircan DİLBER (Vergi ve Mevzuat Direktörü)'dir. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

2022 yılı bağımsız dış denetimi, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (A Member Firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) 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. 2023 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız dış denetimi için de denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile yine aynı kuruluş bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

■ Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin notu **98,63** olarak revize edilmiştir.



Şirketin bu başlıkta not artışının gerekçesi;

Sürdürülebilirlik Yönetimi ve uygulamasına yönelik süreçlerin belirlenmesi ve tamamlanmasına ilişkin önemli gelişmelerin sağlanmış olmasıdır.

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.

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

İşe alma, ücret, sağlık, izin hakları, terfiler, atamalar, disiplin, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürleri belirlenmiş, uygulamada da bu prosedürlere sadık kalındığı düşünülmektedir. Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

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

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri belirlenmiş olup gerekli görüldüğünde güncellenmektedir. Diğer yandan; menfaat sahipleri ve tüm paydaşları ilgilendiren konularda oluşturulan politikalar da şirketin

kurumsal internet sayfasında kamuya açıklanmıştır.

31.12.2022 tarihi itibarıyla İsdemir’de 1.650 aylık ücretli, 3.017 saat ücretli olmak üzere toplam 4.667 kişi istihdam edilmiştir. Saat ücretli çalışanlar Özçelik-İş Sendikası çatısı altında örgütlenmişlerdir. 28. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 01.01.2023-31.12.2024 dönemini kapsamak üzere 2 yıllık olarak bağtlanmıştır.

İsdemir, toplum için sürdürülebilir ve kalıcı değer üretmek amacıyla farklı alanlarda sosyal sorumluluk faaliyetleri yürütmektedir. Çeşitli iş birlikleri aracılığıyla geliştirdiği eğitim ve kültür-sanat eksenli projelerle toplumsal gelişimi desteklemektedir. Şirketin toplumun sosyal gelişimi ve refahına sağladığı toplumsal katkı hakkındaki bilgilere OYAK’ın Maden Metalürji Şirketleri (Grup) için hazırlanmış entegre faaliyet raporları ve kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

Sürdürülebilirlik;

İsdemir 2018 yılından beri her yıl kapsamlı bir Sürdürülebilirlik Raporu hazırlamaktadır. 2020 yılından itibaren Sürdürülebilirlik Raporu ilgili faaliyet dönemi için hazırlanmış olan Entegre Faaliyet Raporu içerisinde sunulmaktadır. Çalışmalara ilişkin 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

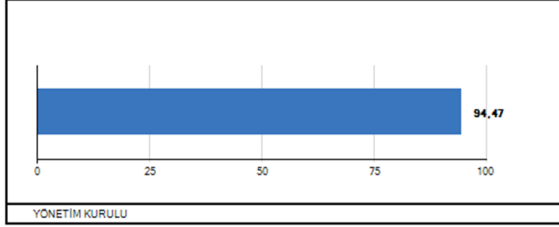
7. TOPLUMSAL KATKI

İlgili Öncelikler

- Toplumsal Katkı Sağlayan Projeler
- Yerel Halklar Üzerindeki Etkiler

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

■ Yönetim Kurulu bölümünde ise İsdemir'in notu **94,47** olarak teyit edilmiştir.



Şirkette ilgililerle yapılan görüşmeler ve Yönetim Kurulu Karar Defteri üzerinde yapılan incelemelerde kurulun çalışmalarını aktif, etkin ve düzenli olarak sürdürdüğünü belirlenmiştir. Yönetim kurulunun kurumsal yönetim ilkelerini içselleştirerek, iyileştirme ve gelişmeye açık bir yaklaşım içinde olduğu, ilkelere uyum konusunda proaktif bir tutum gösterdiği izlenimi edinilmiştir.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir. Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup her birinin yetkileri tanımlanmıştır. 9 (dokuz) üyeden oluşan yönetim kurulu 2 (iki) icrada görevli 7 (yedi) icracı görevi bulunmayan üyeden müteşekkildir. İcracı olmayan üyelerin 3'ü (üç) bağımsız üye statüsünü haizdir.

Yönetim kurulunda sadece 1 (bir) kadın üye görevlendirilmiştir. 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 ilkelere uyumun güçlendirilmesi bakımından önemlidir.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuştur. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Bu komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır.

Her üç komitenin de üyelerinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Ek olarak sadece Kurumsal Yönetim Komitesinde II.17.1 sayılı tebliğ gereği Yatırımcı İlişkileri Direktörü komite üyesi olarak görev yapmaktadır. Komite yapılanmaları içerisinde şirket genel müdürü görevlendirilmemiştir.

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri 1 (bir) yıl görev yapmak üzere seçilmektedir. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri hakkında genel kurultan önce izlenen yöntem incelendiğinde;

- Aday Gösterme Komitesinin bağımsız üye seçimi için adayın bağımsızlığına ilişkin değerlendirme raporu düzenleyerek yönetim kuruluna sunduğu,
- Yönetim kurulunun, aday gösterme komitesinin raporu çerçevesinde bağımsız üye seçimini yaptığı,
- Belirlenen aday ile ilgili olarak hazırlanan raporun adayın özgeçmiş bilgileri, bağımsızlık beyanları ve alınan yönetim kurulu kararları ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderildiği anlaşılmıştır. Bununla birlikte; bu süreçler işletilirken ilkelere yer alan zaman kısıtlarına dikkat edilmesi uygun olacaktır.

Yönetim Kurulu 2022 yılında 6 (altı), 2023 Haziran ayı itibarıyla ise 3 (üç) kez toplanmıştır. Kurulun sekreteryası Yönetim Kurulu asistanı Sn. Suzan MERT tarafından yürütülmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite 2022 yılında 4 (dört) kez toplantı yapmıştır. 2023 Haziran ayı sonu itibarıyla 2 (iki) kez toplantı yapmıştır. Komite, aynı dönemde toplantı sayısına paralel olarak 2022 yılında 4 (dört), 2023 Haziran ayı itibarıyla da 2 (iki) kez yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur. Komitenin sekretaryası Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü Sn. Ulaş YİRMİBEŞ tarafından yapılmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2022 yılında 6 (altı) kez, 2023 Haziran ayı sonu itibarıyla ise 2 (iki) kez toplanmıştır. Komite, 2022 yılında 2 (iki), 2023 Haziran ayı sonu itibarıyla ise 1 (bir) kez yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur. Komitenin sekretaryası Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sn. İdil ÖNAY ERGİN tarafından yerine getirilmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2022 yılında 6 (altı) toplantı, 2023 Haziran ayı sonu itibarıyla ise 2 (iki) toplantı gerçekleştirmiştir. Anılan dönemlerde 6 (altı) ve 2 (iki) kez çalışmaları hakkında yönetim kuruluna rapor sunmuştur. Komitenin sekretaryası Kurumsal Risk Yönetim Müdürü Sn. Erdem PREKA tarafından yapılmaktadır.

Belgeler üzerinde yapılan incelemelerde gerek Kurulun gerekse Komitelerin toplantı kayıtlarının düzenli olarak tutulduğu görülmüştür.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları belirlenmiş ve Şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmiş ancak konuyla ilgili KAP açıklaması yapılmamıştır.

Yönetim kurulunda henüz hem kurul hem de üye bazında performans değerlendirmesi yapılması ve Üyelerin bu değerlendirmeler

dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı:



Şirket Unvan	: İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş
Şirket Adresi	: Karşı Mahalle Şehit Yüzbaşı Ali Oğuz Bulvarı No: 1 Payas / HATAY
Şirket Telefonu	: (0326) 758 4040
Şirket Faksı	: (0326) 758 3838
Şirket Web Adresi	: www.isdemir.com.tr www.oyakmadenmetalurji.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: info@isdemir.com.tr investorrelations@erdemir.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 12/11/1968
Şirket Ticaret Sicil No	: 1599
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 2.900.000.000 - TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Her tip, nitelik ve boyutta demir ve çelik hadde ürünleri, alaşımlı veya saf demir, çelik ve pik dökümleri, döküm ve pres ürünleri üretimi ve ana sözleşmede sayılan diğer işler.
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: İmalat Sanayi / Ana Metal Sanayi

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi

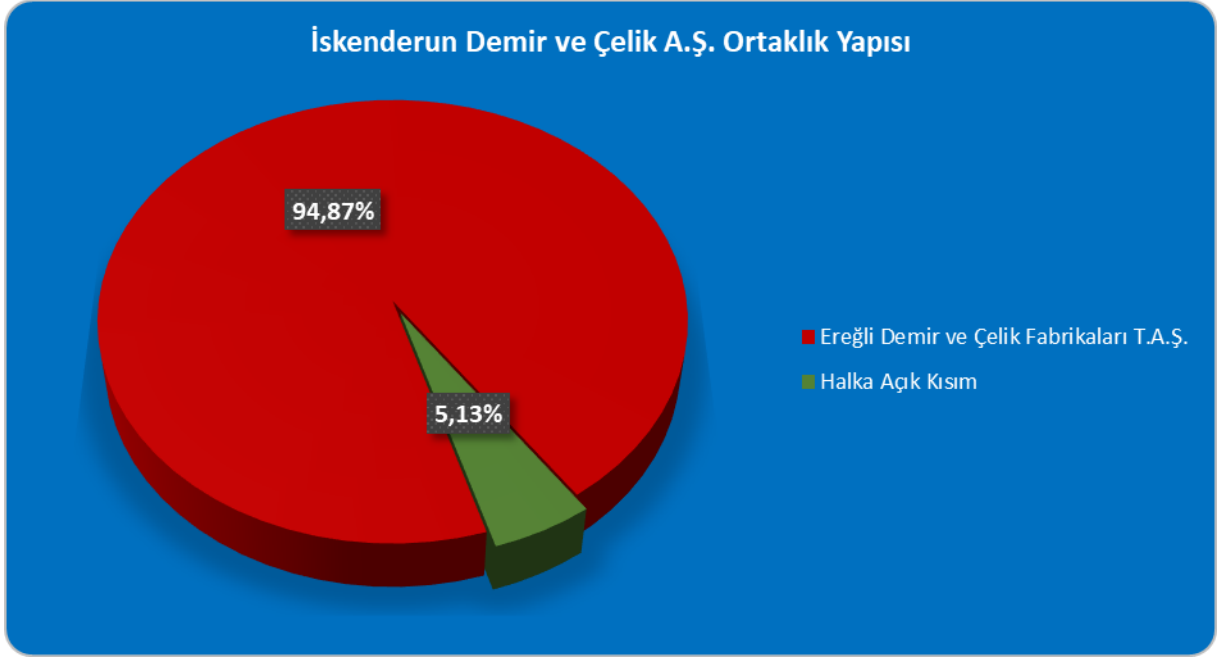
İdil ÖNAY ERGİN

Yatırımcı İlişkileri Direktörü

ionay@erdemir.com.tr

(0216) 578 8061

Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibarıyla)



Kaynak: İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.

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: Baran ÇELİK)	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: Volkan ÜNLÜEL)	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	İcracı Değil
Emre GÖLTEPE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Kadri ÖZGÜNEŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

Kaynak: www.kap.org.tr

Yönetim Kurulu Komiteleri

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Kadri ÖZGÜNEŞ	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
Kadri ÖZGÜNEŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Şirket Üst Yönetimi(*)

Ad/ Soyadı	Unvanı
Salih Cem ORAL	Genel Müdür
Buğra ŞENER	İşletmeler Genel Müdür Yardımcısı

Kaynak www.kap.org.tr

(*) OYAK Maden Metalürji Grup Başkan Yardımcıları tüm OYAK Maden Metalürji şirketlerine hizmet vermektedir.

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonuna ait bilanço karşılaştırması

	2021/12 (Bin USD)	2022/12 (Bin USD)	Değişim % (USD)	2021/12 (Bin TL)	2022/12 (Bin TL)	Değişim % (TL)
Dönen Varlıklar	1.950.491	1.673.711	- 14,19	25.998.080	31.295.559	20,38
Ticari Alacaklar	207.529	213.372	2,82	2.766.145	3.989.685	44,23
Stoklar	1.044.265	1.039.582	- 0,45	13.919.002	19.438.419	39,65
Duran Varlıklar	2.232.514	2.320.728	3,95	29.757.191	43.393.657	45,83
Toplam Aktif	4.183.005	3.994.439	- 4,51	55.755.271	74.689.216	33,96
Kısa Vadeli Yükümlülükler	643.508	719.447	11,80	8.592.839	13.476.851	56,84
Uzun Vadeli Yükümlülükler	599.510	502.473	- 16,19	8.005.263	9.412.341	17,58
Ödenmiş Sermaye	1.474.105	1.474.105	-	2.900.000	2.900.000	-
Öz Kaynaklar	2.939.987	2.772.519	- 5,70	39.157.169	51.800.024	32,29

Kaynak: İsdemir 31.12.2022 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonuna ait gelir tablosu karşılaştırması

	2021/12 (Bin USD)	2022/12 (Bin USD)	Değişim % (USD)	2021/12 (Bin TL)	2022/12 (Bin TL)	Değişim % (TL)
Hasılat	4.317.579	4.153.025	-3,81	36.499.516	62.010.484	69,89
Satışların Maliyeti	(2.694.766)	(3.525.377)	30,82	(22.780.744)	(52.638.815)	131,07
Faaliyet Kârı/Zararı	1.538.907	609.666	-60,38	13.009.462	9.103.169	-30,03
V.Ö.Kâr/Zarar	1.201.490	548.949	-54,31	10.157.036	8.196.588	-19,30
Dönem Kâr/Zararı	765.151	450.473	-41,13	6.468.354	6.726.197	3,99

Kaynak: İsdemir 31.12.2022 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

BIST Kodu : ISDMR
Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar : YILDIZ PAZAR

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

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki (16.08.2022-16.08.2023) En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
22,80 (16.08.2022)	51,90 (06.03.2023)

Kaynak: İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:

İzleme dönemi içerisinde şirketin sermayesinde ve ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

ii. Kâr Dağıtımı:

Şirket Yönetim Kurulunun 2022 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem kârının dağıtımına ilişkin olarak 09.03.2023/748 tarih ve sayılı kararı şöyledir;

“Şirketimizin 2022 yılı faaliyetlerinin, Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine göre düzenlenmiş mali tablolara göre 13.445.461.872.- TL, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) II-14.1 no.lu tebliğ hükümlerine göre düzenlenmiş mali tablolara göre ise 6.726.197.121.- TL net dönem kârı ile sonuçlandığı anlaşılmakla;

➤ Şirketimizin yatırım döneminde olması nedeniyle sağlıklı nakit akışının devam ettirilmesi amacıyla nakit kar payı dağıtılmaması,

➤ TTK'nin 519. maddesi ve SPK hükümleri gereği, ödenmiş sermayenin %20 si sınırına ulaşılması sonucunda VUK hükümlerine göre düzenlenen 2022 yılı mali tablolarında oluşan net dönem kârı üzerinden %5 oranında genel kanuni yedek akçe ayrılması,

➤ 2022 yılı dağıtılmayan net karın olağanüstü yedek olarak ayrılması,

hususlarının 2023 yılı Mart ayında yapılması planlanan Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verildi.”

Yönetim kurulunun kâr dağıtım konusundaki önerisi 31.03.2023 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında gündemin 7. maddesi olarak görüşülmüş ve onaylamıştır.

iii. Politikalar:

İzleme dönemi içerisinde şirket politikalarında (Bilgilendirme Politikası, Kâr Dağıtım Politikası, Ücret Politikası, Tazminat Politikası, İnsan Kaynakları Politikası, Bağış ve Yardım Politikası, Erdemir Grubu Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri, Erdemir Grubu Yolsuzlukla Mücadele Politikası) herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Anılan politikalar şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.

iv. Yönetim ve Organizasyon:

İzleme dönemi içerisinde Şirket üst yönetimindeki değişiklikler;

- 31.03.2023 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında; 1 yıl süreyle görev yapmak üzere, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine Sn. Ali FİDAN, Sn. Emre GÖLTEPE ve Sn. Kadri ÖZGÜNEŞ seçilmişlerdir.

- 14.02.2023 tarih 734 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla;

Şirketin tüzel kişi Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Azası Erdemir Çelik Servis Merkezi Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 375 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Sn. Aslıhan DÖĞER'in yerine Sn. Baran ÇELİK'in Erdemir Çelik Servis Merkezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına hareket eden temsilcisi olarak ticaret siciline tescil ve ilanına,

Şirketin tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin 2023/09 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince Sn. Baran ÇELİK'in yerine Sn. Volkan ÜNLÜEL'in OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. adına hareket eden temsilcisi olarak ticaret siciline tescil ve ilanına karar verilmiştir.

Söz konusu atamalar 31.03.2023 tarihinde yapılan olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

- Yönetim kurulunun 12.09.2022 tarih 724 sayılı kararıyla, şirket genel müdürü Sn. Mesut KEYFLİ genel müdürlük görevinden ayrılmış olup yerine Sn. Salih Cem ORAL'ın atanmasına karar verilmiştir.

- Yönetim Kurulunun 07.04.2023 tarih 753 sayılı kararıyla;

Erdemir Çelik Servis Merkezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. temsilcisi Sn. Baran ÇELİK'in Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza, Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. temsilcisi Sn. Görtan DAMAR'ın Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza olarak,

yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

İzleme dönemi içerisinde yönetim kurulu ve üst yönetimde başka bir değişiklik yapılmamıştır.

v. Diğer Hususlar

Şirketin;

13 Şubat 2023 tarihli Özel Durum Açıklamasında;

Ülkemizde 06.02.2023 tarihinde yaşanan deprem felaketi nedeniyle İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'de durum tespit çalışmalarına devam edildiği, çalışmalar tamamlanıncaya kadar üretime ara verildiği ve konuya ilişkin gelişmelerin ilerleyen günlerde kamuoyu ile paylaşılacağı,
17 Şubat 2023 tarihli Özel Durum Açıklamasında;

Deprem nedeniyle meydana gelen hasarın mali boyutunun tespiti için çalışmalar devam ettiği, hasar tutarının şirketin mali tablolarını önemli ölçüde etkileyecek düzeyde olmadığı değerlendirildiği, ayrıca şirketimizin deprem kaynaklı oluşacak hasarları sigorta teminatı kapsamında olduğu, şirketin yeniden üretime geçebilmesi için tesislerde proses bazında çalışmalar devam etmekte olduğu, söz konusu çalışmalar tamamlandıktan sonra kademeli ve kontrollü bir şekilde üretime yeniden başlanması planlandığı ifade edilmiştir.

Şirketin 24 Nisan 2023 tarihli Özel Durum Açıklamasında ise;

İsdemir'de kademeli ve kontrollü bir şekilde üretime yeniden başlandığı, deprem öncesi üretim seviyelerine ulaşıldığı ve sigorta ekspertiz ve hasar tespit çalışmalarının devam etmekte olduğu bilgisi kamuya açıklanmıştır.

4. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BIST Birinci Grup Şirketlerde 456 kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye ait olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

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

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

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

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

puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

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



4. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME 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.