



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.

26 Temmuz 2021

Geçerlilik Dönemi 26.07.2021-26.07.2022

SINIRLAMALAR

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

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

BİST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17.1 sayılı tebliğin 5. maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 70 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler baz alınarak hazırlanmıştır.

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

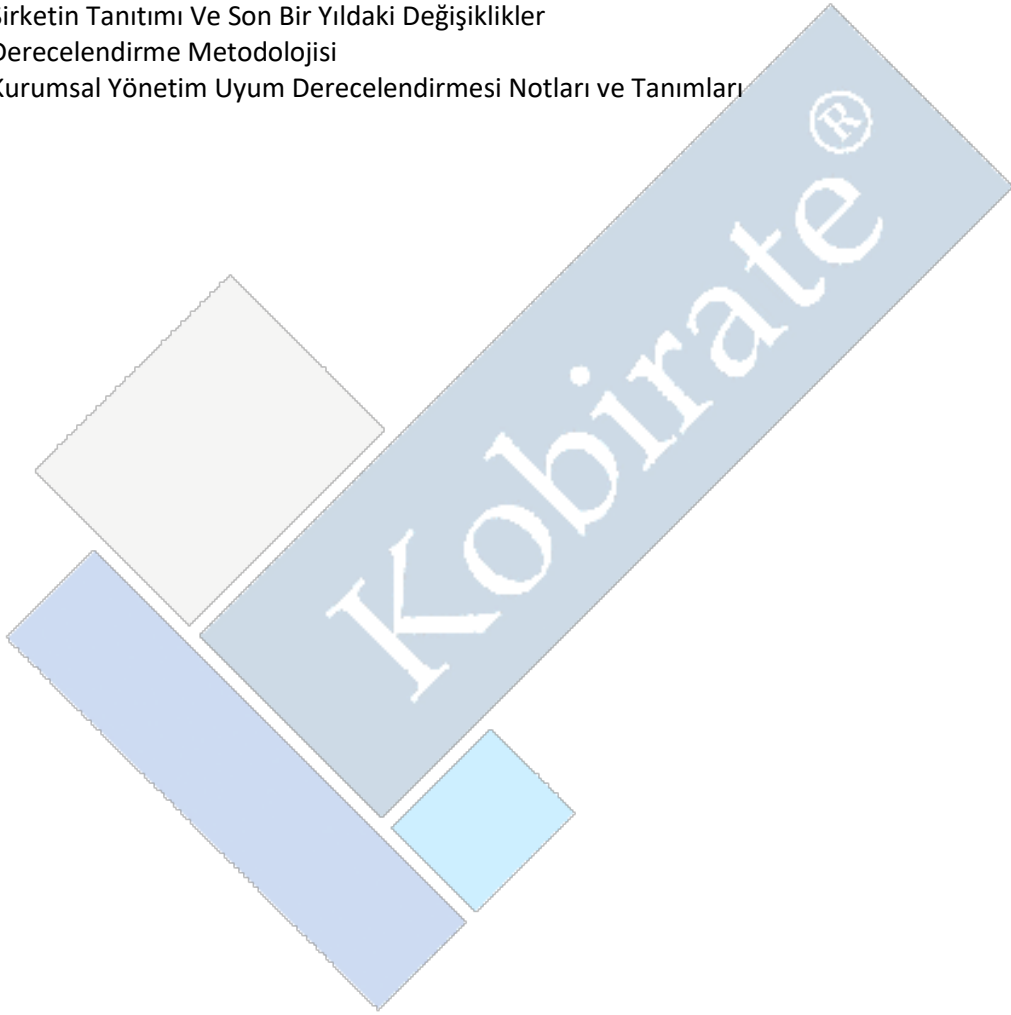
Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibarıyla Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

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. | Yedinci Dönem Revize Edilen Derecelendirme Sonucu | 3 |
| 2. | Şirketin Tanıtımı Ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler | 8 |
| 3. | Derecelendirme Metodolojisi | 16 |
| 4. | Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları | 18 |





EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ (ERDEMİR)

SPK KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM NOTU

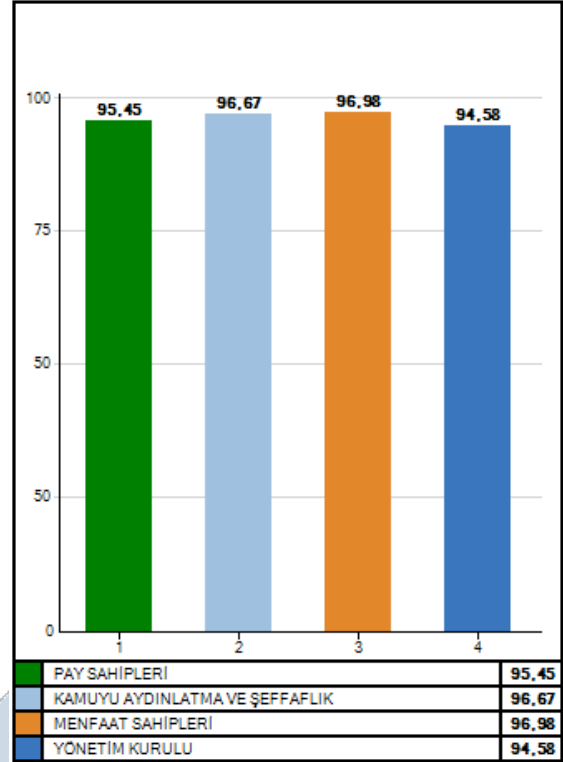
BIST BİRİNCİ GRUP

9.57

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.

İletişim:

Serap Çembertaş (216) 3305620 Pbx
serapcembertas@kobirate.com.tr
www.kobirate.com.tr



1. YEDİNCİ DÖNEM REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME SONUCU

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları Türk Anonim Şirketi (ERDEMİR)'nin 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 03.01.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği esas alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.01.2021 tarih ve 4/97 sayılı kararına göre ERDEMİR, 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 408 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Erdemir'in Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,57** olarak revize edilmiştir.

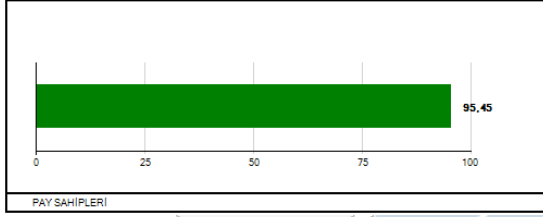
Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir.

Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları genel anlamda kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur.

Erdemir'in son bir yıllık faaliyetlerine bakıldığında Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu geliştirilerek sürdürdüğü görülmektedir. Diğer yandan; küresel ölçekte yaşanan Covid-19 salgını ile mücadelenin izleme dönemi içerisinde de, kamu otoritesi tarafından belirlenen prosedüre uygun olarak devam ettiği bilgisi edinilmiştir.

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

▪ Pay Sahipleri bölümünden Erdemir'in notu **95,45** olarak revize edilmiştir.



İzleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullanılması konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir. Yatırımcı ilişkileri Bölümünün Kurumsal Yönetim Komitesi ile uyumlu işbirliğinin, pay sahiplerinin haklarının doğru ve etkin kullanılmasında etkili olduğu belirlenmiş olup bu ana başlıktaki not artışının temel gerekçesini oluşturmuştur.

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü tarafından sürdürülmekte olup Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı Sn. Mustafa Serdar BAŞOĞLU'na bağlı olarak çalışmaktadır. Departmanda Sn. İdil ÖNAY ERGİN (Müdür) ve Sn. Begüm OLGAC (Yatırımcı İlişkileri Uzmanı) görev yapmaktadır. Sn. İdil ÖNAY ERGİN ve Sn. Begüm OLGAC'ın Sermaye

Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansları bulunmaktadır.

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

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'nün Yönetim Kuruluna düzenli olarak yılda en az bir kez raporlama ve faaliyetler hakkında sunum yaptığı belirlenmiştir. 2020 yılı üçüncü çeyrek dönemi kapsamak üzere 22.10.2020 tarihinde ve 2020 yılına ait tüm faaliyetler hakkında ise 11.02.2021 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.

2020 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 17.03.2021 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısına davet, 17.03.2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 17.02.2021 tarih ve 10269 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde(TTSG), yayınlanmıştır. Toplantı daveti ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

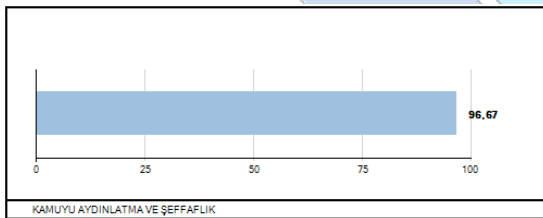
Genel kurul bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkındaki imtiyazlar konusunda detaylı bilgi verilmektedir. Ayrıca kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen birçok bilgiye de yer verilmiştir.

Genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili haziruna bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler de hazır bulunmuşlardır. Katılan yöneticiler; Sn. Aslıhan DÖĞER (Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza), Sn. Güliz KAYA (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Salih Cem ORAL (Erdemir 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. Ferhat GÖÇ (Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı V. ve Satın Alma Direktörü V.), Sn. İdil ÖNAY ERGİN (Yatırımcı İlişkileri Müdürü) ve Sn. Mustafa GÖK (Bağımsız Denetim Şirketi Temsilcisi)'tür.

2020 yılı faaliyetlerinden VUK'na uygun düzenlenmiş mali tablolara göre 2.948.251.490.-TL, SPK mevzuatı çerçevesinde düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise 3.309.093.452.-TL ise 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 **96,67** olarak teyit edilmiştir.



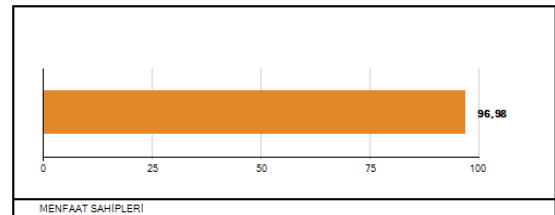
Erdemir'in kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmalarının yasal mevzuata ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olduğu belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporları içerik olarak oldukça zengin olup faaliyetler hakkında yeterli bilgiyi içermektedir. Şirketin

kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği son beş (5) yıllık tüm bilgi ve belgeler yayımlanmaktadır. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarlanmıştır. Şirketin kurumsal internet sitesi ve yıllık faaliyet raporlarının kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanıldığı görülmüştür.

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.

2020 yılı bağımsız dış denetimi, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (Member 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. 2021 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde denetimi için de denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile yine aynı kuruluş bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

▪ Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin notu **96,98** olarak teyit edilmiştir.



Erdemir Grubu'nun, küresel ölçekte yaşanan Covid-19 salgını ile mücadelede İzleme dönemi içerisinde de, kamu otoritesi tarafından belirlenen prosedüre uygun sürdürdüğü anlaşılmaktadır. Salgına karşı alınan önlemler konusunda başta çalışanlar olmak üzere stajyerler, ziyaretçiler, tedarikçiler, müteahhitler ve diğer tüm paydaşlar süreçler hakkında bilgilendirilmiştir.

2014 yılından beri her yıl kapsamlı bir Sürdürülebilirlik Raporu hazırlamaktadır. 2020 yılı Sürdürülebilirlik Raporu aynı faaliyet dönemi için hazırlanmış olan Entegre Faaliyet Raporu içerisinde sunulmuştur. Entegre Faaliyet Raporu şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Erdemir Kasım 2015-Ekim 2016 döneminden bu yana BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır.

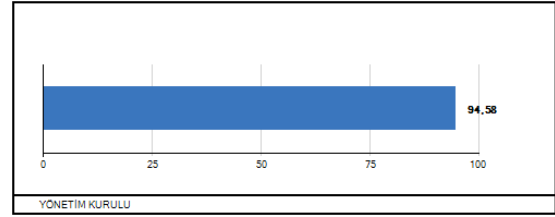
Çalışanlara yönelik olarak tazminat politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

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

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri belirlenmiş olup gerekli görüldüğünde güncellenmektedir. Yolsuzlukla Mücadele Politikası oluşturulmuş, şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklamıştır.

31.12.2020 tarihi itibarıyla Erdemir'de 1.739 aylık ücretli, 4.001 saat ücretli olmak üzere 5.740 kişi istihdam edilmiştir. Mavi yakalı çalışanlar Türk Metal Sendikası çatısı altında örgütlenmişlerdir. 28. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 23.12.2020 tarihinden geçerli olmak üzere 2 yıllık olarak bağlanmıştır.

■ Yönetim Kurulu bölümünde ise Erdemir'in notu **94,58** olarak revize edilmiştir.



Şirkette ilgililerle yapılan görüşmeler ve Yönetim Kurulu Karar Defteri üzerinde yapılan incelemelerde Kurulun çalışmalarını aktif, etkin ve düzenli olarak sürdürdüğü belirlenmiştir. Yönetim Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkelerini 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) icra görevi bulunmayan üyeden müteşekkildir. İcracı olmayan üyelerin 3'ü (üç) bağımsız üye statüsünü haizdir.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin oluşturulması sağlanmıştır. 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 Müdürü komite üyesi olarak görev yapmaktadır. Komite yapılanmaları içerisinde şirket genel müdürünün görev almadığı görülmektedir.

Şirket Yönetim Kurulunda 31.03.2016 tarihinden beri görev yapan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Yunus ARINCI, 17.07.2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu ve Komitelerdeki görevinden istifa etmiştir. Boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine 05.02.2021 tarihi itibarıyla Sn. Mahmut Cengiz AYDIN atanmış ve 17.03.2021 tarihinde yapılan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Gerek bu gelişme gerekse 1 (bir) yıllık görev süresi dolan diğer bağımsız yönetim kurulu üyeleri hakkında genel kuruldan 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 ile Kurul'a gönderildiği anlaşılmış ve sürecin doğru yönetildiği görülmüştür.

Anılan aşamalarda Kurumsal Yönetim Komitesinin aktif ve etkin rol alması bu ana başlıktaki not artışının temel gerekçesini oluşturmuştur.

Yönetim Kurulu 2020 yılında 6 (altı), 2021 Mayıs ayı itibarıyla ise 2 (iki) kez toplanmıştır. Kurulun sekreteryası Yönetim Kurulu asistanı Sn. Suzan MERT tarafından yürütülmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite 2020 yılında 4 (dört) toplantı yapmıştır. 2020 Mayıs ayı sonu itibarıyla 2 (iki) kez toplantı yapmıştır. Komite, aynı dönemde toplantı sayısına paralel olarak 6 (altı) kez Yönetim Kurulu'na çalışmaları hakkında rapor sunmuştur. Komitenin sekreteryası Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü Sn. Ulaş YİRMİBEŞ tarafından yapılmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2020 yılında 6 (altı) kez, 2021 Mayıs ayı sonu itibarıyla ise 2

(iki) kez toplanmıştır. Komite, 2020 yılında 3(üç) 2020 Mayıs ayı sonu itibarıyla ise 1 (bir) kez Yönetim Kurulu'na çalışmaları hakkında rapor sunmuştur. Komitenin sekreteryası Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. İdil ÖNAY ERGİN tarafından yerine getirilmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2020 yılında 6 (altı) toplantı, 2021 Mayıs ayı sonu itibarıyla ise 2 (iki) toplantı gerçekleştirmiştir. Anılan dönemlerde 6 (altı) ve 2 (iki) kez çalışmaları hakkında Yönetim Kuruluna rapor sunmuştur. Komitenin sekreteryası 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 Üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmiştir. Polİçe tutarı 2020 yılı için şirket sermayesinin yaklaşık %9'una denk geldiğinden 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.

2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı:



| | |
|------------------------------------|---|
| Şirket Unvan | : EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş |
| Şirket Adresi | : Genel Merkez Barbaros Mahallesi Ardıç Sok. No:6 Ataşehir / İstanbul Genel Müdürlük Uzunkum Caddesi No: 7 67330 Kdz. Ereğli/ZONGULDAK |
| Şirket Telefonu | : (0216) 578 8329 |
| Şirket Faksı | : (0216) 469 4810 |
| Şirket Web Adresi | : www.erdemir.com.tr www.oyakmadenmetalurji.com.tr |
| Elektronik Posta Adresi | : iletisim@erdemir.com.tr investorrelations@erdemir.com.tr |
| Şirketin Kuruluş Tarihi | : 11 Mayıs 1960 |
| Şirket Ticaret Sicil No | : 863637 |
| Şirketin Ödenmiş Sermayesi | : 3.500.000.000 - 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:

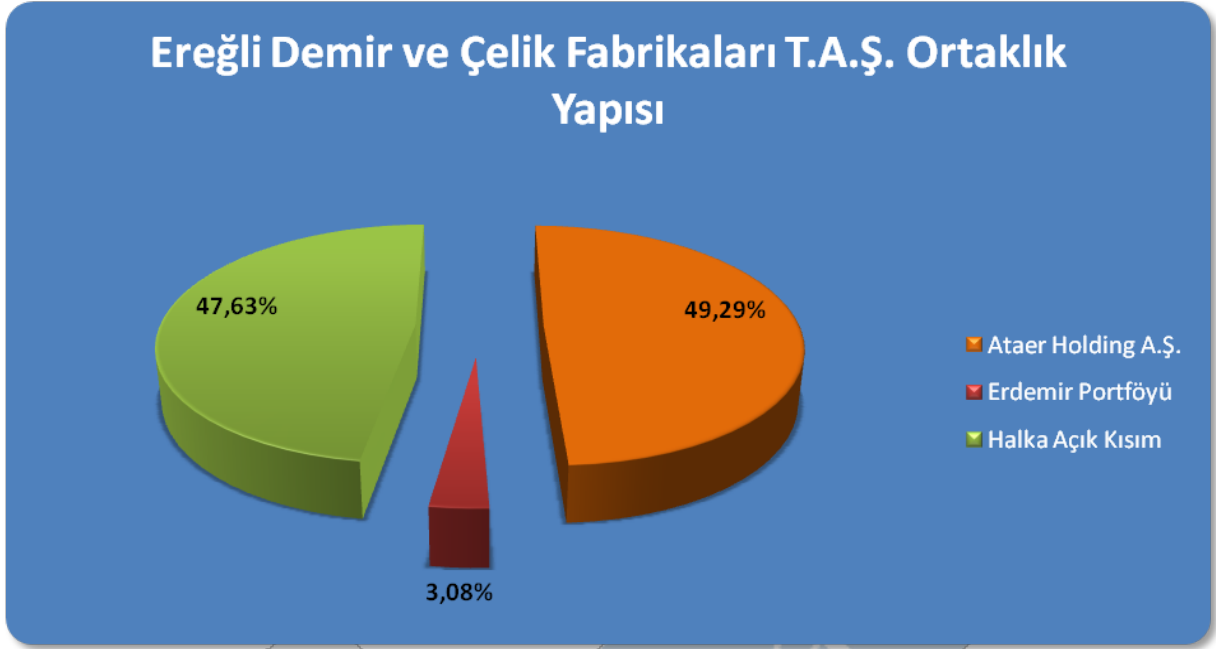
İdil ÖNAY ERGİN

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

ionay@erdemir.com.tr

(0216) 578 8061

Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibarıyla)



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

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

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

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

Şirket Yönetim Kurulu

| Ad/ Soyadı | Unvanı | İcracı/ İcracı Değil |
|---|---|-------------------------|
| OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM) | Yönetim Kurulu Başkanı | İcracı Değil |
| OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Aslıhan DÖĞER) | Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Murahhas Üye | İcracı |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Gürtan DAMAR) | Yönetim Kurulu Üyesi-Murahhas Üye | İcracı |
| T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı ÖİB (Temsilcisi: Bekir Emre HAYKIR) | Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil |
| OYKA Kâğıt Ambalaj San ve Tic. A.Ş.(Temsilcisi: Baran ÇELİK) | Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil |
| OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri 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 |
| Mahmut Cengiz AYDIN | 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 |
| Mahmut Cengiz AYDIN | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Üyesi |
| İdil ÖNAY ERGİN | Yatırımcı İlişkileri Müdürü | Komite Üyesi |

Denetimden Sorumlu Komite

| Adı Soyadı | Unvanı | Görevi |
|---------------------|-------------------------------|----------------|
| Mahmut Cengiz AYDIN | 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 |

Şirket Üst Yönetimi

| Ad/ Soyadı | Unvanı |
|------------------------|---|
| Salih Cem ORAL | ERDEMİR Genel Müdürü |
| Fatih ÇITAK | Pazarlama ve Satış Grup Başkan Yardımcısı |
| İsmail Kürşat KORKMAZ | Satınalma Grup Başkan Yardımcısı |
| Mustafa Serdar BAŞOĞLU | Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı |
| Ercan KAYA | Kurumsal Mimari ve İ.K. Grup Başkan Yardımcısı |
| Can ÖRÜNG | Bilgi Teknolojileri Grup Başkan Yardımcısı |
| Ural DURUSU | İşletmeler Genel Müdür Yardımcısı |
| Ferat GÖÇ | Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı (V.) ve Satın Alma Direktörü (V.) |

Kaynak www.kap.org.tr

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

| | 2019/12 (Bin TL) | 2019/12 (Bin USD) | 2020/12 (Bin TL) | 2020/12 (Bin USD) | Değişim % (TL üzerinden) |
|------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|
| Dönen Varlıklar | 24.136.704 | 4.063.282 | 28.507.242 | 3.883.556 | 18,11 |
| Ticari Alacaklar | 3.344.177 | 562.973 | 3.827.829 | 521.467 | 14,46 |
| Stoklar | 9.329.163 | 1.570.513 | 10.106.678 | 1.376.838 | 8,33 |
| Duran Varlıklar | 22.535.921 | 3.793.798 | 29.486.670 | 4.016.984 | 30,84 |
| Toplam Aktif | 46.672.625 | 7.857.080 | 57.993.912 | 7.900.540 | 24,26 |
| Kısa Vadeli | 9.450.454 | 1.590.932 | 9.434.112 | 1.285.214 | -0,17 |
| Yükümlülükler | | | | | |
| Uzun Vadeli | 5.974.696 | 1.005.807 | 7.438.224 | 1.013.313 | 24,50 |
| Yükümlülükler | | | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 3.500.000 | 1.818.371 | 3.500.000 | 1.818.371 | - |
| Öz Kaynaklar | 31.247.475 | 5.260.341 | 41.121.576 | 5.602.013 | 31,60 |

Kaynak: Erdemir Grubu Bağımsız Denetim Raporu 31.12.2020

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

| | 2019/12 (Bin TL) | 2019/12 (Bin USD) | 2020/12 (Bin TL) | 2020/12 (Bin USD) | Değişim % (TL üzerinden) |
|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|
| Hasılat | 27.465.185 | 4.844.375 | 32.048.029 | 4.574.696 | 16,69 |
| Satışların Maliyeti | (22.454.025) | (3.960.495) | (26.123.431) | (3.728.989) | 16,34 |
| Faaliyet Kârı/Zararı | 4.378.290 | 772.254 | 5.573.200 | 795.547 | 27,29 |
| V.Ö.Kâr/Zarar | 5.067.384 | 881.813 | 5.657.525 | 793.564 | 11,65 |
| Dönem Kâr/Zararı | 3.494.207 | 616.317 | 3.509.790 | 501.005 | 0,45 |

Kaynak: Erdemir Grubu Bağımsız Denetim Raporu 31.12.2020

Konsolidasyon Kapsamında Yer Alan Bağı Ortaklıklar

| ŞİRKET İSMİ | FAALİYET ALANI | İŞTİRAK ORANI % |
|--|-----------------------------------|-----------------|
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.(*) | Entegre Demir ve Çelik Üretimi | 94,87 |
| Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. | Demir Cevheri, Pelet | 90,00 |
| Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. | Çelik Servis Merkezi | 100,00 |
| Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. | Yönetim ve Danışmanlık | 100,00 |
| Erdemir Romania S.R.L. (**) | Silisli Çelik Üretimi | 100,00 |
| Erdemir Asia Pacific Private Limited(***) | Ticari Faaliyet | 100,00 |
| Erdemir Enerji Üretimi A.Ş. | Yenilenebilir Enerji Üretimi | 100,00 |
| İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. | Endüstriyel Gaz Üretimi ve Satışı | 47,44 |
| Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. | Endüstriyel Ürünler | 100,00 |

Kaynak: www.kap.org.tr

- (*) Şirketin Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde kaydedilen payları 28.03.2016 tarihinden itibaren "ISDMR" işlem kodu ile Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmeye başlamış, 19.04.2018 tarihinden itibaren de Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.
- (**) Şirket Romanya'da faaliyet göstermektedir.
- (***) Şirket Singapur'da faaliyet göstermektedir.
- Grup'un mali ve finansal verilerine yukarıdaki bölümde yer verilmiştir.
 - Erdemir Grup'da 31.12.2020 tarihi itibarıyla 3.970 aylık ücretli, 7,568 saat ücretli olmak üzere 11,538 kişi istihdam edilmiştir.

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

- KESİN ALIM SATIM PAZARI-(NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDA) / YILDIZ PAZAR
- BIST BANKA DIŞI LİKİT 10 / BIST 50 / BIST 100 / BIST TEMETTÜ 25 / BIST METAL ANA / BIST SİNİAİ / BIST 30 / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST TEMETTÜ / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST YILDIZ

(*)Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 yıllarında Borsa İstanbul'un (BIST), borsada işlem gören ve kurumsal sürdürülebilirlik performanslarının ölçülmesi sonucu üst seviyede olan şirketlerin bulunduğu Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almıştır.

Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki (14.07.2020-14.07.2021) En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri

| En Düşük (TL) | En Yüksek (TL) |
|--------------------|---------------------|
| 7,64- (30.07.2020) | 20,44- (10.05.2021) |

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

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Sermaye ve Ana Sözlēme DeĐiŐiklikleri:

İzleme dönemi içerisinde Şirketin sermayesinde ve ana sözlēmesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

ii. Kâr Dağıtımı:

Şirket Yönetim Kurulunun 2020 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem kârının dağıtımına ilişkin olarak 11.02.2021/9750 tarih ve sayılı kararı Őöyledir;

“Şirketimizin 2020 yılı faaliyetlerinin, Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine göre düzenlenmiş mali tablolara göre 2.948.251.490.- TL, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) 11.14.1 no.lu tebliğ hükümlerine göre düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise 3.309.093.452.- TL net dönem kârı ile sonuçlandığı anlaŐılmakla;

- TTK'nin 519. maddesi ve SPK hükümleri gereği, ödenmiş sermayenin %20 si sınırına ulaŐılması sonucunda VUK hükümlerine göre düzenlenen 2020 yılı mali tablolarında oluşan net dönem kârı üzerinden %5 oranında genel kanuni yedek akçe ayrılmaması,
- SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2020 yılı mali tablolarındaki net dağıtılabilir dönem kârı üzerinden %91,389860 oranında 3.024.175.865.- TL nakit hissedar kar payı ayrılması,
- Ayrılan nakit kâr payı tutarının, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'ini geçmesi sebebiyle, TTK'nin 519. maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi kapsamında, geçen tutarın %10'u oranında 284.917.587.-TL genel kanuni yedek akçe ayrılması,
- Dağıtılması öngörölen diğer kaynaklar içerisindeki olağanüstü yedeklerden karŐılanmak üzere toplam 3.795.906.549.-TL üzerinden 345.082.414.-TL ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılması neticesinde kalan 3.450.824.135.-TL'nin (83.575.406.-TL si Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 61. Maddesi uyarınca tevkifata tabi tutulmuş kazanç olmak üzere) ilave nakit temettü olarak dağıtılması,
- Ortaklara, birinci kâr payından 3.024.175.865.- TL ilave dağıtılması öngörölen diğer kaynaklardan ikinci kâr payı 3.450.824.135.-TL olmak üzere toplamda 6.475.000.000.- TL kâr payı dağıtılması,
- Kâr dağıtımının 2021 yılı Mart ayı içerisinde tek seferde yapılması,

hususlarının 2021 yılı Mart ayında yapılması planlanan Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verildi.”

Yönetim Kurulunun kâr dağıtımı konusundaki önerisi 17.03.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında gündemin 8. maddesi olarak görüŐölmüŐ ve onaylamıŐtır.

iii. Politikalar:

İzleme dönemi içerisinde Şirket politikalarında (Bilgilendirme Politikası, Kâr Dağıtım Politikası, Ücret Politikası, Tazminat Politikası, İnsan Kaynakları Politikası, BaĐıŐ ve Yardım Politikası, Erdemir Grubu Etik Kurallar ve alıŐma 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;

- 17.03.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; 1 yıl süreyle görev yapmak üzere, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine Sn. Ali FİDAN ve Sn. Kurtuluş Bedri VAROĞLU ve Sn. Mahmut Cengiz AYDIN seçilmişlerdir.

- Yönetim Kurulu'nun 23.02. 2021 tarihli 9754 no'lu kararıyla, Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Üye OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi Sn.Toker ÖZCAN'ın görevinin sona ermiş olması nedeniyle yerine Sn. Gürtan DAMAR'ın atanmasının ticaret siciline tesciline ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanına karar verilmiştir.

- Yönetim Kurulu'nun 23.02.2021 tarihli 9755 no'lu kararıyla, Yönetim Kurulu Üyesi OMSAN Lojistik A.Ş.'nin (Temsilcisi: Sn. Aslıhan DÖĞER) "Murahhas Aza" olarak yetkilendirilmesinin, OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin (Temsilcisi: Sn. Gürtan DAMAR) Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevinin iptalinin, OMSAN Lojistik A.Ş.'nin (Temsilcisi: Sn. Aslıhan DÖĞER) Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevlendirilmesinin, OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Sn. Süleyman Savaş ERDEM) Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevinin devamının ticaret siciline tesciline ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanına karar verilmiştir.

- Yönetim Kurulu'nun 17.03.2021 tarihli 9764 no'lu kararıyla, Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri arasında yapılan görev dağılımında, 1 yıl süreyle görev yapmak üzere; Yönetim Kurulu Üyesi OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Sn. Süleyman Savaş ERDEM) Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, Yönetim Kurulu Üyesi OMSAN Lojistik A.Ş.'nin (Temsilcisi: Sn. Aslıhan DÖĞER) Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine seçilmelerinin, Yönetim Kurulu Başkan Vekili OMSAN Lojistik A.Ş.'nin (Temsilcisi: Sn. Aslıhan DÖĞER) ve Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin (Temsilcisi: Sn. Gürtan DAMAR) "Murahhas Aza" olarak yetkilendirilmelerinin ticaret siciline tesciline ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanına karar verilmiştir.

- Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı Sn. İbrahim Emrah SİLAV'ın görevinin 24 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona ermesi nedeniyle, Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcılığı görevine aynı tarih itibarıyla Sn. Mustafa Serdar BAŞOĞLU atanmıştır.

v. Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:

- Mevcut Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklarda değişiklik yoktur.
- Şirketin 09.11.2020 tarihli Özel Durum Açıklaması;

"Şirketimiz tarafından, Türkiye'nin refrakter sektörü pazar lideri olan Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. hisselerini satın almak üzere Yıldız Holding A.Ş. ve Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile görüşmelere başlanması amacıyla Şirket yöneticilerine yetki verilmiştir."

- Şirketin 04.01.2021 tarihli Özel Durum Açıklaması;

"Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun kararı ile;

• Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (ve iştiraklerinin) paylarının tamamının; imzalanacak Pay Devri Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak, nakden ve defaten ödenmek suretiyle Şirketimiz tarafından 340 milyon (üç yüz kırk milyon) Amerikan Doları işletme değeri bedelle satın alınmasına, Şirket hisselerinin devrinin, ilgili yasal onayların alınmasının ardından devir tarihindeki net borç tutarı ve net işletme sermayesi dikkate alınarak hesaplanacak olan hisse bedeli üzerinden gerçekleştirilmesine,

• Payların devralınması işlemleri konusunda, Pay Devri Sözleşmesi imzalanması da dâhil olmak üzere gerekli her türlü iş ve işlemi yapma, sözleşmeler imzalama, resmi makamlara gerekli başvuruları yapma, vekâletnameler verme konusunda Şirket yöneticilerine yetki verilmesine, karar verilmiş olup, konuya ilişkin Şirketimiz ile Yıldız Holding A.Ş. ve Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında Pay Devir Sözleşmesi 04.01.2021 tarihinde imzalanmıştır.”

- Şirketin 03.02.2021 tarihli Özel Durum Açıklaması;

“Şirketimiz tarafından KAP'a yapılan 04.01.2021 tarihli özel durum açıklamasında, Şirketimizin Yönetim Kurulu kararı ile, Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (ve iştiraklerinin) paylarının tamamının satın alınmasına (İşlem) ilişkin Şirketimiz ile Yıldız Holding A.Ş. ve Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında Pay Devir Sözleşmesi imzalandığı ve Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. hisselerinin devrinin, ilgili yasal onayların alınmasının ardından devir tarihindeki net borç tutarı ve net işletme sermayesi dikkate alınarak hesaplanacak olan hisse bedeli üzerinden gerçekleştirileceği duyurulmuştur.

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'nin toplam sermayesinin %100'ünü temsil eden payların devri; 340.000.000 ABD Doları işletme değeri üzerinden net borç tutarı ve net işletme sermayesinin dikkate alınması sonucunda 296.979.916 ABD Doları hisse bedeli üzerinden 03.02.2021 tarihinde gerçekleşmiştir.”

- Şirketin 10.05.2021 tarihli Özel Durum Açıklaması;

“Şirketimiz tarafından KAP'a yapılan 03.02.2021 tarihli özel durum açıklamasında, portföy şirketlerimizden Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'nin (Kümaş) toplam sermayesinin %100'ünü (Gözde GSYO A.Ş. - %51'ini, Yıldız Holding A.Ş. - %49'unu) temsil eden paylarının Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'ye (Alıcı) devrinin, 340.000.000 Amerikan doları işletme değerinden net borç tutarı ve net işletme sermayesinin dikkate alınması sonucunda 296.979.916 Amerikan doları hisse bedeli üzerinden gerçekleştirildiği ve Şirketimizin Kümaş'ın sermayesindeki %51 hissesine tekabül eden hisse bedelinin 151.459.757 Amerikan doları olduğu duyurulmuştur.

03.02.2021 tarihli hisse bedeli; devir tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tablolara göre nihai uyarlamaya tabi tutulmuş olup, uyarlama sonucunda nihai hisse bedeli 150.931.054,28 Amerikan Doları olmuştur.”

Tüm bu yasal süreçler ve işlemler sonrasında Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. paylarının %100 ü tam konsolidasyona tabi şirket olarak Grup bünyesine katılmıştır.

3. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

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

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde 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.

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/endeekte 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/endeekte 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 | <p>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.</p> |
| < 4 | <p>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 kademedeyi 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.</p> |

