

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

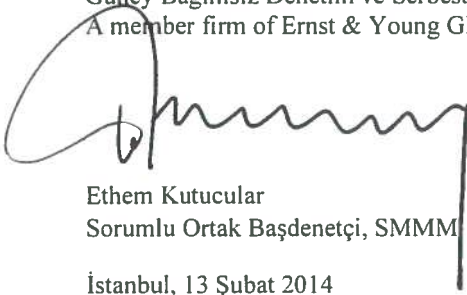
1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ("Şirket") ve Bağlı Ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 13 Şubat 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeler ve açıklamalar Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

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



Ethem Kutucular
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM
İstanbul, 13 Şubat 2014

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

01.01.2013 - 31.12.2013

2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

- **Ticaret Unvanı:** EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.
- **Ticaret Sicil Numarası:** 90659
- **Merkez iletişim bilgileri:** Merdivenköy Yolu Cad. No: 2 34750 Küçükbakkalköy Ataşehir/İSTANBUL
- **İnternet sitesi adresi:** www.erdemir.com.tr

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 7.000.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye : 3.500.000.000 TL

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
Ataer Holding A.Ş.	1.724.982.584	49,29
Halka Açık Kısım	1.667.180.563	47,63
Erdemir'in Elinde Olan Hisse Senetleri	107.836.853	3,08
Genel Toplam	3.500.000.000	100,00

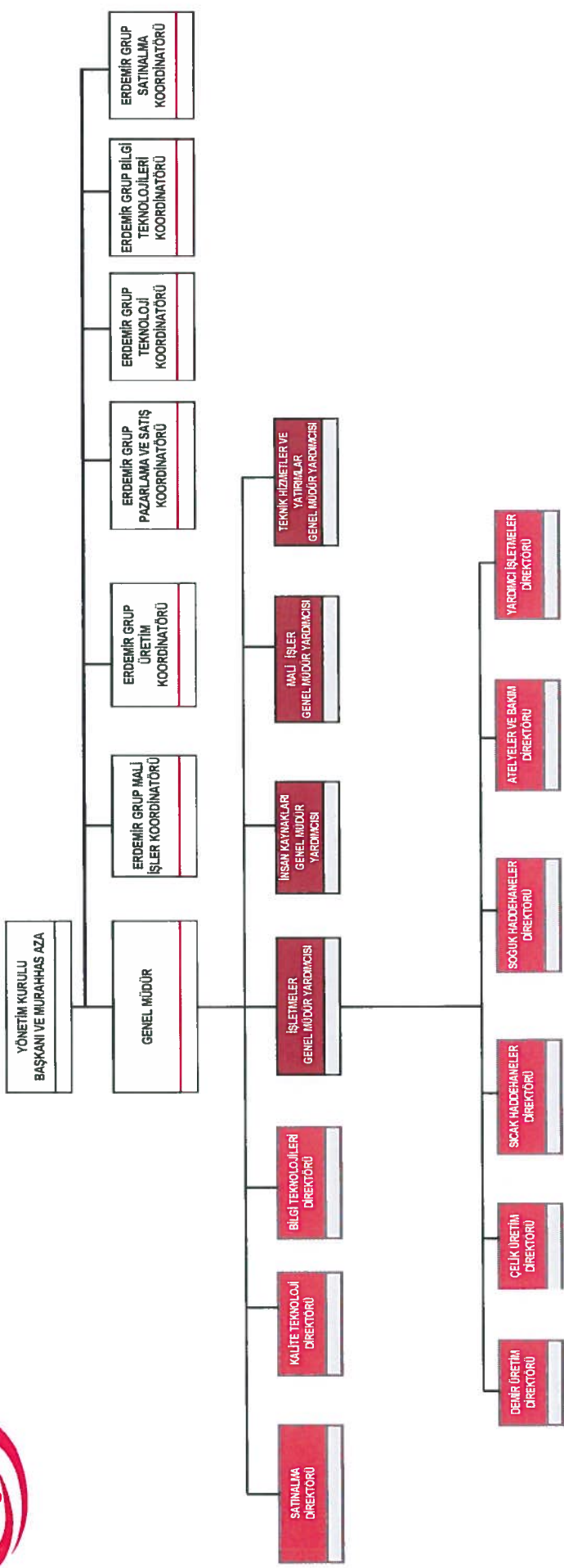
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun, 19.02.2013 tarih ve 9189 no.lu kararı ile 3.090.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin %13,2686 oranında, sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından 185.581.944,96 TL, özel fonlardan 18.465.461,72 TL ve tevsiat fonu enflasyon farklarından 205.952.593,32 TL olmak üzere toplamda 410.000.000 TL artırılarak 3.500.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ihraç belgesini 26.03.2013 tarih ve 10/357 no.lu kararıyla onaylaması ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 5.04.2013 tarihli ve 8294 no.lu sayısında yayımlanması ile tescil ve ilanı tamamlanmıştır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. Şirketin Organizasyon Yapısı



EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. GENEL ORGANİZASYON ŞEMASI



**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU****5. İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar**

Tüm haklarıyla birlikte A Grubu paylar üzerinde, aksine bir Özelleştirme Yüksek Kurulu kararı alınıncaya kadar geçerli olmak üzere Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına intifa hakkı tesis edilmiştir. A Grubu paylara ilişkin tüm oy hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılmaktadır. Payların oy haklarına ilişkin bilgi 10. maddede ana sözleşmenin 21. ve 22. maddelerinde belirtilmektedir.

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

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde kadro açığı olması halinde açık olan pozisyonlar için TTK ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçim yapılmakta ve Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu Üyeleri için Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 29 Mart 2013 tarihinde yapılmıştır.

6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25. maddesi uyarınca Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri görevlerinden istifa etmiş ve istifa ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine Türk Ticaret Kanunu'nun 363 ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. maddeleri hükümlerine göre Yönetim Kurulu'nun 9163, 9164, 9165 ve 9166 no.lu kararlarıyla seçim yapılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyesi ATAER HOLDİNG A.Ş. (Temsilcisi: Fatih Osman TAR) 27 Mayıs 2013 tarihinde istifa etmiş ve istifa ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükmüne göre Yönetim Kurulu'nun 9221 no.lu kararıyla seçim yapılmıştır. Yapılan bu seçim 28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında genel kurulca onaylanmıştır.

6103 sayılı "Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun"un 22. maddesi hükmü uyarınca; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum sağlanması amacıyla, gerçekleştirilmesi gereken Ana Sözleşme değişikliklerinin ve bu değişiklikler paralelinde yapılan diğer düzenlemelerin karara bağlanmasını teminen, 28 Haziran 2013 tarihinde Şirketin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

31.12.2013 tarihi itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ali Aydın PANDIR) (*)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	27.05.2013
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	12.09.2012

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

T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: Mehmet SARITAŞ)	Yönetim Kurulu Üyesi	04.01.2013
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)	Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza	11.09.2012
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI)	Yönetim Kurulu Üyesi	13.09.2012
Nazmi DEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2012
Atilla Tamer ALPTEKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2012
Münhal	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında yürüttükleri görevler Ek 1.'de verilmiştir.

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Yönetim Kurulu'nun 4 Ocak 2013 tarih ve 9178 no.lu kararı ile Yönetim Kurulu Üyesi T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi olarak Mehmet SARITAŞ'ın atanmasının, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 364. maddesi uyarınca Ticaret Sicili'ne tescil ve ilanına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi ATAER Holding A.Ş. (Temsilcisi: Fatih Osman TAR) 27 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla istifa etmiş olup, boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine aynı tarih itibarıyla OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Fatih Osman TAR) seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi Fatih Osman TAR, Erdemir Grubu'ndaki tüm görevlerinden 14 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla ayrılmıştır.

Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ali Aydın PANDIR 14 Kasım 2013 tarihi itibarıyla bu görevinden istifa etmiştir. Yönetim Kurulu'nun 15 Kasım 2013 tarih ve 9261 no.lu kararı ile Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi olarak Ali Aydın PANDIR'ın atanmasının, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 364. maddesi uyarınca Ticaret Sicili'ne tescil ve ilanına karar verilmiştir.

Denetleme Kurulu Üyeleri

29 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısıyla birlikte Denetleme Kurulu Üyelerinin görevleri sona ermiş ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde yeni seçim yapılmamıştır.

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

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

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

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

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

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

Denetimden Sorumlu Komite 2013 yılı içerisinde 5 defa toplanmış ve SPK Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde yükümlülükleri kapsamında çalışmalarını sürdürmüştür. Yönetim Kurulu Üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir. Denetimden Sorumlu Komitenin çalışma esasları Şirketimizin 21 Kasım 2012 tarihli Denetimden Sorumlu Komite Yönetmeliği başlıklı yönetmelikle belirlenmiştir. Komitelere ilişkin çalışma yönergeleri www.erdemir.com.tr internet adresinde yer almaktadır. Komiteler tarafından yıl içerisinde dışarıdan herhangi bir danışmanlık hizmeti alınmamıştır.

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

Yönetim Kurulu 2013 yılı içerisinde 10 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri, toplantılara büyük ölçüde düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübe
Sedat ORHAN	Genel Müdür	16.08.2013	Karadeniz Teknik Üniversitesi – Makine Mühendisliği	27 Yıl
Esat GÜNDAY	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	13.07.2006	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	33 Yıl
Kaan BÖKE	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)	02.04.2012	Gazi Üniversitesi - Çalışma Ekonomisi	23 Yıl
Bülent BEYDÜZ	ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü	11.04.2011	Hacettepe Üniversitesi - İşletme	27 Yıl
Sami Nezh TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	11.04.2011	Gazi Üniversitesi - İktisat	30 Yıl
Başak TURGUT	ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü	01.02.2013	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	16 Yıl
Şevkinaz ALEMDAR	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü	18.05.2013	Boğaziçi Üniversitesi - İşletme	18 Yıl
Mehmet Mücteba BEKCAN	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik Hizmetler ve Yatırımlar)	14.07.2010	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Endüstri Mühendisliği	36 Yıl
Öner SONGÜL	ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	12.08.2010	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Endüstri Mühendisliği	34 Yıl
Oğuz Nuri ÖZGEN	ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü	02.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	30 Yıl
Mesut Uğur YILMAZ	ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü	02.07.2012	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği	33 Yıl

ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörlüğü görevini vekaleten yürütmekte olan Şevkinaz ALEMDAR bu göreve 07 Kasım 2013 tarihi itibarıyla asaleten atanmıştır.

1 Şubat 2013 tarihinde itibaren ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörlüğü görevini vekâleten yürütmekte olan Başak TAV'ın soyadı evlilik nedeniyle TURGUT olarak değişmiş ve kendisi 10 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörlüğü görevine asaleten atanmıştır.

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

Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi ve Genel Müdür Vekili Fatih Osman TAR, Erdemir Grubu'ndaki tüm görevlerinden 14 Ağustos itibariyle ayrılmıştır.

Şirketimizin personel sayısı kapsam içi 9.267, kapsam dışı 3.534 olmak üzere toplam 12.801 kişidir (madde 8).

7. Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri

Şirketin 2012 yılı faaliyetlerine ilişkin 29 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2013 yılı için Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

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

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'de, 1.09.2012-31.08.2013 tarihlerini kapsayan 24. Dönem Toplu İş Sözleşmesi'nin süresi sona ermiştir. Yeni dönem Toplu İş Sözleşmesi'nin imzalanmasına yönelik süreç başlamış olup, ilk toplantı 2 Aralık 2013 tarihinde, ikinci toplantı ise 24 Aralık 2013 tarihinde yapılmıştır. Görüşmeler, rapor yayınlanma tarihi itibariyle devam etmektedir. Şirketimizin üyesi bulunduğu ve Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinde Şirketimizi temsil eden Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında, 2 Aralık 2013 tarihinde başlamış olan 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri sürecinde, kanuni süresi içinde, 17 Ocak 2014 tarihinde, Türk Metal Sendikası ile MESS arasında uyuşmazlık tutanağı düzenlenmiştir.

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'de 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Şirket Yönetimimiz ile işyerimizde yetkili Sendika olan Çelik-İş Sendikası arasında, 5 Ağustos 2013 tarihinde imzalanmış olup, 1.01.2013 - 31.12.2014 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

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

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

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

Erdemir Grubu'nun 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçları:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Personele borçlar	66.870.456	61.083.831
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	22.676.369	21.941.319
Personel gelir vergisi borçları	19.247.364	18.291.964
	108.794.189	101.317.114

Erdemir Grubu'nun 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalarına ilişkin karşılıkları:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	307.527.785	265.082.814
Kıdem teşvik primi karşılığı	17.666.859	18.896.395
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	67.037.200	62.269.715
	392.231.844	346.248.924

Erdemir Grubu'nun 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle personel sayısı:

	Saat Ücretli Kişi	Aylık Ücretli Kişi	31 Aralık 2013 Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	4.612	1.824	6.436
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	4.271	1.255	5.526
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	123	148	271
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	43	95	138
Ereco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	160	160
Erdemir Romania S.R.L.	218	52	270
	9.267	3.534	12.801

	Saat Ücretli Kişi	Aylık Ücretli Kişi	31 Aralık 2012 Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	4.732	1.898	6.630
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	4.658	885	5.543
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	128	145	273
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	33	86	119
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	180	180
Erdemir Romania S.R.L.	208	72	280
Erdemir Lojistik A.Ş.	12	8	20
	9.771	3.274	13.045

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU****9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2012 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 1.01.2013 - 31.12.2013 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Bu kapsamda sermaye piyasası mevzuatına uyum kapasitemizin güçlendirilmesi için SPK Mevzuatı ile öngörülen nitelikte personel görevlendirmesi yapılmıştır. Şirketin yayımlanmış olduğu "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" Ek 2'de yer almaktadır.

10. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

29.03.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirketin Ana Sözleşmesi'nin "Şirketin Merkezi" başlıklı 5. maddesi ile "Oy Hakkı ve Temsil Şekli" başlıklı 21. maddesi:

"Şirketin Merkezi:

Madde 5 - Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi Merdivenköy Yolu Caddesi No: 2 34750 - Küçükbakkalköy Ataşehir/İSTANBUL'dur.

Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içerisinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla, Yönetim Kurulu kararına dayanarak uygun göreceği diğer yerlerde de şubeler veya bürolar açabilir.

Oy Hakkı ve Temsil Şekli:

Madde 21 - Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin her pay için bir oyu olacaktır. Genel Kurul Toplantılarında hissedarlar kendilerini, diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

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

Genel Kurul Toplantısına elektronik ortamda katılım

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

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

Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.”

şeklinde değiştirilmiştir.

Ayrıca; Şirketimiz Çıkarılmış Sermayesi'nin 3.090.000.000 TL'den 3.500.000.000 TL'ye artırılması sonucu Ana Sözleşmemizin "Sermaye" başlıklı 7. maddesi, Yönetim Kurulumuzun 12.03.2013 tarih ve 9205 no.lu kararı ve takiben Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.03.2013 tarih ve 912/3213 sayılı onay yazısıyla:

“Sermaye:

Madde 7 - Şirket 3794 sayılı kanunla değişik 2499 sayılı SPK hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.08.1983 tarih ve İDİD/150/2416 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 7.000.000.000,00 TL (yedimilyar Türk Lirası)'dir. Yönetim Kurulu gerekli gördüğü zamanlarda işbu maddede öngörülen şartlara uyararak 2012-2016 yılları arasında kayıtlı sermaye miktarına kadar beheri 1 Kr (bir Kuruş) itibari değerinde ve tamamı hamiline yazılı olan paylar ihraç ederek sermayeyi artırabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırmaya ve itibari değerinin üstünde paylar ihraç etmeye yetkilidir.

Her pay 1 oy hakkına sahiptir.

Şirketin Çıkarılmış Sermayesi 3.500.000.000,00 TL (üçmilyarbeşyüz milyon Türk Lirası) olup tamamı ödenmiştir. Bu sermaye beheri 1 Kr (bir Kuruş) itibari değerinde 350.000.000.000 (üçyüzellimilyar) adet paydan teşekkül etmektedir.

Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlı sermaye esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Bu sermaye, A ve B grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr (bir Kuruş) tutarında sermayeyi karşılayan 1 (bir) adet nama yazılı pay A Grubu, 3.499.999.999,99 TL (üçmilyardört yüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz Türk Lirası doksandokuz Kuruş) sermayeyi karşılayan 349.999.999.999 (Üçyüzkırkdokuzmilyardokuzyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz) adet pay ise B grubudur.

Tüm haklarıyla birlikte A Grubu paylar üzerinde, aksine bir Özelleştirme Yüksek Kurulu kararı alınincaya kadar geçerli olmak üzere Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına intifa hakkı tesis edilecektir. A Grubu paylara ilişkin tüm oy hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılacaktır. ("intifa hakkı")

şeklinde değiştirilmiştir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirketin Ana Sözleşmesi bütünüyle;

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.
ESAS SÖZLEŞMESİ

BÖLÜM I:

Kuruluş:

Madde 1 – İşbu Esas Sözleşmenin içerdiği hükümler, kayıt ve şartlar dairesinde aşağıda belirtilen faaliyetlerde bulunmak ve işlemleri yapmak üzere, 2. maddede isim ve yerleşim yerleri yazılı kurucular arasında "Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları Türk Anonim Şirketi" unvanıyla bir Anonim Şirket kurulmuştur.

Kurucular:

Madde 2 - Şirketin kurucuları:

İSİM	YERLEŞİM YERİ
1 Koppers Associates, S.A.	Zürich, İsviçre
2 Türkiye İş Bankası A.Ş. Umum Müdürlüğü	Ankara
3 Türkiye Demir ve Çelik İşletmeleri Umum Müdürlüğü	Karabük
4 Sümerbank Umum Müdürlüğü	Ankara
5 Ankara Ticaret ve Sanayi Odası	Ankara

Unvan:

Madde 3 - Şirketin Unvanı "Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları Türk Anonim Şirketi"dir. Bu Esas Sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.

İşletme adı "ERDEMİR"dir.

Amaç ve Konusu:

Madde 4 - Şirketin amacı ve başlıca işletme konuları şunlardır:

- Rehin etme ve kiraya verme de dahil olmak üzere, Şirketin amaç ve konusu ile doğrudan doğruya yahut dolayısıyla ilgili taşınmazları, kullanımına ilişkin bütün haklarıyla birlikte satın almak, kiralamak veya sair yollardan edinmek, ihtiyaç fazlası taşınmazları satmak;
- Her tip, nitelik ve boyutta demir ve çelik hadde ürünleri, alaşımlı veya saf demir, çelik ve pik dökümleri, döküm ve pres ürünleri ile, bunların üretilmeleri için gerekli girdilerin ve yan ürünlerinin üretimi için gerekli veya bunlarla ilişkili tüm tesisat ve teçhizatı yurtiçinde ve yurtdışında tek başına veya ortaklıklar oluşturarak inşa etmek, satın almak ve işletmek;
- Yukarıda (B) fıkrasında belirtilen ürünlerin imal ve üretimi için doğrudan doğruya veya dolayısıyla gerekli sair ham maddeleri, türevleri ve her tip ve nitelikte maden cevherini satın almak, kiralamak veya sair yollardan edinmek ve maden keşfetmek, aramak, çıkarmak, işlemek ve üretmek;
- Yukarıda (B) ve (C) fıkralarında belirtilen ürünlerin veya işlemlerin herhangi bir işlem veya aşamasında elde edilen yan ürün atık ve artıkların daha ileri derecede işlem görmesi ve kullanılması hususunda doğrudan doğruya veya dolayısıyla gerekli tesisat ve teçhizatı satın almak, inşa, tesis ve işletmek;

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

- E. Elektrik Piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak esas itibariyle kendi elektrik ve ısı enerjisi ihtiyacını karşılamak üzere otoprodüktör lisansı (6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nun Geçici 7.maddesi uyarınca otoprodüktör lisansı yerine verilecek üretim lisansı) çerçevesinde üretim tesisi kurmak, elektrik ve ısı enerjisi üretmek, üretim fazlası olması halinde söz konusu mevzuat çerçevesinde, üretilen elektrik ve ısı enerjisi ve/veya kapasiteyi lisans sahibi diğer tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satmak ve ticari olmamak kaydıyla elektrik üretim tesisleriyle ilgili tüm teçhizat ve yakıtın temin edilebilmesine ilişkin faaliyette bulunmak.
- F. Araştırma Merkezleri kurmak, ulusal ve uluslararası her türlü laboratuvar hizmetleri ile eğitim ve danışmanlık hizmetleri vermek;
- G. İnşa etmek, satın almak veya kiralamak suretiyle yurtiçi ve yurtdışında ürünlerin sevki, girdilerin temini maksadıyla liman, iskele işletmek, aynı zamanda diğer kişi ve kuruluşların istifadesine açık tutarak pilotaj, romorkaj, depolama ve nakliye hizmetleri vermek, yine yurtiçi ve yurtdışında kara ve deniz taşımacılığı yapmak veya bu amaçla ayrı şirket ve / veya ortaklıklar kurmak;
- H. Aşağıdaki yetkileri içermekle beraber bunlarla sınırlı olmamak üzere yukarıda belirtilen konularla doğrudan doğruya veya dolayısıyla ilgili olan her türlü, mali, ticari ve sınai işlem ve tasarruflarda bulunmak;
- I. Şirketin faaliyet konularının herhangi biri için veya herhangi biriyle bağlantılı olarak, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak üzere, gerektiği zaman yurt içi veya yurt dışında, belirli miktarlarla sınırlı bulunmaksızın Türk Lirası ve/veya yabancı paralar cinsinden her türlü para ve sermaye piyasası araçlarını kullanarak, borçlanma, finansman ve nakit yönetimi işlemlerini yürütmek, her türlü risk yönetim aracını kullanmak,
- J. İşbu Esas Sözleşmenin 22.maddesi ile A Grubuna tanınan haklar saklı kalmak üzere; Şirketin işletme konularından herhangi birine ilişkin olarak ödünç para verme işleri hakkında mevzuat hükümlerine aykırı olmamak koşuluyla borç verip karşılık teminat olarak senet ve/veya banka güvence mektubu almak, cari hesaplar oluşturmak; ilişkili tarafların ve özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, üçüncü kişilerin her türlü malî borçları için, gerekli olan nakdî, gayri nakdî veya şahsî teminat veya garantileri vermek,
- K. Türk Ticaret Kanunu'nun 379, 382'nci maddeleri ve ilgili diğer hükümleri çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek,
- L. Yurtiçinde ve yurtdışında, demir ve çelik ürünü üretim veya tüketimi ile uğraşan veya bu konularda doğrudan veya dolaylı hizmet veren yerli veya yabancı şirketlere iştirak etmek, satın almak veya yeni şirketler kurmak. Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ilişkin hükümleri saklıdır.
- M. Demir ve çelik sanayiinin çeşitli uzmanlık alanlarında teknik bilgi ve beceri kazanmak üzere gerek Türkiye'de gerek yabancı ülkelerde personelin eğitimini sağlamak; eğitim tesisleri kurup eğitim ve danışmanlık hizmetleri vermek;
- N. Yurt içi ve yurt dışı firmalarla lisans, teknik beceri (know-how) ve benzeri anlaşmaları yapmak, fabrika kurulması ile ilgili ihalelere ve taahhütlere girmek, bilgi ve teknoloji satmak veya satın almak,
- O. Doğal gaz alım, satım, depolama ve dağıtımına yönelik olarak boru hatları ve tesisleri inşa etmek/ettirmek,
-

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

- P. Şirketin işletme konusuyla doğrudan doğruya veya dolayısıyla ilgili kanunlar çerçevesinde gerek Türkiye'de gerek yabancı ülkelerde her türlü şirket faaliyet ve işlemlerini ifa etmek,
- R. Amaç ve işletme konusu ile ilgili temsilcilik, mümessillik, acentelik, bayilik, yetkili satıcılık, distribütörlük yapmak ve vermek; komisyon almak veya vermek,
- S. Amaç ve işletme konusu ile ilgili olarak ruhsatname, izin, ihtira beratı, patent hakkı, marka hakkı, lisans ve imtiyazlar her türlü sınai ve/veya fikri mülkiyet hakları iktisap etmek, kullanmak ve bunları kiralamak, kiraya vermek, devretmek, satmak, ipotek alıp vermek,
- T. Amaç ve işletme konusuna ulaşmak için her türlü kara, hava ve deniz nakil vasıtaları satın almak, kiralamak, devralmak, bunları devir etmek, fazlasını satmak ve bunların üzerinde aynı ve şahsi tasarrufta bulunmak. Şirketin yukarıda belirtilen amaç ve işletme konusu ile doğrudan veya dolaylı olarak ilgili olan her türlü faaliyette bulunmak,
- U. Şirket, iştiğal ettiği konularda ihtiyaç duyacağı projelerle ilgili her türlü etüt, hesaplama, tasarım ve teknik resim hizmetlerine yönelik Mühendislik ve Mimarlık işlerini gerektiğinde yapar ve uygulamasını takip eder.
- V. Sermaye Piyasası Kanununun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve sair ilgili mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde her türlü bağış ve yardım yapabilir.

Şirket, iş bu esas sözleşmenin 22. maddesiyle A Grubuna tanınan haklar saklı kalmak üzere; konusu ile ilgili veya konusu için yararlı sayacağı, burada sıralanan faaliyetler dışındaki faaliyetlere de mevzuat çerçevesinde öngörülen gereklilikleri yerine getirmek ve mevzuata aykırılık teşkil etmemek kaydıyla girişebilir.

Şirketin Merkezi:

Madde 5 - Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi Merdivenköy Yolu Caddesi No:2 34750 Küçükbakkalköy Ataşehir/İSTANBUL'dur.

Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içerisinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla, Yönetim Kurulu kararına dayanarak uygun göreceği diğer yerlerde de şubeler veya bürolar açabilir.

Süre:

Madde 6 - Şirketin süresi bu Esas Sözleşmenin tescil ve ilanından itibaren sınırsızdır.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU****BÖLÜM II:****Sermaye:**

Madde 7 – Şirket 3794 sayılı kanunla değişik 2499 sayılı SPK hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.08.1983 tarih ve İDİD/150/2416 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 7.000.000.000,00 TL (yedimilyar Türk Lirası)'dir. Yönetim Kurulu gerekli gördüğü zamanlarda işbu maddede öngörülen şartlara uyarak 2012-2016 yılları arasında kayıtlı sermaye miktarına kadar beheri 1 Kr (bir Kuruş) itibari değerinde ve tamamı hamiline yazılı olan paylar ihraç ederek sermayeyi artırabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırmaya ve itibari değerinin üstünde paylar ihraç etmeye yetkilidir.

Her pay 1 oy hakkına sahiptir.

Şirketin Çıkarılmış Sermayesi 3.500.000.000,00 TL (üçmilyarbeşyüz milyon Türk Lirası) olup tamamı ödenmiştir. Bu sermaye beheri 1 Kr (bir Kuruş) itibari değerinde 350.000.000.000 (üçyüzellimilyar) adet paydan teşekkül etmektedir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Bu sermaye, A ve B grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr (bir Kuruş) tutarında sermayeyi karşılayan 1 (bir) adet nama yazılı pay A Grubu, 3.499.999.999,99 TL (üçmilyardörtüyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz Türk Lirası doksandokuz Kuruş) sermayeyi karşılayan 349.999.999,999 (Üçyüzkırkdokuzmilyardokuzyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz) adet pay ise B grubudur.

Tüm haklarıyla birlikte A Grubu paylar üzerinde, aksine bir Özelleştirme Yüksek Kurulu kararı alınıncaya kadar geçerli olmak üzere Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına intifa hakkı tesis edilecektir. A Grubu paylara ilişkin tüm oy hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılacaktır. ("intifa hakkı")

Sermayenin Artırılması veya Azaltılması:

Madde 8 – Bu esas sözleşmenin 22. maddesiyle A Grubuna tanınan haklar saklı kalmak üzere; Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Borçlanma Senedi İhracı:

Madde 9 - Şirket Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak yönetim kurulu kararı ile her çeşidiyle tahviller, finansman bonoları, varlığa dayalı senetler, iskonto esasına göre düzenlenenler de dahil diğer borçlanma senetleri, alma

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

ve değiştirme hakkına haiz senetlerle her çeşit menkul kıymetleri ve borçlanma aracı niteliğindeki diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç edebilir.

Bu menkul kıymetlerin ihracında Sermaye Piyasası Kanununun ilgili hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu süresiz olarak yetkilidir.

BÖLÜM III:

Yönetim Kurulu:

Madde 10 - Şirketin işleri ve idaresi Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından TTK ve SPK hükümleri dairesinde; seçilecek toplam en az 5 en çok 9 üyeden oluşur.

Yönetim Kurulu üyelerinden biri, A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Genel Kurul, seçeceği Yönetim Kurulu üye sayısını, Yönetim Kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel karar almalarına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine olanak sağlayacak şekilde belirler.

Yönetim Kurulu'nun Süresi:

Madde 11 - Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl, bağımsız üyeler ise bir yıl için seçilirler, seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatında ve iş bu esas sözleşmede belirtilen şartları haiz bir kişiyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

Genel Kurul lüzum gördüğü takdirde Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

A Grubu payları temsil eden Yönetim Kurulu üyesinin, seçilmiş olduğu dönem süresi içerisinde herhangi bir şekilde görevinin sona ermesi halinde, yerine seçilecek üyenin de A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından seçilmesi şarttır.

Toplantılar:

Madde 12 - Yönetim kurulu yılda en az altı kez veya Şirket işleri gerektirdiğinde Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu kararı ile başka bir yerde toplanır. . Yönetim Kurulu her yıl ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere en az bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu toplanma şekli, toplantı ve karar yeter sayısı, oy verilmesi, Yönetim Kurulunun görev, hak ve yetkileri, TTK ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Yönetim Kurulu kararları, karar defterine geçirilir. Başkan ve üyeler tarafından imzalanır. İşbu Esas Sözleşmenin 22.maddesi ile A Grubuna tanınan hak ve yetkiler saklı kalmak üzere; Yönetim Kurulu Şirketi temsil ve idare yetkisinin hepsini veya bazılarını bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışında kalan Yönetim Kurulu üyelerinden bir veya birkaç murahhas üyeye bırakabilir; bu hususta TTK m. 367 hükümleri saklıdır.

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

Yönetim Kurulu, üç ayda bir yatırım projelerinin gelişimini gösteren ve Genel Müdürlük tarafından düzenlenmiş bulunan ayrıntılı raporu görüşmek ve bu konuda A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesi tarafından yapılan önerileri karara bağlamak zorundadır. Yatırım projelerinin gelişimi Yönetim Kurulunun yıllık raporuna ayrıntılı bir şekilde yansıtılır. Ayrıca, işbu Esas Sözleşmenin 22. ve 37. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu olmaksızın Yönetim Kurulunda karar alınmaz.

Bağlı Ortaklık Genel Kurullarına, Şirketin Bağlı Ortaklıklarda bulunan A Grubu paylarını temsilen, Şirketin intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesi veya bu üyenin göstereceği kimse iştirak eder. Bağlı Ortaklık Yönetim Kurulu Üyelerinden birisi bu Yönetim Kurulu üyesi ya da temsilci tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir.

Bağlı Ortaklık genel kurullarında, Bağlı Ortaklıktaki A Grubu paylara tanınmış olan haklara ilişkin konularda karar alınacak olması halinde, bahse konu Yönetim Kurulu üyesinin veya temsilcinin olumlu oyu aranacaktır.

Bağlı Ortaklıklardaki A Grubu paylara ilişkin tüm hak ve yükümlülükler konusunda Şirket Yönetim Kurulunda alınacak kararlar, intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu ile alınır.

Bu Esas Sözleşme amaçları için, "Bağlı Ortaklık" İskenderun Demir ve Çelik Anonim Şirketi ve Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi anlamına gelmektedir.

A grubu paylarına tanınan haklarla ilgili olarak alınacak kararlarda intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin de olumlu oy kullanması zorunludur.

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

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

Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması, bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak, onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır.

Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığı ile de katılamazlar.

Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşit olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır.

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

Yönetim Kurulu'nun Yetkileri:

Madde 13 - Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

Esas Sözleşmenin 12 nci maddesinin 1 nci fıkrasının son cümlesi uyarınca Murahhas aza veya azalar atanmasına dair Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen idare ve temsil yetkileri hariç olmak üzere şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket unvanı altına konmuş ve Şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması şarttır.

Genel müdür, genel müdür yardımcıları, müdürler ve diğer imzaya yetkili Şirket personelinin görev ve yetki süreleri Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri ile sınırlı değildir.

Şirket adına imzaya yetkili olacak şahıslar ile Şirket adına ne şekilde imza edecekleri Yönetim Kurulu tarafından tespit, tescil ve ilan olunur.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. Maddesinde tanımlanan devredilemez görev ve yetkiler hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 367 inci maddesi uyarınca yönetimi düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Ayrıca, yönetim kurulu temsil yetkisini bir veya daha fazla Murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişiye devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Şirketin kendi payları ile ilgili iktisap etme, rehin alma, verme vb. işlemlerini Yönetim Kurulu yürütür. Bu hususta TTK ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Yönetim Kurulu'nun Görevleri:

Madde 14 - Genel Kurul kararlarını yerine getirmek, Kanun ve Esas Sözleşme hükümleri dairesinde Genel Kurul'u toplantıya davet etmek, Şirket namına gerekli ve faydalı gördüğü her türlü tasarrufların ifası, Şirket namına mal varlığında bulunan taşınmazlar ve sair aynı haklar satın almak ve iktisap etmek; Şirket taşınmazlarını bir aynı hakla kısıtlamak veya satış işlemi ifası, Şirket için gerekli göreceği her türlü taşınır ve taşınmaz malları kiraya vermek ve kiralamak, Şirket nam ve hesabına borç vermek ve borçlanmak, gerekli hallerde Şirket taşınmaz malları üzerinde ipotek tesis etmek, şirket lehine gerçek ya da tüzel kişilerden ipotekleri kabul ve takrirlerini vermek, işbu ipotekleri ve her türlü tahdit ve takyitleri fek etmek, gerekli fek takrirlerini vermek Yönetim Kurulu'nun başlıca görevleridir.

Şirket'in kendi adına ve üçüncü kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Yönetim Kurulu, Yasada ve Esas Sözleşmede münhasıran Genel Kurulun kararına bırakılan hususlar dışında kalan bütün işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri:

Madde 15 - Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurulca karara bağlanır.

Genel Müdürün Tayini ve Görevleri:

Madde 16 - Şirket Genel Müdürü Yönetim Kurulu tarafından atanır.

Genel Müdür, Şirket işlerini Yönetim Kurulunun kararları çerçevesinde ve mevzuatta belirlenen esaslar dahilinde yürütür.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU****Yetkilerin Genel Müdüre Devri:**

Madde 17 - Genel müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve TTK, SPK, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Şirketi yönetmekle yükümlüdür.

Resmi daireler, özel kuruluş ve kişiler, meclisler, mahkemeler, adli ve idari bütün makamlar nezdinde, şirketi temsil, ihtilaflarda sulh, ibra ve tahkim yetkileri Yönetim Kuruluna ait olup, Kurul bu yetkilerden bir kısmını işin gereğine ve zorunluluğuna göre ve usulüne uygun bir biçimde şirket Genel Müdürüne bırakabilir.

BÖLÜM IV:**DENETİM**

Madde 18 - Şirket'in denetimi hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili maddeleri uygulanır.

Komiteler:

Madde 19 - Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesi kapsamındaki riskin erken saptanması komitesi de dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

BÖLÜM V:**GENEL KURUL****Genel Kurul Toplantıları:**

Madde 20 - Olağan genel kurul, Şirketin faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanarak gündemindeki konuları görüşerek karara bağlar. Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda kanun ve bu Esas Sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanarak gerekli kararları alır.

Oy Hakkı ve Temsil Şekli:

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

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

Genel kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantısı, T.T.K. hükümleri, sermaye piyasası mevzuatı ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım

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

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

Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

A Grubu Paylarını Etkileyecek Hususlarda Karar Alınması:

Madde 22 - Şirket Esas Sözleşmesinde, Yönetim Kurulu toplantı ve karar yeter sayısı ve A Grubu paylara ait hakları etkileyecek değişiklikler ile yatırıma ve istihdama ilişkin olarak ve Hisse Satış Sözleşmesinde yer alan yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerle ilişkin A Grubu paylara tanınan hakları doğrudan veya dolaylı yoldan etkileyecek her türlü Esas Sözleşme değişikliği yapılmasına,

- Şirketin ve/veya bağlı ortaklıklarının sahip olduğu entegre çelik üretim tesisleri ve maden tesislerinden herhangi birinin kapatılmasına, satılmasına, herhangi bir takyidat ile sınırlandırılmasına veya kapasitesinin azaltılmasına,
- Şirketin ve/veya entegre çelik üretim tesisine veya maden tesisine sahip bağlı ortaklıklarının kapatılması, satılması, bölünmesi veya başka bir şirket ile birleşmesine veya tasfiyesine,

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

Nisap:

Madde 23 – Genel kurul toplantılarında ve bu toplantılardaki karar nisabında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri düzenlemelerine uyulur.

Toplantı Yeri:

Madde 24 - Genel Kurullar Şirketin merkezinin bulunduğu ilde, Ankara'da veya Karadeniz Ereğli'de Yönetim Kurulu'nca uygun görülen yerde toplanır. Toplantı, şirket idare merkezinin bulunduğu yerden başka bir yerde yapılacak ise, toplantı yeri, genel kurul toplantılarına ilişkin ilanda açıkça belirtilir.

Toplantı Başkanı:

Madde 25 - Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı başkanlık eder. Başkanın bulunmadığı zamanda bu görevi başkan vekili yapar. Başkan vekili de yoksa başkanlık edecek kişi Genel Kurul tarafından seçilir.

Genel Kurulun Yetkileri:

Madde 26 – Genel Kurul'un Yetkileri,

- a) Yönetim Kurulunun yetkileri dışında bulunan konuları görüşerek karara bağlamak,
- b) Yönetim Kuruluna özel izinler vermek ve bunların şartlarını tayin ve Şirket işlerinin yönetim şeklini belirlemek,
- c) Yönetim Kurulu'nun ve denetçilerin, Şirket işleri hakkında düzenleyecekleri raporlarla, bilanço, kâr ve zarar hesapları hakkında kabul veya red kararı vermek veya görüşme yaparak yeniden düzenlenmelerini kararlaştırmak, Yönetim Kurulunun zimmetini ibra ve mesuliyetine karar vermek, tayin edilecek kârların dağıtma şeklini tespit etmek, Yönetim Kurulu üyeleriyle kanunda öngörülen istisnalar dışında denetçileri seçmek ve gerekli gördüğü takdirde bunları azletmek ve yerlerine başkalarını tayin etmek, Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücret miktarını tespit etmek.

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

Diğer Yetkiler:

Madde 27 – Yukarıdaki maddede sayılan yetkiler sınırlı değildir. Şirketin işlerinin yönetimi, Esas Sözleşmenin değiştirilmesi gibi gerek doğrudan doğruya gerekse dolaylı olarak Şirketi ilgilendiren bütün konular hakkında karar alınması, TTK ve SPK hükümleri çerçevesinde Genel Kurul'un yetkileri içindedir.

İbra:

Madde 28 – Bilançonun onaylanmasına ilişkin genel kurul kararı, kararda aksine açıklık bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve denetçilerin ibrası sonucunu doğurur. Bununla beraber, bilançoda bazı hususlar hiç veya gereği gibi belirtilmemiş ise veya bilanço şirketin gerçek durumunun görülmesine engel olacak bazı hususları içeriyor ise ve bu hususta bilinçli hareket edilmiş ise, onama ibra etkisini doğurmaz.

Bakanlık Temsilcisi:

Madde 29 - Hangi durumlarda Bakanlık temsilcisinin genel kurulda bulunacağı ve genel kurul toplantıları için temsilcilerin görevlendirilmesine ilişkin usul ve esaslar ile bunların nitelik görev ve yetkileri hakkında ilgili yönetmelik hükümlerine uyulur.

İlan:

Madde 30 - Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yapılacaktır.

TTK m. 1524 hükümleri saklıdır.

Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi:

Madde 31 - Esas sözleşme değişikliğine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, mevzuat ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, mevzuat ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilecektir.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na Gönderilecek Evrak:

Madde 32- Yönetim kurulu faaliyet raporu ve bağımsız denetim raporu ile senelik bilanço ve kar-zarar cetveli, genel kurul tutanağı ve hazır bulunanlar listesinden birer suret genel kurul toplantı tarihinden itibaren en geç bir ay zarfında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na verilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporunun TTK'nın ilgili hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen usul ve esaslar dâhilinde kamuya duyurulur.

BÖLÜM VI:

Faaliyet Dönemi :

Madde 33 - Şirketin faaliyet dönemi, Ocak ayının birinci gününden başlar, Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

Karın Tespiti ve Dağıtımı:

Madde 34

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

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

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

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

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

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

BÖLÜM VII:

Çeşitli Hükümler:

Yetkili Mahkeme:

Madde 35 - Şirketin gerek ortakları ile arasında çıkabilecek her türlü uyuşmazlıklarla, gerek faaliyet ve tasfiyesi zamanında meydana gelebilecek bütün anlaşmazlıklara Şirket merkezinin bulunduğu mahallin yetkili mahkemesi tarafından bakılır ve sonuca bağlanır.

Şirketin Fesih ve Tasfiyesi:

Madde 36 - Yönetim Kurulu her hangi bir sebeple Şirketin fesih ve tasfiyesi işlemi veyahut devamını görüşmek üzere Genel Kurulu toplantıya çağırabilir. Şirket, TTK'da sayılan sebeplerle veya mahkeme kararıyla fesholur. Bundan başka kanuni hükümler çerçevesinde Genel Kurul kararıyla da fesholunabilir. Şirketin fesih ve tasfiyesi ve buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında TTK'nun ilgili hükümleri uygulanır.

Madde 37 - T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait paylara ilişkin olarak 4046 sayılı Kanun gereğince yapılacak özelleştirme işlemi takiben imzalanacak Hisse Satış Sözleşmesinin imza tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Hisse Satış Sözleşmesinde yatırıma ve istihdama ilişkin öngörülen taahhütlerin yerine getirilmesi, Şirket Yönetim Kurulunun sorumluluğunda olacaktır. İşbu 37. madde, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibinin olumlu oyuyla değiştirilebilir.

Madde 38 - Bu Esas Sözleşmede hüküm bulunmayan hususlar hakkında TTK ve SPK hükümleri uygulanır.

Geçici Madde 1 - Şirketin Esas Sözleşmesinin 7. Maddesinin 9. fıkrasında yapılan değişiklikler haricinde (A) Grubu paylar üzerine tesis edilmiş intifa hakkının kaldırılmasıyla, Esas Sözleşmede intifa hakkı ile ilgili hükümler ortadan kalkar.

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

İşbu geçici 1. madde, A Grubu paylarını temsilen İntifa Hakkı sahibinin olumlu oyuyla değiştirilebilir.

Geçici Madde 2 - Payların nominal değeri 500,-TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş, daha sonra

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

4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı azalmış olup, 500,-TL'lik 20 adet pay karşılığında 1 (Yeni) Kuruş nominal değerli bir pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

İşbu Esas Sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

şeklinde değiştirilmiştir.

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

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

29 Mart 2013 tarihli Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın ilgili bölümü aşağıdaki gibidir:

9- Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretlerinin Tespiti'ne ilişkin gündemin dokuzuncu maddesinde; ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi Ahmet Türker Anayurt tarafından verilen önerge okunmuş, başka bir görüş bildiren bulunmamakla, verilen önerge Genel Kurul'un oy'una sunulmuş ve önerge doğrultusunda olmak üzere;

B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesine, A Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesine ödenecek ücretin aylık net 2.200 TL. (ilgili ay başında, peşin) olarak tespitine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ödenecek ücretin ise aylık net 5.000 TL. (ilgili ay başında, peşin) olarak belirlenmesine ve yeni ücretlerin 1.04.2013 tarihinden itibaren uygulamaya konulmasına 583.803.505,9000 adet red oya karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

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

Yönetim Kurulu Üyelerine performans dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

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

2013 yılında üst yönetime Şirket Ücretlendirme Sistemi çerçevesinde belirlenen ücretlerin yanı sıra Yönetim Kurulu Kararı ile görev süreleri dikkate alınarak yıl içinde bir kez başarı primi ödemesinde bulunulmuş, tüm sağlık harcamaları güvence altına alınmıştır.

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

Şirket üst düzey yöneticilerine ücret ve başarı teşvik primi olarak rapor döneminde toplam 5.578.484 TL ödenmiştir.

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

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticileri ile ilgili olarak rapor döneminde toplam 6.004.085 TL gider oluşmuştur/kaydedilmiştir.

C - Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Dönem içerisinde ARGE Merkezine alınacak cihazlar belirlenmiş ve satın alma işlemleri başlatılmıştır. Mevcut ürünlerin ve proses koşullarının iyileştirilmesine yönelik çalışmaların yanında; diskli kesici imal eden firmalar için yüksek karbonlu, boru firmaları için casing ve tubing amaçlı kullanıma yönelik iyileştirilebilir ve doğal gaz taşımacılığına yönelik kalın API, otomotiv jantlarında kullanıma yönelik sıcak haddelenmiş çift fazlı çelik kalitelerinin geliştirilmesine yönelik çalışmalar yapılmıştır. Ayrıca otomotiv sektörünün önde gelen firmalarının talepleri doğrultusunda kalite homologasyon ve endüstriyel deneme çalışmaları devam etmiştir. Başarılı olarak sonuçlanan deneme üretimleri sonrasında firmalara özel kaliteler geliştirilmiş ve satışa sunulmuştur.

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

Erdemir Grubu modern tesisleri ve üretim teknolojisi ile dünyada rekabet edebilir ürünler üretmekte ve sürekli gelişme stratejisiyle yatırımlarını sürdürmektedir. Ereğli Tesislerinde; Ereğli Çelik Servis Merkezi projesinde tüm hatlar için sözleşme imzalanmış olup saha faaliyetleri devam etmektedir. Proje kapsamında Soğuk Dilme Hattı ve Soğuk Açılı Kesme Hattı devreye alınmış ve üretime başlanmıştır. Sinter Fabrikası Dairesel Soğutucuya Atık Isı Kazanı Yapılması Projesi Mayıs ayında ticari işletmeye alınmış olup çalışmalar tamamlanmıştır. Reline duruşuna bağlı olarak Çelikhane ve Sürekli Döküm Tesislerinde yapılacak yatırımların büyük çoğunluğu tamamlanmıştır. 1.Galvanizleme Hattı Hava Bıçağı Modernizasyonu Projesi ve Yeni Turbo Blower Projesi tamamlanarak devreye alınmıştır. 7 No'lu Hava Ayırıştırma Tesisi, Teneke Hattı Otomasyon Sistemleri Modernizasyonu, Çevre Yatırımları, Çelikhane ve Sürekli Döküm 3-4 Tesisleri Seviye1 ve 2 Sistemlerinin Yenilenmesi ve Kuvvet Santrali Kojenerasyon Tesislerine Harici Yanma Sistemi Kurulması projelerinde çalışmalar devam etmektedir. Yüksek Fırınlar Tepe Basıncı Genleştirme Türbinleri ve 2. Galvanizleme Hattı projelerinde ihale çalışmaları devam etmektedir. Yılın ilk yarısında onay alınan Kömür Enjeksiyon Tesisine 3 No'lu Öğütücü İlave Edilmesi Projesi ve Çelikhane Pota Karıştırma İstasyonunun Pota Isıtmaya Dönüştürülmesi projelerinin çalışmaları devam etmekte olup, 3. Slab Fırını Modernizasyonu ve Soğutma Sistemi İyileştirilmesi Projesinde sözleşme imzalanmıştır.

İskenderun Tesislerinde ise 4. Kok Bataryası'nın Modernizasyonu, Liman Yatırımları, Çevre Yatırımları, Maden Çukuru ve Kiriş Değişimi ve Sıcak Dilme Hattı projelerinde çalışmalar devam etmektedir. Sıcak Haddehane Geliştirme Yatırımları ihale aşamasındadır.

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

Erdemir Grubu'nun 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yıllık toplam yatırım harcamaları tutarı 162 milyon USD'dir (31 Aralık 2012: 242 milyon USD).

2. İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri

Erdemir Grup şirketleri bünyesinde oluşturulan İç kontrol sistemi ile faaliyetlerin etkinliği ve verimliliği, mali raporlama sisteminin güvenilirliği ve yasal düzenlemelere uygunluk konusunda güvence sağlanması hedeflenmektedir. İç kontrol sistemi düzenli olarak İş Süreçleri Analiz ve Denetim Bölümü tarafından değerlendirmeye tabi tutulmaktadır ve etkinliği ve yeterliliği gözden geçirilmektedir.

Erdemir Grup İç Denetim Bölümü; "bağımsızlık ilkesi" gereği ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği uyarınca Şirket organizasyon yapısında Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza'ya doğrudan ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşan Denetim Komitesi'ne 3 aylık faaliyet raporları vasıtası ile raporlama yapmaktadır.

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

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

Şirket İsmi	Faaliyet Gösterdiği Ülke	Faaliyet Alanı	2013 İştirak Oranı %	2012 İştirak Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	Türkiye	Demir ve Çelik	95,07	92,91
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir Cevheri ve Pelet	90,00	90,00
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir ve Çelik	100,00	100,00
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danışmanlık	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Demir ve Çelik	100,00	100,00

Uzun vadeli finansal yatırımlar içinde yer alan Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. kurulduğu dönemden itibaren faaliyete geçmemesi ve konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir. 7 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda şirketin feshine karar verilmiştir. Ticaret sicilindeki kaydının kapatılmasına ilişkin tescil ile tasfiye işlemleri tamamlandığı 17 Temmuz 2013 tarihli 8365 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

8 Haziran 2012 tarihinde yapılan Erdemir Lojistik A.Ş. Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Erdemir Lojistik A.Ş.'nin Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ile birleştirilmesine karar verilmiştir. 13 Şubat 2013 tarihi itibarıyla birleşme işlemlerinin tescilli tamamlanmıştır. Birleşme işleminin Grup'un finansal durumu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar sonrasında, İsdemir'in sermayesi 483.126.252,12 TL'den 2.900.000.000,00 TL'ye çıkartılmıştır. Rüşhan hakkı kullanımı ile beraber, Şirket'in İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'deki payı %92,91'den %95,07'ye yükselmiştir.

Bağlı ortaklıklar

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

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

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklıklardaki Erdemir'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

	31.Ara.13			31.Ara.12		
	Geçerli para birimi	Oy hakkı oranı	Etkin ortaklık oranı	Geçerli para birimi	Oy hakkı oranı	Etkin ortaklık oranı
İsdemir	ABD Doları	95,07	95,07	Türk Lirası	92,91	92,91
Ersem	ABD Doları	100,00	100,00	Türk Lirası	100,00	100,00
Ermaden	Türk Lirası	90,00	90,00	Türk Lirası	90,00	90,00
Erenco	Türk Lirası	100,00	100,00	Türk Lirası	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L.	Avro	100,00	100,00	Avro	100,00	100,00

Grup'un, toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı ve aktif piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU****4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler**

Erdemir, Ana Sözleşmesinin IV-K "Türk Ticaret Kanunu'nun 329. maddesi çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek" maddesi uyarınca 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla nominal bedeli 107.836.853 TL (31 Aralık 2012: 95.204.536 TL) olan hisse senetlerine sahiptir. İktisap edilen Erdemir hisse senetlerinin SPK II.22.1 sayılı Tebliğe istinaden Borsa İstanbul'da alım satım değeri bulunmamaktadır.

5. Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

2013 Şubat ayında aralarında Türkiye'nin de bulunduğu pek çok ülkeden Fas'a ihraç edilen sıcak haddelenmiş yassı çelik mamullere ilişkin bir anti-damping soruşturması başlatılmıştır. Soruşturma halen devam etmekte olup, Nisan 2014 itibarıyla sonuçlanması beklenmektedir. Soruşturmanın ön bulguları neticesinde Erdemir Grubu haricinde tüm firmalarda çeşitli dumping marjları tespit edilmiştir. Çok sayıda diğer ihracatçıya geçici vergi uygulanırken Erdemir Grubu bu geçici tedbirlerden muaf tutulmuştur. Ön bulgular, Erdemir Grubu şirketlerinin küresel rekabet koşullarına uyumlu ve adil rekabet ilkeleri çerçevesinde hareket ettiğini tasdik etmiştir.

2013 Temmuz ayında ABD makamları Türkiye ve Hindistan menşeli OCTG boru üreticileri ile bu firmalara devlet sübvansiyonlu girdi tedarik ettiği ileri sürülen sıcak haddelenmiş yassı çelik üreticileri hakkında, bir telafi edici vergi soruşturması başlatmıştır; böylece Erdemir Grubunu inceleme kapsamı girmiştir. Soruşturma halen devam etmekte olup, Haziran 2014 itibarıyla sonuçlanması beklenmektedir. Soruşturmanın ön bulguları neticesinde bazı Hintli OCTG ve sıcak haddelenmiş çelik üreticileri için, geçici tedbir alınabilir oranlarda sübvansiyon bulunmuş ve geçici telafi edici vergi uygulanmaya başlamıştır. Türk OCTG üreticilerinin faydalandığı sübvansiyon marjları deminimis seviyesinde bulunmuş ve herhangi bir geçici tedbir gerekli görülmemiştir. Erdemir Grup sıcak yassı çelik üretiminde herhangi bir devlet sübvansiyonu varlığı görülmemiştir, dolayısıyla herhangi bir geçici önlem uygulanmamaktadır. Erdemir Grubu fiyatlama politikasının adil rekabet koşullarına uyumlu belirlendiği ve fiyatlamadaki rekabetçi yapımızın herhangi bir devlet desteğine bağlı olmadığı bu şekilde bir kez daha onaylanmıştır. Diğer yandan, sübvansiyon soruşturmasına paralel başlatılan, aralarında Türk boru üreticilerin de bulunduğu çok sayıda ülkeye yönelik başlatılan anti-dumping soruşturması da devam etmektedir; ancak sübvansiyon soruşturmasının aksine, anti-damping soruşturmasının Erdemir Grubu ile bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin 2008 yılı hesaplarının damga vergisi yönünden sınırlı olarak incelenmesi sonucunda, Vergi Denetim Kurulu tarafından şirket adına 03.12.2012 tarih ve 2012-B-147/2 sayılı Damga Vergisi İnceleme Raporu düzenlenmiştir. Rapor'da özetle, 28.04.2008 tarihinde yurtdışında imzalanan bir sözleşmenin hükümlerinden Türkiye'de yararlandığı, bu nedenle sözleşmeye ilişkin damga vergisi ödenmesinin gerektiği sonucuna varılmıştır.

Söz konusu Rapor'a ilişkin olarak Gelir İdaresi Başkanlığı ile uzlaşma talep edilmiştir. Uzlaşma görüşmesi 15.08.2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Uzlaşma görüşmesi sonucunda toplam 1.537.595 TL mali yükümlülük üzerinde uzlaşma sağlanmıştır. Uzlaşılan tutarın ödemesi 13.09.2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

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

Şirketimizin ve Bağlı Ortaklıklarının 2013 yılı Bağımsız Dış Denetim hizmetleri için, "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited)" ile 1 (bir) yıllık sözleşme yapılmasına karar verilmiştir.

6. Hukuki Konular**a) Davalar**

Şirket, 31 Mart 2005, 30 Haziran 2005 ve 30 Eylül 2005 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını SPK'nın bugün yürürlükte olmayan SPK'nın, Seri XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ine göre hazırlamış; 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını ise, aynı Tebliğ'in 726 ıncı ve Geçici 1 inci maddeleri ile SPK'nın 7 Mart 2006 tarih ve SPK.017/83-3483 sayılı, Şirket yönetimine gönderdiği yazısına istinaden Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlamıştır. SPK'nın, Seri XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i ile bu Tebliğe ek ve Tebliğde değişiklikler yapan tebliğler, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara dönem konsolide finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

SPK, 5 Mayıs 2006 tarih ve 21/526 sayılı kararı ile; Şirket'in dönem içerisinde kullandığı muhasebe standardı setini (Seri: XI, No: 25) dönem sonunda değiştirmesinin (UFRS) dönem karında 152.329.914 TL azalışa neden olduğunu belirterek, 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tabloların yıl içinde uygulanan muhasebe standardı setine göre yeniden düzenlenip, ilan edilmesini ve ivedilikle Şirket Genel Kurulu'nun onayına sunulmasını istemiştir.

Şirket, bu karara karşı Ankara 11'inci İdare Mahkemesi'nde bir iptal davası açmıştır (E.2006/1396). Dava, 29 Mart 2007 tarihinde reddedilmiş, Şirket, ret kararını, 11 Ekim 2007 tarihinde temyiz etmiştir. Danıştay 13. Dairesi 12 Mayıs 2010 tarihinde temyiz talebini de reddetmiş; Şirket bu ret kararına karşı da, 2 Eylül 2010 tarihinde karar düzeltme yoluna başvurmuştur. Danıştay 13. Dairesi 6 Haziran 2012 tarih ve 2010/4196 Esas, 2012/1499 sayılı kararı ile karar düzeltme talebi reddedilmiştir. Bu karar Şirket avukatlarına 16 Temmuz 2012 tarihinde tebliğ edilmiştir.

Şirket'in "Seri XI, No: 25 sayılı Tebliğ'in mali tablolarda UFRS kullanılmasına müsaade eden 726 ıncı ve Geçici 1 inci maddeleri, 2005 yılı konsolide finansal tablolarında UFRS'nin uygulanabileceğine dair, SPK'nın, kendisine verdiği 7 Mart 2006 tarih ve SPK.0.17/83-3483 sayılı bir "izin" bulunması ve bu konuda açılmış davaların henüz esastan karara bağlanmamış olması" gerekçeleriyle, SPK'nın talebini yerine getirmemesi üzerine, SPK, 15 Ağustos 2006 tarihinde, Şirket'in UFRS'ye göre hazırlamış olduğu 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını, geçmiş yıllar karlarına ilave edilen 152.329.914 TL tutarındaki negatif şerefiye gelirini 2005 yılı dönem karına ilave etmek suretiyle, re'sen yeniden düzenlemiş ve İMKB bülteninde yayımlamıştır. Şirket, 10 Ekim 2006 tarihinde bu işleme karşı ayrı bir iptal davası açmıştır. Ankara 11. İdare Mahkemesi, 25 Haziran 2007 tarihinde davayı reddetmiştir. Şirket, ret kararını, 11 Ekim 2007 tarihinde temyiz etmiş; Danıştay 13. Dairesi 12 Mayıs 2010 tarihinde temyiz talebini kabul ederek ret kararını bozmuştur. SPK, bozma kararına karşı, 6 Eylül 2010 tarihinde, karar tashihi yoluna müracaat etmiştir. Danıştay 13. Dairesi, 30 Mayıs 2012 tarih ve E. 2010/4405; K. 2012/1352 sayılı kararı ile,

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

SPK'nın karar düzeltme talebini kabul ederek, önceki bozma kararını oyçokluğu ile değiştirmiş ve yerel mahkeme kararını onamıştır. Karar, Şirket avukatlarına 20 Temmuz 2012 tarihinde tebliğ edilmiştir.

Ankara 1. Sulh Ceza Mahkemesi Müt.no: 2006/1480, 7 Temmuz 2009 tarihli kararı ile Şirket'in tüm yöneticilerine SPK'nın 7 Aralık 2008 tarih ve 29/1110 sayılı toplantısında Şirket'in 31 Aralık 2005 tarihli mali tablolarının yeniden düzenlenmesine ilişkin SPK'nın 2 Aralık 2006 tarihli kararına riayet edilmediği gerekçesiyle uyguladığı idari para cezalarına Şirket tarafından yapılan itirazı kabul etmiştir. Bu karara karşı SPK itirazı ise Ankara 3. Ağır Ceza Mahkemesi'nin 10 Ağustos 2009 tarih ve 2009/320 D. İş sayılı kararı ile reddedilmiş ve verilen iptal kararı kesinleşmiştir.

Böylece iki ayrı mahkemenin, ayrı ayrı verip kesinleşen kararları arasında Şirket'e göre hüküm uyumsuzluğu ortaya çıkmıştır.

1 Ağustos 2012 tarihinde Şirket Ankara 11. İdare Mahkemesi'ne, yukarıda bahsi geçen E.2006/2548, K.2007/1071, 25 Haziran 2007 ve E.2006/1396, K.2007/494, 29 Mart 2007 tarihli kararlara ilişkin Ankara 1. Sulh Ceza Mahkemesi'nin Müt.no: 2006/1480, 7 Temmuz 2009 tarihli adli yargı kararının benimsenmesi suretiyle hüküm uyumsuzluğunun giderilmesi hakkında talepte bulunmuştur.

Öte yandan, Şirket, 30 Mart 2006 tarihinde yaptığı Olağan Genel Kurul toplantısında, UFRS'ye göre hazırlanmış olan 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolara göre kar dağıtmaya karar vermiştir. Yaptığı özelleştirme işlemi neticesinde Ataer Holding A.Ş.'ye devrettiği Şirket hisselerinin bir tanesi üzerinde intifa hakkına sahip olan Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (ÖİB), 1 Mayıs 2006 tarihinde Ankara 3. Ticaret Mahkemesinde, kar dağıtımına ilişkin bu genel kurul kararının iptalini ve kendisine eksik ödendiğini iddia ettiği 35.673.249 TL tutarındaki kar payının tahsilini talep etmiştir (E.2006/218). Mahkeme 23 Ekim 2008 tarihinde davayı reddetmiş; ÖİB 7 Ocak 2009 tarihinde ret kararını temyiz etmiştir. Yargıtay 11. HD.'si, 30 Kasım 2010 tarihinde ret kararını bozmuş; bu kez Şirket, 18 Şubat 2011 tarihinde bozma kararına karşı karar tashihi yoluna müracaat etmiştir. Yargıtay 11. Hukuk Dairesi 14 Temmuz 2011 tarihinde Şirket'in karar tashihi talebini reddetmiştir. Dosya yeniden Ankara Asliye 3. Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Davaya devam edilmektedir (E. 2011/551).

Şirket, konsolide finansal tablolarını UFRS'ye göre hazırlamaya 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlasa idi, UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması" standardına göre karşılaştırmalı konsolide finansal tablolarını da, UFRS'ye göre hazırlayacağından ve UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardına göre negatif şerefiye, 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla açılış geçmiş yıl karlarına doğrudan transfer edilerek konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, konsolide finansal tablolarda yer alan, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmeyecektir.

Şirket, yukarıdaki gerekçelerle, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıla ait net dönem kararının yukarıda bahsedilen davalar nedeniyle değişmesi hususunun olası etkileri ile ilgili olarak, konsolide finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamış ve SPK ile ilgili davaların mahkeme sonuçlarına dair hüküm uyumsuzluğunun giderilmesi talebinin

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

sonucunu ve ÖİB tarafından açılmış olan ve sürmekte olan davaların sonuçlanmasını beklemektedir.

Şirketin Enerjia Metal Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enerjia") ile arasındaki 2 Temmuz 2009 tarihli, 69187 sayılı İhracat Protokolü ve "Erdemir-Enerjia 69187 No.lu İhracat Protokolü'ne İlave Şartlar" çerçevesinde, Enerjia tarafından Şirkete karşı iflas yoluyla takip başlatılmıştır. Takibe itiraz edilmiş; Enerjia bu kez, itirazın kaldırılması için Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 27 Mart 2010 tarihinde 68.312.520 ABD Doları alacağı olduğu iddiası ile Şirkete karşı bir iflas davası açmıştır (E. 2010/259) Dava, 23 Haziran 2011'de reddedilmiş; Şirketin lehine sonuçlanmıştır. Enerjia, ret kararını temyiz etmiş olup; Yargıtay 23. Hukuk Dairesi 06.04.2012 tarih ve E. 2011/2915; K. 2012/2675 sayı ile kararı bozmuştur. Yargıtay'ın bozma kararından sonra dosya Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne geri gönderilerek 2013/17 Esas numarası almıştır. İlgili yargılama halen Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde devam etmekte olup; duruşması 17 Nisan 2014 günü yapılacaktır.

Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş. tarafından Şirket aleyhine 17.04.2013 tarihinde Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2013/253 sayılı dosya ile fazlaya ilişkin haklar saklı tutularak 17.800.-TL değerinde satış sözleşmesinden kaynaklanan zararın karşılanması talepli alacak davası açılmıştır. Şirkete tebliğ edilen ıslah dilekçesi ile davacının dosyaya sunulan bilirkişi raporu doğrultusunda dava değerinin 10.837.801,69.-TL'ye yükseltilmesini mahkemeden talep ettiği öğrenilmiştir. Söz konusu bilirkişi raporuna ve ıslah dilekçesine Şirket tarafından yasal süresinde itiraz edilmiştir. Mahkeme dosyayı incelemeye almıştır. Davanın bir sonraki duruşma tarihi 11 Mart 2014 günüdür.

Merkezi Amerika Birleşik Devletleri'nin Illinois eyaletinde bulunan Corus International Trading Ltd. Şirketi -yeni unvanı Tata Steel International (North America) Ltd.- ile Şirket arasında 2008 yılında bir sözleşme akdedilmiştir. Şirket bu sözleşmeden doğan tüm edimlerini 2009 yılının Ocak ve Şubat aylarında ifa etmiştir. Corus International Trading Ltd. Şirketi, Şirketten temin ettiği ürünleri üçüncü kişilere satmış; ancak daha sonra, bunlar tarafından kendisine bir takım tazminat talepleri yöneltildiğini, bu taleplerin bir kısmının Erdemir tarafından karşılanması gerektiğini ileri sürmüştür. Taraflar, konu hakkında, tam bir mutabakata varamamış ve müteakiben Corus International Trading Ltd. Şirketi ABD'nin Illinois Eyaleti Bölge Mahkemesi'nde Şirkete karşı ferileriyle birlikte 4.800.000,00 USD tutarlı bir tazminat davası açmıştır. Bu davaya ilişkin KAP açıklaması Şirketçe 17 Ağustos 2010 tarihinde yapılmıştır.

Söz konusu davanın, mahkemesince yetki yönünden reddedilmesinin ardından; bu kez Tata Steel International (North America) Ltd. Şirketi tarafından Texas Eyaleti Bölge Mahkemesi'nde yeniden dava açılmıştır. Bu duruma ilişkin KAP açıklaması Şirket tarafından 24 Ağustos 2011 tarihinde; ilgili davanın mahkemesince yine yetki yönünden reddedilmiş olduğu ise; 16 Temmuz 2012 tarihinde KAP açıklamaları ile kamuoyuna bildirilmiştir.

Corus International Trading Ltd. Şirketi -yeni unvanı Tata Steel International (North America) Ltd. tarafından yine aynı iddialar ve taleplerle Ankara 14. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde Şirkete karşı ferileriyle birlikte 8.668.800 TL (4.800.000,00 USD) tutarlı bir tazminat davası açılmış olduğu bilgisi 31 Ekim 2012 tarihinde Şirkete yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Yapılan yargılama sonucunda, Mahkeme yetkisizlik nedeniyle davanın usulden reddine ve karar kesinleştiğinde ve talep halinde dosyanın görevli ve

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

yetkili Karadeniz Ereğli Nöbetçi Asliye Ticaret (Hukuk) Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Dava şu an Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/63 sayılı dosya üzerinden devam etmektedir. Dosya bilirkişiye tevdi edilmiştir. Davanın bir sonraki duruşma tarihi 29 Mayıs 2014 günüdür.

b) İdari-Adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

7. Genel Kurullar

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır. Şirketimizin 29 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararlar yerine getirilmiştir. Şirketimiz Genel Kurulu 2013 yılı içerisinde 2 kez olağanüstü toplanmıştır. Bahse konu olağanüstü genel kurul toplantılarının tarihi ve alınan kararlara ilişkin bilgiler aşağıdadır.

- 28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda; Dönem içerisinde açılan yönetim kurulu üyeliğine yapılmış olan seçimin onaylanması ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum sağlanması amacıyla Şirket Esas Sözleşmesi'nde, Şirketin Kar Dağıtım Politikası'nda ve Şirket Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'de yapılan değişiklikler Genel Kurul'ca karara bağlanmıştır.
- 30 Ekim 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda; Şirketin birikmiş kârlarından ve kâr yedeklerinden nakit temettü dağıtımı ve Şirketin 2013 yılında yapılacak bağış tutarının üst sınırı oranının %0,03 olarak revize edilmesi konuları Genel Kurul'ca karara bağlanmıştır.

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Erdemir Grubu Şirketlerinin yapmış olduğu bağışlar aşağıda yer almaktadır:

(TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kamu Kurum ve Kuruluşları ile Geliştirilen İşbirliği Faal.	7.116.424	499.971
Eğitim ve Öğretim Faaliyetleri	554.602	751.725
Gönüllü Çalışmalar ve Hayır İşlerine Yönelik İşbirliği Faal.	247.978	226.620
Vakıf, Dernek, Oda ve Ens. ile Gerçekleştirilen İşbirliği Faal.	477.584	42.573
Sportif Faaliyetler	103.267	4.000
Kültürel ve Sanatsal Faaliyetler	7.200	29.429
Sağlık ve Maddi Konulardaki Destek Faaliyetleri	21.933	445
Genel Toplam	8.528.988	1.554.763

9. Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

2013 faaliyet yılında Şirketimizin, Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK'ın bağlı şirketleri ile veya OYAK'ın yönlendirmesiyle OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem, OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

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

b) İşlemlere ilişkin açıklama

Bulunmamaktadır.

E - Finansal Durum**1. Mali Tabloların Özeti**

Mali tablolar SPK Seri II, 14.1'e göre düzenlenmiş olup 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihlerine ait mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço

	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(TL)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönen Varlıklar	6.008.498.444	5.854.230.082
Duran Varlıklar	8.025.985.849	7.287.190.543
Toplam Varlıklar	14.034.484.293	13.141.420.625
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.475.405.792	2.817.904.101
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.852.258.782	2.907.604.439
Özkaynaklar	8.706.819.719	7.415.912.085
Toplam Kaynaklar	14.034.484.293	13.141.420.625

Özet Gelir Tablosu

	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(TL)	1 Ocak 31 Aralık 2013	1 Ocak 31 Aralık 2012
Net Satışlar	9.780.751.418	9.570.396.709
Faaliyet Karı	1.559.203.891	753.335.711
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	1.248.161.209	681.482.829
Net Dönem Karı (*)	960.407.573	483.575.552
FAVÖK	1.877.722.027	1.083.160.817
Hisse Başına Kazanç	%26,28	%12,91

(*) Net dönem karından Ana Ortaklığa ait kısım 919.974.007 TL'dir (Aralık 2012: 452.016.769 TL).

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU****2. Önemli Oranlar**

(%)	1 Ocak 31 Aralık 2013	1 Ocak 31 Aralık 2012
Faaliyet Kar Marjı	15,9	7,9
Net Kar Marjı	9,4	4,7
FAVÖK Marjı	19,2	11,3

3. Mali Güç

Şirketin TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayesi karşılıksız kalmamaktadır.

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

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

Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun, 19.02.2013 tarih ve 9189 no.lu kararı ile 3.090.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin %13,2686 oranında, sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından 185.581.944,96 TL, özel fonlardan 18.465.461,72 TL ve tevsiyat fonu enflasyon farklarından 205.952.593,32 TL olmak üzere toplamda 410.000.000 TL artırılarak 3.500.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ihraç belgesini 26.03.2013 tarih ve 10/357 no.lu kararıyla onaylaması ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 5.04.2013 tarihli ve 8294 no.lu sayısında yayımlanması ile tescil ve ilanı tamamlanmıştır.

Grup, 13 Mart 2013 tarihi itibarıyla; 11 Mart 2015 vadeli, 6 ayda bir kupon, vade sonunda anapara ve kupon ödeme dönemlerinde belirlenecek gösterge faiz üzerine eklenecek 150 baz puan faiz ödemeli toplam 200.000.000 TL nominal değerli değişken faizli tahvil ihraç etmiştir.

5. Kar Payı Dağıtımı

Erdemir Grubunun Kar Dağıtım Politikası:

"Şirketimizin karını ne şekilde dağıtacağı esas sözleşmemizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uygun bir şekilde kaleme alınmış olan "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 37. maddesinde düzenlenmektedir.

Yürürlükteki mevzuata ve esas sözleşmemizin yukarıda anılan maddesinde açıklanan usule göre hesaplanan Net Dağıtılabilir Dönem Karı'ndan ortaklarımıza nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılacak oranın tespit edilmesinde Şirketimiz, Sermaye

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

Piyasası Kurulu'nun asgari dağıtım zorunluluğunu göz ardı etmeden, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak, finansal kaldıraç oranlarının izin verdiği ölçüde maksimum kar payı dağıtımını hedeflemekte, yatırım harcamalarının getirdiği mali yük ile ortakların Kurumsal Yönetim beklentisi dengelenmeye çalışılmaktadır.

Yukarıda ifade edildiği üzere karın hesaplanmasında ve dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine riayet edilmekte, kar dağıtımı yasal süreler içinde yapılmakta ve kar dağıtımına ilişkin tüm hususlar Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmaktadır." şeklinde tanımlanmıştır.

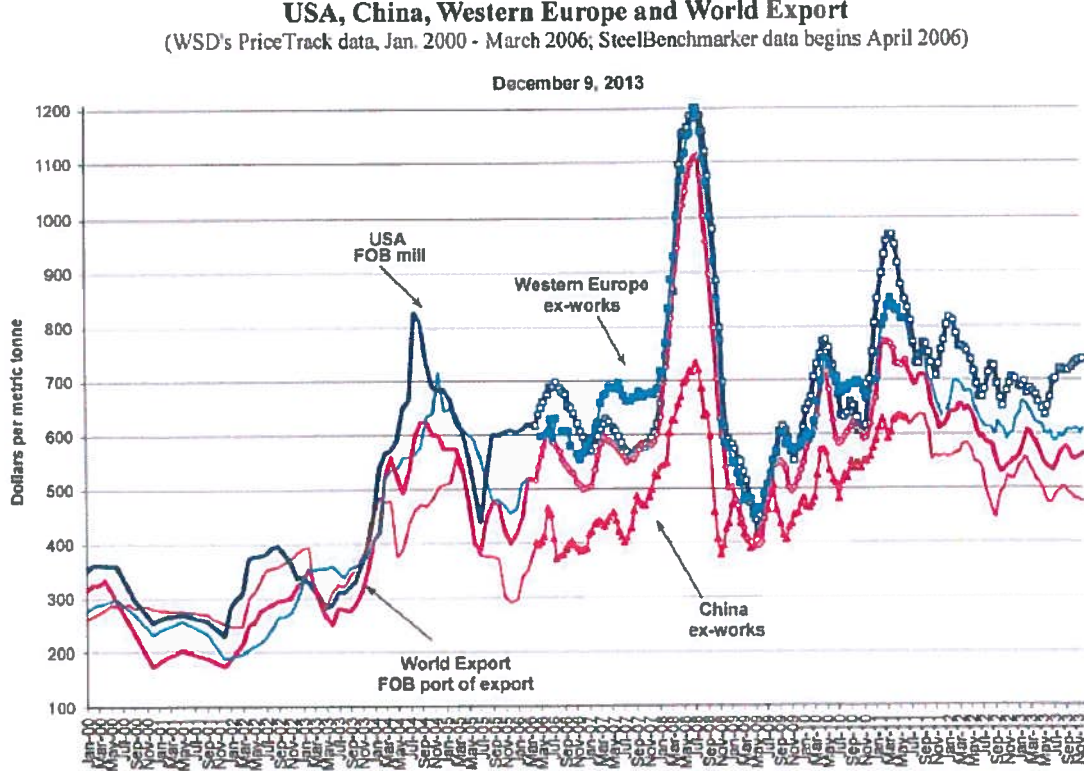
29 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2012 yılı karından 120.000.000 TL (30 Mart 2012: 300.000.000 TL) nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,03429 TL (2012: 0,0971 TL)) dağıtılmasına ilişkin karar oybirliği ile onaylanmıştır. Şirket'in kar dağıtım karar tarihi olan 29 Mart 2013 tarihi itibarıyla 3,08% oranında nominal bedeli 1 TL olan kendi hisse senetlerine sahip olmasından dolayı Şirket'in sahip olduğu hisselerle ilişkin temettü dağıtılan temettü tutarından netleştirilerek gösterilmektedir. Temettü ödemesi 30 Mayıs 2013 tarihinde tamamlanmıştır. Yine, 30 Ekim 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, geçmiş yıl karlarından 405.000.000 TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,11571) dağıtılmasına ilişkin karar oybirliği ile onaylanmıştır. Temettü ödemesi 20 Kasım 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

6. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Dünya ham çelik üretimi 2013 yılında, yıllık %3,5 artışla 1,61 milyar mt'a ulaşarak, tüm zamanların en yüksek üretim seviyesinde yer aldı. 2013 yılında, Çin'in %7,5 artışla 779 milyon mt, Japonya'nın %3,1 artışla 110,6 milyon mt ve Güney Kore'nin %4,4 düşüşle 66 milyon mt ham çelik üretimi gerçekleştirmesiyle Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi yıllık %6 artışla 1,08 milyar mt olarak kaydedildi. Asya'nın 2012 senesinde %66 olan dünya ham çelik üretimindeki payı 2013 senesinde %67 olarak gerçekleşti. AB'nin önemli çelik üreticisi ülkelerinden olan Almanya'nın geçen seneye aynı seviyede kalarak 42,6 milyon mt, İtalya'nın %11,7 düşüşle 24,1 milyon mt ve İspanya'nın %0,7 artışla 13,7 milyon mt ham çelik üretimi yapması AB-27 ülkelerinin 2013'de, yıllık %1,8 düşüşle 165,6 milyon mt üretim gerçekleştirmesine sebep oldu. BDT ülkeleri, 2013'de, yıllık %1,8 düşüşle 108,9 milyon mt ham çelik üretimi kaydederken, söz konusu yılda, Kuzey Amerika'da yıllık %1,9 düşüşle 119,3 milyon mt ham çelik üretimi yapıldı. Güney Amerika'da ise 2013 yılında kaydedilen ham çelik üretimi yıllık %0,8 düşüşle 46 milyon mt seviyesine geriledi. 2013 yılının aralık ayında ise, dünya çapındaki çelik tesislerinin ortalama kapasite kullanım oranı %74,2 olarak kaydedildi.

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

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



2013 yılında Türkiye'nin ham çelik üretimi 2012 yılına göre %3,4 düşüyle 34,7 milyon ton seviyesine düşerken, Türkiye yılın en çok ham çelik üretimi gerçekleştiren ilk on ülke sıralamasında 2012 yılındaki yerini korumuş ve 8. sırada yer almıştır. 2013 yılında gerçekleştirilen 34,7 milyon ton ham çelik üretiminin 9,9 milyon tonu entegre tesislerde ve 24,7 milyon tonu ise elektrik ark ocaklı tesislerde üretilmiştir.

7. Erdemir Grubu'nun Sektör İçerisindeki Yeri

Grubumuz 2013 yılında 8,3 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2013 yılında Ereğli tesislerinde gerçekleştirilen ham çelik üretimi 3,8 milyon tonla geçen yılın aynı dönemine göre %16,2 artış göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 4,5 milyon tonla %2,7 düşüş göstermiştir.

8. Teşvikler

Erdemir Grubu'nun yararlandığı teşvikler aşağıda yer almaktadır:

(TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ar-Ge yardımı	130.547	678.942
Sosyal güvenlik teşviki	1.348.291	500.839
Genel toplam	1.478.838	1.179.781

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

Bu yardımlar, sektör ayrımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir niteliktedir.

Grup'un bağlı ortaklığı olan Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Malatya ili Hekimhan ilçesi Hasançelebi beldesinde yapacağı 3.000.000 ton/yıl üretim kapasiteli Demir Cevheri Zenginleştirme ve Peletleme Fabrikası yatırımı için 31.05.2013 tarih 110476 numaralı yatırım teşvik belgesi almıştır. Belge konusu yatırım komple yeni yatırım olup tutarı 1.569.000.000 TL'dir. 31 Aralık 2013 itibariyle yatırım indiriminden kullanılan bakiye bulunmamaktadır.

Grup'un 5479 sayılı Kanununun 2. maddesiyle 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kalkan GVK. 19. maddesi kapsamında sonraki dönemlerde indirim konusu yapma ihtimali olan sonsuz ömürlü 221.264.104 TL devreden yatırım indirimi hakkı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 204.883.114 TL).

9. İşletmenin Gelişimi

2013 yılının ikinci yarısından itibaren Avrupa Birliği ekonomisinde görülen toparlanma sinyalleri üretim, satınalma yöneticileri ve güven endekslerindeki artışlarla önümüzdeki dönemde bölge ekonomisinin daha pozitif bir eğilimin içerisinde olacağını işaret etmektedir. Ancak yine de yüksek kamu borcu, ekonomideki kırılganlık ve ekonomik aktivitenin sürdürülebilirliği hemen tüm ülkelerinde yüksek kamu borcu problemi devam etmektedir. Bölgenin lokomotif ekonomilerinden biri olan Almanya'da dış ticaret fazlası oluşurken, İtalya, parlamentodan güven oyu almış hükümetiyle resesyondan çıkmaya, İspanya bankacılık sistemindeki problemleri aşmaya ve yabancı yatırımcısını elinde tutmaya, Fransa yüksek kamu borçlarından kurtulmaya, Yunanistan Avrupa Birliği Ekonomisi içinde tehdit oluşturan bütçe açığını kapatabilmek için yeni kemer sıkma politikalarını hayata geçirmeye çalışıyor. Bunun yanı sıra konut fiyatlarındaki şişkinlik bölgede tedirginlik oluştururken, bankaların sorunlu kredi miktarlarındaki büyük artışlar ekonomik istikrarı tehdit edici unsur olarak belirtilmektedir. Avrupa Birliği ülkelerinin 2014 yılı bütçesinde uzlaşıp kesintiye gitmeleri, OECD'nin küresel toparlanmanın ılımlı adımlar ile devam edeceğini bildirmesi ve endekslerdeki pozitif görünüm önümüzdeki dönemde beklentilerin olumlu gelişme göstereceğine işaret etmektedir.

ABD'de bütçe tavanı konusundaki görüşmelerin olumlu sonuçlanması ülkede kamu harcamalarının devamına ilişkin riskleri de ortadan kaldırmıştır. FED'in tahvil alımlarını kademeli olarak azaltacağı yönünde karar alması ekonomideki belirsizlikleri bir miktar azaltsa da istihdam oranında belirgin ve istikrarlı bir iyileşme olmaması geleceğe yönelik endişeleri beraberinde barındırmaktadır. Buna rağmen, konut sektöründeki toparlanma belirtileri ve otomotiv satışlarındaki yükseliş, üretimi destekler nitelikte görülmektedir.

Çin Hükümeti, yüksek kamu borçlarını azaltacak yeni önlemleri, ekonominin en az etkileneceği şekilde hayata geçirmeye hazırlanıyor. Ülkede Satınalma Yöneticileri endeksinin birkaç aydır düşmesi ve son olarak Ocak ayı sonunda 50 değerinin altında kalması 2014 yılındaki ekonomik büyüme konusundaki riskleri beraberinde getirmektedir. Bunun yanında artan hava kirliliği nedeniyle bölgesel yönetimlerin ağır sanayi dalları üretiminde kısıntıya gittikleri de raporlanmaktadır. Bu kesintilerden özellikle çelik, çimento gibi ürünler etkilenmektedir.

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

Japonya'da ihracatın zayıflaması ve dolayısıyla artan dış ticaret açığı nedeniyle büyümenin yavaşladığı görülüyor. Sanayi üretimindeki istikrarın beklentilerin altında kalması, sürdürülebilir büyümenin önünde engel teşkil ediyor. Japonya Merkez Bankası'nın enflasyonu artırma çabası, Hükümetin Nisan 2014 itibariyle tüketici vergilerinde artış kararından ötürü, sonuç alınabilir seviyede gözüküyor.

Ortadoğu'da yaşanan gerginliğin devam etmesi bölgeye yapılan ihracatı olumsuz yönde etkilemesine rağmen, İran ile Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi'nin, İran'ın nükleer programına ilişkin müzakerelerde anlaşmaya varması ve İran'ın, yaptırımlarının gevşetilmesine karşılık nükleer programını kısıtlamayı kabul etmesi bölgede ekonomik aktivitenin artacağına yönelik beklentileri yükseltmiştir. Suriye, Libya, Mısır ve Irak'ta yaşanan gerginliklerin devam etmesi ise bölgedeki risklerin 2014 yılında da süreceğine işaret ediyor ve bu da Türkiye'nin en büyük ikinci ihracat pazarını etkilemeye devam ediyor.

Türkiye, 2013 yılı üçüncü çeyreğinde olduğu gibi son çeyrekte de büyüme eğilimini sürdürmüştür. İmalat sanayi ve güven endekslerinin küresel piyasaya bakış daha pozitif bir görünüm sergilemesi önümüzdeki dönemde ekonomik büyüme açısından olumlu sinyaller vermektedir. BDDK'nın tüketici kredileri ve kredi kartı kullanımına ilişkin getirdiği kısıtların cari açığa olumlu katkı yapması beklenirken, tüketimin azalmasına yönelik endişeler devam etmektedir. İran'a yönelik uluslararası ambargonun yumuşatılmasına yönelik anlaşma Türkiye-İran ekonomik ilişkilerinin önümüzdeki dönemde daha da artacağına ilişkin olumlu sinyaller vermektedir.

Yukarıda belirtilen ekonomik gelişmeler paralelinde Dünya Çelik Birliği'nin (WSA) hazırladığı rapora göre ham çelik üretimi, 2013 yılında, geçen yıla göre %3,4 oranında artarak 1,581 milyar ton seviyesine ulaşmıştır.

WSA verilerine göre ülkemiz 34,7 milyon ton ham çelik üretimi ile 2012 yılına kıyasla üretimde %3,4 oranında gerilemiştir. 2013 yılında dünyanın en büyük çelik üreticileri sıralamasında sekizinciliğini koruyan Türkiye, Avrupa Birliği üye ülkeleri içerisinde Almanya'dan sonra ikinci konumda bulunmaktadır.

Görünür çelik tüketiminde %3,8 düşüş beklenen Avrupa'da 2013 yılının ikinci yarısından itibaren görülen toparlanma sinyallerinin de etkisiyle 2014 yılında çelik tüketiminde artış beklenmektedir. Küresel beklentilerdeki ılımlı büyüme öngörülerine paralel olarak; WSA tahminlerine göre 2014 yılında dünya görünür çelik tüketiminin %3,3 artması beklenmektedir.

Türkiye Demir Çelik Üreticileri Derneği tarafından en son açıklanan verilere göre Türkiye'nin yassı ve uzun nihai mamul tüketimi 2013 yılında geçen yıla göre %10 seviyesinde artış göstererek 28,7 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Aynı dönemde yassı çelik ürünlerin tüketimi %13,2 artarak 15,4 milyon tona yükselirken, uzun üretimi %6,6 artış göstererek 13,3 milyon ton seviyesine ulaşmıştır.

Sektördeki bu gelişmeler doğrultusunda, Grubumuzun 2013 yılında toplam yassı ürün satışları %5,7 artarak 6,37 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışı bir önceki yıla kıyasla %8,2 artarak 5,89 milyon ton seviyesine çıkmıştır.

Avrupa'da yaşanan ekonomik durgunluk ve Ortadoğu'da yaşanan iç karışıklıklara rağmen Erdemir Grubu 40 adedin üzerinde ülkeye 491 bin ton yassı çelik ihraç etmiştir.

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

Erdemir Grubu'nun yurtiçi yassı çelik pazar payını yükselttiği ve %34 düzeyine çıkarttığı tahmin edilmektedir.

Grubun 2013 yılında toplam uzun mamul satışı %9,1 azalarak 1,3 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi toplam uzun ürün sevkiyatı %8,3 oranında artarak 1,5 milyon ton olurken; toplam uzun ürün ihracatı 275 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

10. İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin ürün gruplarına göre kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
	K.K.O. (%)	K.K.O. (%)
Sıvı Çelik	100	86
Teneke	103	95
Galvanizli	101	102
Soğuk	92	80
Sıcak	76	70
Levha	84	82

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin ürün gruplarına göre kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
	K.K.O. (%)	K.K.O. (%)
Sıvı Çelik	87	90
Kütük	56	62
Kangal	96	95
Sıcak Rulo	73	68

11. Ürünler

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

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

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

12. Üretim (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Yassı Mamul Üretimi	6.427	5.983
Uzun Mamul Üretimi	1.356	1.519
Pelet ve Cevher Üretimi	2.459	2.832

13. Satışlardaki Gelişmeler

Türkiye'deki en geniş yassı çelik ürün gamına sahip olan ERDEMİR Grubu müşterilerine sunduğu ürün ve hizmet kalitesinin yanında, yaptığı çelik servis merkezi yatırımları ile son yıllarda yakalamış olduğu sürdürülebilir büyüme hedefine istikrarlı bir şekilde devam etmektedir.

Ekonomide yaşanan küresel durgunluğun aksine ERDEMİR Grubu, ambalaj, otomotiv, çelik boru imalat gibi sektörlere rekor sevkiyatlar gerçekleştirmiştir. ERDEMİR Grubu, müşteri odaklı bakış açısı neticesinde müşteri portföyüne 135 adet yeni müşteri ilave etmeyi başarmıştır.

2013 yılının ilk çeyreği itibariyle Ereğli'de devreye alınan modern çelik servis merkezindeki soğuk dilme hattı için piyasadan yoğun bir şekilde sipariş alınmaya devam edilmekte olup, bunun yanı sıra açılı kesme ve çoklu kesme hatları da devreye alınmış ve seri siparişler müşteri talepleri doğrultusunda sevk edilmeye başlanmıştır. Devreye alınmış olan diğer bir proje ise Müşteri İlişkileri Yönetimi (CRM) projesidir. Mevcut Pazarlama ve Satış organizasyonu bünyesinde aktif bir şekilde kullanılmaya başlanmış olup, günümüz pazar ihtiyaçları doğrultusunda sistem geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

Pazarlama ve Satış Organizasyonunun yeniden inşası ile odak noktası haline gelen müşterilerle ilişkilerimizin geliştirilmesi için müşteri ziyaretleri, yurtiçi ve yurtdışı kongre, fuar katılımları, sektör dernekleri ile toplantılar ve müşteri etkinlikleri düzenlemeye devam edilmiştir. Nihai kullanıcılara yönelik yeni kalite ve ürün geliştirme çalışmaları ile müşteri beklentileri doğrultusunda dinamik olarak yönetilen ürün gamımız son çeyrekteki ilave ve değişikliklerle geliştirilmeye devam edilmiş ve yassı çeliklerdeki kalite sayımız 390, uzun ürünlerdeki kalite sayımız ise 239 adete ulaşmıştır.

ERDEMİR Grubu tarafından sunulan hizmet hizmet ve kalitesinin sürekli iyileştirilmesi için planlanan yatırımların fizibilite çalışmaları da hız kesmeden devam etmektedir.

14. Satışlar (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Yassı Mamul Satışları	6.338	5.980
Uzun Mamul Satışları	1.346	1.468
Pelet ve Cevher Satışları (*)	2.399	2.895

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Ermaden'in satışlarının 2.228 bin tonu Grup içi satışlardır (31 Aralık 2012: 2.479 bin ton).

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU****F - Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi****1. Risk Yönetim Politikası**

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

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

Erdemir Grubu'nun maruz kaldığı faiz risklerinin yönetilmesi amacıyla kredi portföyü ve nakit akış projeksiyonları esas alınarak durasyon hesaplanmakta ve olası faiz değişimlerinde yaşanacak kazanç/kayıp tutarları duyarlılık analizleri ile ölçülmektedir. Buna ilaveten, grubun toplam kredi portföyü içerisindeki değişken faizli kredilerinin oranı izlenerek, bunun belirli bir limit dahilinde tutulmasına yönelik uygulamalar yapılmaktadır. Şirketin ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman önerilerinde bulunulmakta, gelen tekliflerin analizi yapılarak teklifin uygunluğu test edilmektedir.

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

Yatırımların finansal değerlendirme ve teknik değerlendirme raporu, Kurumsal Finans Müdürlüğü'ne sunulur. Kurumsal Finans Müdürlüğü, yatırım tutarı ve yatırım süresi, üretim ve satış miktarları, projenin beklenen net nakit akımları, net bugünkü değer, iç karlılık oranı ve geri ödeme süresi göstergeleri esas alınarak finansal değerlendirme sonuçlarını değerlendirir ve sonuçlarını Mali İşler Koordinatörlüğüne bildirir. Kurumsal Finans Müdürlüğü tarafından uygun bulunmayan yatırım önerileri Yönetim Kurulu'na sunulmaz.

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

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

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

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

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

1) Piyasa riskleri: Emtia piyasalarında 2008 sonrasında başlayan fiyat riskleri 2013 sonu itibariyle halen devam etmektedir. Özellikle Avrupa'dan kaynaklanan kapasite fazlası çelik fiyatları üzerinde baskı oluşturmaktadır. Bununla beraber Çin'in demir cevheri ihtiyacına göre şekillenen demir cevheri fiyatlarındaki dalgalanmalar da demir cevherinin çeyreklik dönemler itibariyle kontratlara tabi olmasından dolayı hammadde fiyatlarında dalgalanmalara sebep olmaktadır. Grubumuzun üretim girdileri olan demir cevheri ve koklaşabilir kömür fiyatlarındaki dalgalanmalar ile üretim çıktısı olan çelik ürünlerinin fiyatında meydana gelen dalgalanmalar ve tedarik süreleri ile teslimat süreleri arasındaki sürecin demir çelik sektöründe diğer sektörlerle göre daha uzun olmasından dolayı kar marjlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar en önemli piyasa risklerinin başında gelmektedir.

2) Makroekonomik riskler: Hammadde fiyatlarının ve satış fiyatlarının ABD Doları bazlı olması ile satış tahsilatlarının 1 Eylül 2013 tarihinden itibaren ağırlıklı olarak ABD Doları olarak yapılmaya başlanması sonucunda Erdemir, İsdemir ve Ersem'in fonksiyonel para biriminin ABD Doları olarak değiştirilmesi ile beraber Türk Lirasının değer kaybından dolayı finansal tablolarda meydana gelecek kur risklerinin önüne geçilmiştir. Bununla beraber Türk Lirasının değer kaybı, FED'in varlık alımlarını azaltması sonucunda gelişmekte olan piyasalarda oluşan likidite daralması ve Türk Lirası faizlerdeki artıştan dolayı Türkiye ekonomisinin olumsuz etkilenmesinden dolayı Türkiye çelik talebinde daralma ihtimali Grubumuzun karşılaşılabileceği makroekonomik risklerin başında gelmektedir.

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

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

Bulunmamaktadır.

2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU****4. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi**

Kapsam içi çalışanlarımıza toplu iş sözleşmesi doğrultusunda; yılda toplam 120 gün ikramiye, bayram harçlığı, yakacak yardımı, yıllık ücretli izin yardımı, evlenme/doğum/ölüm yardımları, muvazzaf askerlik yardımı, çocuk/öğrenim yardımları, yemek ve vasıta yardımları ile kıdemli işçiliğe teşvik yardımı gibi sosyal haklar sağlanmakta, yasal sürelerin üzerinde yıllık izin hakkı ile ihbar müddeti ve tazminatı uygulanmaktadır. Ayrıca çalışanlarımızın sosyal yaşamlarını zenginleştirmek amacıyla lojmanlar, misafirhaneler, kültür merkezleri, kafe ve restoranlar, plajlar ve yüzme havuzları, açık ve kapalı spor alanları gibi imkanlar sunulmaktadır. Çalışanlarına sağlıklı ve güvenli bir iş ortamı sunmayı temel öncelikleri arasında gören ERDEMİR koruyucu hekimlik, işe giriş muayeneleri, periyodik muayeneler, iş kazaları ve meslek hastalıklarını önleyici çalışmalar, ilkyardım ve acil tedavi hizmetleri sağlamaktadır.

Çalışanlarımıza şirket içi ve dışı eğitimler, istedikleri zaman ve buldukları ortamlardan ulaşabildikleri ERDEMİR Akademi E-Öğrenme platformu, iş başında iş yapış biçimlerinin sürekli sorgulanıp iyileştirilmesi ile elde edilen bilgi ve deneyimlerin paylaşıldığı dinamik bir öğrenme modeli olan Ünite İçi Eğitim Sistemi (ÜES), seminerler ve konferanslara katılım gibi pek çok öğrenme olanağı sunulmaktadır. Eğitim programları; ERDEMİR'in stratejik hedeflerinin gerçekleştirilmesine ve Kalite, İSG, Çevre ve Enerji Yönetim Sistemleri Politikasının temel ilkelerinin hayata geçirilmesine katkı sağlayacak şekilde planlanmaktadır. Performans değerlendirmesi çıktıları çalışanların eğitim ve gelişim ihtiyaçlarının belirlenmesinde kullanılmaktadır. Eğitim faaliyetleri şirket performansının ürün, hizmet ve süreç bazında gelişimine katkı sağlamaktadır.

2013 yılında Şirketimizde yönetici pozisyonundaki çalışanlarımızın yönetim ve liderlik becerilerini geliştirerek, ortak yönetim kültürü oluşturmak, kurumsal performansta fark yaratmak, Şirketimizi gelecekteki başarıya taşıyacak liderler yetiştirmek ve gelişimi sürekli kılmak amacıyla "ERDEMİR Yönetici Geliştirme Projesi" hayata geçirilmiştir. Çalışanların bilgi ve becerilerini ortaya çıkarmak, liderlik yetkinliklerinin yeni nesillere aktarılmasını sağlamak, kuruma bağlılık ve motivasyonu artırmak, işin kalitesi ve verimliliğini artırmak amacıyla "İç Mentörlük Programı" yürütülmektedir. Her seviyedeki yöneticinin temel iş hukuku konularında bilgilenmelerini sağlamak amacıyla verilen İş Hukuku Eğitimleri tamamlanmıştır.

2013 yılında ERDEMİR, Orta Doğu Teknik Üniversitesi, Toplum ve Bilim Uygulama ve Araştırma Merkezi işbirliği ile bilimin önemini kavratma, bilimsel düşüncenin kazanımları ile öğrencileri tanıştırma ve deneyimler ile öğrenmeyi pekiştirme amacıyla Karadeniz Ereğli'deki ilk ve orta öğrenim öğrencilerine yönelik olarak "Bilimi Topluma Götürme Projesi" gerçekleştirmiştir.

Ayrıca çeliğin yaşamımızdaki varlığına sanat yoluyla dikkat çekmek, genç heykeltıraşları desteklemek ve sanat eğitimine katkıda bulunmak amacıyla üniversitelerin heykel bölümü öğrencilerine yönelik olarak, Mimar Sinan Güzel Sanatlar Üniversitesi işbirliğiyle "Çelik ve Yaşam" konulu Ulusal Çelik Heykel Öğrenci Yarışması düzenlemiştir.

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

ERDEMİR'in çevre performansı ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi kapsamında iç ve dış tetkikler ile sürekli olarak izlenmekte, tetkiklerden alınan geri bildirimler iyileştirme çalışmalarında kullanılmaktadır.

Mevzuat yükümlülüklerimiz doğrultusunda, Çevre Kanununca Alınması Gereken İzin ve Lisanslar Hakkında Yönetmeliğe göre 14.11.2013 tarihinde Geçici Faaliyet Belgesi alınmıştır. Geçici Faaliyet Belgesinin alınmasının ardından Çevre İzin ve Lisans süreciyle ilgili çalışmalara başlanmıştır. 2013 yılında çevre yönetimine yönelik bakım ve onarım çalışmalarına ve toz toplama sistemlerinin iyileştirilmesi gibi çevre yatırımlarına devam edilmiştir.

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

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	27.443.131	12.152.741
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	4.263.032	2.764.405
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	4.688.904	2.898.838
Diğer	298.720	125.405
	<u>36.693.787</u>	<u>17.941.389</u>

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

- (1) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı
(2) Ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	2.530.528	2.960.289
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	2.468.842	2.239.702
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	2.894.010	2.164.485
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	2.262.624	464.866
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	478.998	404.639
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri ⁽¹⁾	18.307	990.089
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ⁽¹⁾	2.141.431	-
Diğer	1.648.408	2.503.165
	<u>14.443.149</u>	<u>11.727.235</u>

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

- (1) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	97.796.863	64.086.439
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	15.464.873	8.926.821
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	13.010.231	9.350.438
Aslan Çimento A.Ş. ⁽¹⁾	1.756.979	1.702.283
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	635.443	914.520
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	449.501	626.591
Oyka Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	188.596	140.692
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	68.263	135.995
	<u>129.370.749</u>	<u>85.883.779</u>

(1) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(2) Ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>		
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	68.150.961	51.725.673
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	26.840.850	24.530.354
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	26.602.746	19.741.878
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	23.481.325	4.839.118
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	7.020.999	10.044.050
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	5.384.198	7.004.393
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ⁽¹⁾	1.814.255	-
Oyak Genel Müdürlüğü	710.796	156.600
Omsan Havacılık A.Ş. ⁽¹⁾	508.705	155.859
Oyak Telekomünikasyon A.Ş. ⁽¹⁾	304.070	777.149
Diğer	3.373.717	3.168.354
	<u>164.192.621</u>	<u>122.143.428</u>

(1) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

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

Dönem sonu itibariyle mevcut bakiyeler teminatsız, faizsiz ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2012: Yoktur).

31 Aralık 2013 itibariyle konsolide mali tablolarındaki aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşan işlem bulunmamaktadır.

Ayrıca şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 13 Şubat 2014 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı: "2013 faaliyet yılında Şirketimizin, hâkim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK'ın bağlı şirketleri ile veya OYAK'ın yönlendirmesiyle OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2013 faaliyet yılında gerek hâkim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir." şeklindedir.

6. Paydaşlara Bilgi

Bulunmamaktadır.

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

Ek.1: Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi - Ali Aydın PANDIR	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. Temsilcisi - Nihat KARADAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	<ul style="list-style-type: none"> - İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi/Murahhas Aza (Temsilci) - Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - HEKTAŞ Ticaret T.A.Ş.– Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - TUKAŞ Gıda San. ve Tic. A.Ş.– Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Atterbury S.A. (Lüksemburg)– Gözetim Kurulu Üyesi - Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) – Gözetim Kurulu Üyesi - Chemson Ltd. (İngiltere) – Yönetim Kurulu Üyesi - Chemson Inc.(Amerika) – Yönetim Kurulu Üyesi - Chemson Pacific PTY Ltd. (Avustralya) – Yönetim Kurulu Üyesi - Chemson LTDA (Brezilya) – Danışma Kurulu Üyesi - Dalian Chemson Chemical Products Co.Ltd.(Çin) - Yönetim Kurulu Üyesi
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi - Mehmet SARITAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	- Maliye Bakanlığı - Bakanlık Müşaviri
OMSAN Lojistik A.Ş. Temsilcisi - Dinç KIZILDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza	- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Murahhas Aza (Temsilci)

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

		<ul style="list-style-type: none"> - Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - ERDEMİR Romania SRL – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - OYAK Birleşik Enerji A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Ayas Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı - İskenderun Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu 1. Başkan Yrd. (Temsilci) - Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Atterbury S.A. (Lüksemburg) – Gözetim Kurulu Üyesi - Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) – Gözetim Kurulu Üyesi - Chemson Ltd. (İngiltere) – Yönetim Kurulu Üyesi - Chemson Inc. (Amerika) – Yönetim Kurulu Başkanı - Chemson Pacific PTY Ltd. (Avustralya) – Yönetim Kurulu Üyesi - Chemson LTDA (Brezilya) – Danışma Kurulu Üyesi -Innostar Vertriebs Und Entwicklungs GmbH (Avusturya) - Danışma Kurulu Üyesi - Dalian Chemson Chemical Products Co.Ltd. (Çin) - Yönetim Kurulu Üyesi
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. Temsilcisi - Ertuğrul AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	<ul style="list-style-type: none"> -- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - OYAK Birleşik Enerji A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Ayas Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi - İskenderun Enerji Üretim ve Ticaret

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

		<p>A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</p> <ul style="list-style-type: none"> - OYAK Anker Bank GmbH – Gözetim Kurulu Üyesi - ATAER Holding A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Yard. (Temsilci) - Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) – Gözetim Kurulu Üyesi
<p>OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. Temsilcisi - Fatma CANLI</p>	<p>Yönetim Kurulu Üyesi</p>	<ul style="list-style-type: none"> - İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Erdemir Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) - OYAK Anker Bank GmbH – Gözetim Kurulu Üyesi - OYAK Birleşik Enerji A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - AYAS Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi - Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Vize Agregatör Asfalt Madencilik San. ve Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Marmara Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Aslan Sağlık, Eğitim ve Kültür Vakfı- Yönetim Kurulu Başkanı
<p>Nazmi DEMİR</p>	<p>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi</p>	<ul style="list-style-type: none"> - İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - Bilkent Üniversitesi Bankacılık ve Finans Bölüm Başkanı ve Öğretim Üyesi
<p>Atilla Tamer ALPTEKİN</p>	<p>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Saray Halı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Saray Tarım Hayvancılık A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Akmetal Madencilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Gümüştaş Madencilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

Üst Yönetim	Erdemir Grubundaki Görevi	Erdemir Dışındaki Şirketlerde Yürüttükleri Görevler
Sedat ORHAN	Genel Müdür	- Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza (Temsilci)
Esat GÜNDAY	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	- Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Üyesi
Kaan BÖKE	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)	
Bülent BEYDÜZ	ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü	
Sami Nezh TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	- World Steel Association Ekonomi Komitesi Üyesi
Başak TURGUT	ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü	-Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)
Şevkinaz ALEMDAR	ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü	
Mehmet Mücteba BEKCAN	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik Hizmetler ve Yatırımlar)	- ERDEMİR Vakfı – Yönetim Kurulu Başkanı
Öner SONGÜL	ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	
Oğuz Nuri ÖZGEN	ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü	- Erdemir Çelik Servis Merkezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası – Yönetim Kurulu Üyesi - Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası – Ankara Bölge Temsilciler Kurulu Başkanı
Mesut Uğur YILMAZ	ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü	- Türkiye Çelik Üreticileri Derneği – Yüksek İstişare Kurulu Üyesi

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

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

Şirketimiz Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve Kurul tarafından yayımlanan, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne bağlılığının ve uyum düzeyinin artırılması konusunda koordinasyonu sağlamak amacıyla SPK Seri IV No: 41 sayılı tebliği ile öngörülen "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı"na ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip personel görevlendirmiştir.

Şirketimiz tarafından, Seri:IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ve II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden aşağıda detaylarıyla anlatılan konulara 2013 yılında uyum için gerekli özen gösterilmiştir. 2013 yılında yapılan olağanüstü Genel Kurulumuzda Şirketimizin esas sözleşmesinde Tebliğ'de öngörülen tüm değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan Yönetim Kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerine başlamışlardır. Hazırlanan Genel Kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri, Yönetim Kurulu üye adayları özgeçmişleri, ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak hazırlanması gereken raporlar ve açıklanması gereken diğer bilgiler Genel Kurul'dan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan politikalar ve komitelerin çalışma yönergeleri internet sitemizde yer almaktadır.

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

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Ortaklarımızla, kurumsal yatırımcılarla ve analistlerle ilişkiler Şirket değerini destekleyecek şekilde sistematik olarak yürütülmektedir. Bu amaçla yurt içi ve yurt dışı yatırımcı toplantıları

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

düzenlenmekte, özel durumlar kamuya anında açıklanmakta, Borsa İstanbul ve SPK gibi düzenleyici otoritelere karşı sorumluluklar yerine getirilmekte, ortaklarımızın, analistlerin ve portföy yöneticilerinin sorularına en kısa zamanda cevap verilmektedir. 2013 yılında hissedarlar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden telefon ve e-posta yoluyla gelen aylık ortalama 300'e yakın soru yanıtlandı.

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

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

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, Erdemir Grup Mali İşler Koordinatörü Bülent Beydüz'e bağlı olup iletişim bilgileri faaliyet raporunda ve şirket web sayfasında belirtilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü

Ad-Soyad	Ünvan	Telefon	E-posta
Avni Sönmez Yıldız	Müdür V.	0-216-578 80 61	asonmezyildiz@erdemir.com.tr
İdil Önay	Şef	0-216-578 81 49	ionay@erdemir.com.tr

Şirketin sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu SPK İleri Düzey Lisansı ve SPK Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahip olan Uğur Cudi Gül tarafından sağlamaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, yürütülen faaliyetler hakkında Yönetim Kurulu'na iletilmek üzere yılda en az bir defa rapor sunar. 2013 yılına ait faaliyet raporu 13 Şubat 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında sunulmuştur.

2013 yılı içerisinde yatırımcılara Şirket faaliyetleri hakkında detaylı bilgi aktarmak amacıyla yapılan çalışmalar aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

Yurtiçinde ve yurtdışında katılan yatırımcı toplantı sayısı	33
Görüşülen yatırımcı ve analist sayısı	422
Finanslarla ilgili telekonferans sayısı	4
Düzenlenen analist toplantısı sayısı	2

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizin Bilgilendirme politikası uyarınca tüm pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar ve analistler arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında eşit davranılarak, açıklamalarımızın aynı içerikle herkese aynı zamanda ulaştırılması esastır. Tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleşmektedir. Bilgi paylaşımı

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

çerçevesinde, pay sahipleri ve piyasa oyuncularını ilgilendirecek her türlü bilgi, özel durum açıklamalarıyla duyurulmakta ve geçmişe dönük özel durum açıklamaları internet sitemizde yer almaktadır.

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

Şirket Faaliyetleri Genel Kurul tarafından atanan Bağımsız Dış Denetçi ve Denetçiler tarafından düzenli ve periyodik bir şekilde denetlenmektedir. 2013 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından gerçekleştirilmiştir.

Ana Sözleşmemizde hissedarların özel denetçi atanması talebi henüz bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Şirketimize herhangi bir özel denetçi tayini talebi gelmemiştir.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

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

Şirketimiz 2012 yılı faaliyetlerine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 29.03.2013 tarihinde Ankara'da yapılmış ve Genel Kurul'da payların % 48,88'i temsil edilmiştir.

Şirketimizin ilk Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 28.06.2013'te İstanbul'da yapılmış ve Genel Kurul'da payların %54,99'u temsil edilmiştir.

Şirketimizin ikinci Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 30.10.2013'te Ankara'da yapılmış ve Genel Kurul'da payların %59,82'si temsil edilmiştir.

Genel Kurul toplantılarına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda KAP ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EKGS) aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir. Ayrıca Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile ulusal gazetelere verilen ilanlar aracılığıyla da duyurulmaktadır. Genel Kurul toplantı ilanı, gerekli hukuki mevzuatta öngörülen usullerin yanında, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, www.erdemir.com.tr adresinde yer alan internet sitemizde en geç Genel Kurul toplantısından 21 gün önce yapılmaktadır.

Genel Kurul toplantısı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak gerekli dokümanlar kamuya duyurularak, tüm bildirimlerde yasal süreçlere ve mevzuata uyulmaktadır. Genel Kurul

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

Toplantısı öncesinde Bilanço, Kâr-Zarar tabloları ve faaliyet raporu hazır edilmek suretiyle ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde şirket web sitesinde, Ereğli şubesinde ve İstanbul'daki şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır ve arzu edenlere birer örneği verilmektedir. Kurumsal yönetim ilkelerince pay sahiplerine ilan edilmesi gereken bilgileri içeren genel kurul bilgilendirme dokümanları ve toplantı tutanakları www.erdemir.com.tr adresinde devamlı surette pay sahiplerinin erişimine açık tutulmaktadır.

Genel Kurul toplantılarında oylamalar açık ve el kaldırmak suretiyle yapılmakta olup, Genel Kurul Toplantı Başkanı toplantıyı etkin ve pay sahiplerinin haklarını kullanmasını sağlayacak şekilde yönetmektedir.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında gündem dışı söz almak isteyen ortaklarımız yaptıkları konuşmalarda şirketin performansı ve stratejileri ile ilgili sorular sormuş, bu sorular Divan Başkanı ve yönlendirmesiyle ilgili yöneticiler tarafından cevaplandırılmıştır. Genel Kurul toplantısında cevaplandırılmaması sebebiyle Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'ne yazılı soru iletilmemiştir.

2013 yılında gerçekleşen Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi hakkında herhangi bir talep Şirkete ulaşmamıştır.

Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri, ilgili mevzuat gereği Şirket'in internet sitesinde, Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve elektronik genel kurul sisteminde (e-GKS) yayımlanarak kamuya duyurulmakta olduğundan, medya ve menfaat sahipleri genel kurul toplantılarına katılmamaktadır.

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

Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir. Şirketimizin Bağış ve Yardım Politikası çerçevesinde 2011 yılında gerçekleştirilen 366.519 TL ve 2012 yılında gerçekleştirilen 379.526 TL tutarında bağış ve yardımlar konusunda ortaklar bilgilendirilmiştir.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

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

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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

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

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

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

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

Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Azlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiştir.

2.5. Kar Payı Hakkı

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

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

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

Yürürlükteki mevzuata ve esas sözleşmemizin yukarıda anılan maddesinde açıklanan usule göre hesaplanan Net Dağıtılabilir Dönem Karı'ndan ortaklarımıza nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılacak oranın tespit edilmesinde Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun asgari

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

dağıtım zorunluluğunu göz ardı etmeden, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak, finansal kaldıraç oranlarının izin verdiği ölçüde maksimum kar payı dağıtımını hedeflemekte, yatırım harcamalarının getirdiği mali yük ile ortakların Kurumsal Yönetim beklentisi dengelenmeye çalışılmaktadır.

Yukarıda ifade edildiği üzere karın hesaplanmasında ve dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine riayet edilmekte, kar dağıtımı yasal süreler içinde yapılmakta ve kar dağıtımına ilişkin tüm hususlar Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmaktadır.

29 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul'da 2012 yılı faaliyet sonuçlarına göre 120 milyon TL nakit kar payı dağıtılması kararı alındı ve 30 Mayıs 2013 tarihinden itibaren kar payı dağıtımı gerçekleştirildi. Ayrıca 30 Ekim 2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da birikmiş karlardan 405 milyon TL nakit kar payı dağıtılması kararı alındı ve 20 Kasım 2013 tarihinden itibaren kar payı dağıtımı gerçekleştirildi.

2.6. Payların Devri

Şirketimiz esas sözleşmesinde paylarının devriyle ilgili herhangi bir kısıtlama bulunmayıp, Türk Ticaret Kanunu hükümleri geçerlidir.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

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

- Yönetimin Yıllık Değerlendirme Mesajı
- Kurumsal Yönetim
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
- Yönetim Kurulu,
- Yönetim
- Ortaklık Yapısı
- Ticaret Sicil Bilgileri
- Ana Sözleşme
- Genel Kurul Tutanakları
- İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler
- Genel Kurul Hazır Bulunanlar Listesi
- Sorumluluk Beyanı
- İş Etiği Kuralları
- Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge
- Kredi Derecelendirme
- Yıllık Faaliyet Raporları
- Ara Dönem Faaliyet Raporu
- Finansal Tablolar
- Yatırımcı Özeti

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Sunumlar
- Finansal ve Operasyonel Göstergeler
- BIST Duyuruları
- Temettü ve Sermaye Artırımları
- Analist Bilgileri
- Politikalar ve Yönetmelikler
- Formlar
- Sıkça Sorulan Sorular
- İletişim

bilgileri yer almaktadır.

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

3.2. Faaliyet Raporu

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

3.3. Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin "Bilgilendirme Politikası", Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu kararları ve diğer ilgili mevzuat kapsamında yer alan hususlar gözetilerek yürütülmekte olup, bu çerçevede açıklanması istenilen hususlar zamanında, tam ve doğru olarak kamuoyuna duyurulmaktadır.

Bu amaç çerçevesinde, ticari sır kapsamı dışındaki gerekli bilgi ve açıklamaların, pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar ve müşteriler olmak üzere tüm menfaat sahiplerine zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, kolay ve en düşük maliyetle ulaşılabilir şekilde, eşit koşullarda iletilmesinin sağlanması esastır.

Şirketimizin bilgilendirme politikasının oluşturulmasında ve politikada yapılacak değişikliklerde Yönetim Kurulu yetkilidir. Bilgilendirme politikası ve politikada yapılacak değişiklikler, Yönetim Kurulu'nun onayını takiben Şirketin internet sitesinde yayınlanır ve yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında da ortakların bilgisine sunulur. Bilgilendirme politikasını yürütmekten Madde 2.1'de isim ve görevleri verilen Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü sorumludur.

Halka açık bir şirket olmanın sorumluluğuyla Şirketimiz Özel Durumlar Tebliği kapsamına giren tüm gelişmeleri yatırımcılarımıza ve kamuya ivedilikle duyurmakta, ortaya çıkan değişiklik ve gelişmeler sürekli olarak güncellenmekte ve kamuya paylaşılmaktadır. Şirketimiz tarafından 2013 yılında 78 özel durum açıklaması yapılmıştır.

Ayrıca yatırımcıların her türlü soru ve isteklerini iletebileceği bir elektronik posta adresi tahsis edilmiş durumdadır. Şirketimize pay sahipleri tarafından yöneltilen sorulara Yatırımcı İlişkileri

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Müdürlüğü tarafından, Şirketimiz bilgilendirme politikası çerçevesinde doğru, eksiksiz ve eşitlik ilkesi gözetilerek cevap verilmektedir.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

Şirket çalışanları, yayınlanan haber bülteni ve intranet üzerinde yapılan şirket uygulamalarını içeren duyurular aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

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

Tüm yurtiçi mal ve hizmet alımlarında ihale yöntemi uygulanmakta ve faks/mail ile duyurulmakta, şartnameler şirketimiz web sayfasında yayınlanmaktadır. Bölgemizdeki imalatçı tedarikçilerimizi de geliştirmeye yönelik işbirliği çalışmaları sürdürülmektedir.

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

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

Menfaat sahiplerinin, şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Etik Komitesi'ne ve/veya Etik Danışmanı'na iletebilmesi için gerekli mekanizma şirket tarafından oluşturulmuş olup, şirket internet sitesinde yer alan İş Etiği Kuralları içerisinde iletişim adresleri belirtilmiştir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

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

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

geliştirmek ve elde tutmak üzerine kuruludur.

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

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

Şirketimizde sendikalı çalışanlarımız ile ilişkiler sendika temsilcileri aracılığı ile yürütülmektedir. Beyaz yakalı personel ile ilişkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci bulunmamaktadır. Ancak çalışanlarımız ile ilişkileri yürütmek üzere İnsan Kaynakları, Eğitim, İdari İşler, İş Sağlığı ve Güvenliği gibi gerekli birimler oluşturulmuştur. Çalışanlardan 2013 ve önceki yıllarda ayrımcılık konusunda gelen bir şikayet bulunmamaktadır.

Ayrıca, şirketimiz içindeki çalışma düzeni, ast-üst ilişkileri, sorumluluk, şirket yararını gözetme, müşteri ve iş sahipleriyle ilişkiler, devam mecburiyeti, devir ve teslim, sır saklama, ticari faaliyet ve şirket dışında çalışma yasağı, akrabalık ilişkisi, şirketle ilgili yayın ve demeç, iş güvencesi, dilek ve şikayetler gibi konularla ilgili kurallar Personel Yönetmeliği'nde düzenlenmiştir.

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

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin temel davranış ilkeleri, iş etiği kurallarıyla belirlenmiştir. Şirketimiz internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanan iş etiği kuralları, yasal, toplumsal ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişimlerin yanı sıra şirketimizin ortak değerlerini de içermektedir.

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

Çözümüne hizmet edebileceği toplumsal konulara aktif ve gönüllü olarak katkı sunmayı ilke edinen Grup, kamu kuruluşları ve sivil toplum örgütleriyle işbirliği içinde yürüttüğü sosyal sorumluluk faaliyetlerini 2013 yılında da sürdürmüştür. Bu faaliyetler arasında; eğitim ve sağlık kuruluşlarının donanım ve fiziki eksikliklerinin iyileştirilmesi, hayır işleri, kültür, sanat ve spor etkinliklerinin ve üniversitelerin bilimsel çalışmalarının desteklenmesi, üniversite ve meslek lisesi öğrencilerine staj imkanı sunulması çalışmaları ağırlıklı bir yer tutmaktadır.

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

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

29.06.2012 ve 28.06.2013 tarihlerinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'lar ile değişen Esas Sözleşmemiz çerçevesinde Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından TTK ve SPK hükümleri dairesinde; seçilecek toplam en az 5 en çok 9 üyeden oluşur. Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl, bağımsız üyeler ise bir yıl için seçilirler, seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler.

29.03.2013 tarihli Olağan Genel Kurul'da 3'ü bağımsız üye olmak üzere toplam 9 üye seçilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanımız, Başkan Vekilimiz ve bir Yönetim Kurulu üyemiz, Murahhas Aza olarak yetkilendirilmiştir. Şirketimizde icra kurulu bulunmamakla birlikte Ali Aydın Pandır, Dinç Kızıldemir ve Nihat Karadağ murahhas aza olarak görev yapmaktadır. Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Genel Müdürü Sedat Orhan 16.08.2013 tarihinde göreve başlamıştır.

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

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ali Aydın PANDIR)	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	27.05.2013
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	12.09.2012
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: Mehmet SARITAŞ)	Yönetim Kurulu Üyesi	04.01.2013
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Dinç KIZILDEMİR)	Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza	11.09.2012
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012
OYAK Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI)	Yönetim Kurulu Üyesi	13.09.2012
Nazmi DEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2012
Atilla Tamer ALPTEKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2012
Münhal	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	

Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi Fatih Osman Tar, Erdemir Grubu'ndaki tüm görevlerinden 14 Ağustos 2013 tarihi itibariyle ayrılmıştır. Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ali Aydın Pandır 14 Kasım 2013 tarihi itibariyle bu görevinden istifa etmiştir. Yönetim Kurulu'nun 15 Kasım 2013 tarih ve 9261 no.lu kararı ile Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi olarak Ali

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

Aydın Pandır'ın atanmasının, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 364. maddesi uyarınca Ticaret Sicili'ne tescil ve ilanına karar verilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için, 2013 yılında şirketimize yapılan toplam 3 adet başvuru değerlendirilmiştir. Aday Gösterme Komitesi'nin görevini üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Ali Aydın Pandır, Atilla Tamer Alptekin ve Nazmi Demir'in bağımsız yönetim kurulu üye adaylığına ilişkin 21.01.2013 hazırlanan komite raporları, 21.01.2013 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Şirketimizin kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında 1. Grupta yer alması nedeniyle bağımsız yönetim kurulu üye adaylarına ilişkin gerekli süreç çerçevesinde SPK'ya başvuru yapılmış ve aksi görüş alınmamıştır. 14.11.2013 tarihi itibarıyla Ali Aydın Pandır'ın istifası sebebiyle boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğine atama için gerekli başvuru yapılmıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu ekinde yer verilmiştir. 2013 yılı faaliyet dönemi itibarıyla bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir. Şirket yönetim kurulu üyelerine ilişkin özgeçmişler ve şirket dışındaki görevleri Şirket internet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.1 kapsamında yer almaktadır.

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

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

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

Yatırım projelerinin gelişimi Yönetim Kurulunun yıllık raporuna ayrıntılı bir şekilde yansıtılır. Ayrıca, Esas Sözleşme'nin 22. ve 37. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu olmaksızın Yönetim Kurulunda karar alınamaz.

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu başkanı tarafından oluşturulmakta olup, gündem maddelerine ilişkin yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerden gelen talepler dikkate alınmaktadır. Yönetim kurulu 2013 yılı içerisinde toplam 10 toplantı gerçekleştirmiş ve bu toplantılara ilişkin olarak katılım oranı %99 olmuştur. Şirket ihtiyacı ve üyelerden gelen talepler dikkate alınarak bir sonraki yönetim kurulu toplantısı tarihi belirlenmektedir. Toplantılara ilişkin çağrı e-mail yolu ile yapılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan sekreteryaya Yönetim Kurulu üyelerini toplantı gündemi ve gündeme ilişkin

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

dokümanları kendilerine ulaştırmak yolu ile bilgilendirmektedir. Yönetim Kurulu başkanının ve üyelerinin ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı dahil olmak üzere tüm üyeler eşit oy hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu toplantılarında açıklanan farklı görüş ve karşı oylar karar tutanağına geçirilmektedir.

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

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

Yönetim Kurulu üyelerinin kanuni yükümlülüklerinden doğan şahsi sorumluluklarını kapsayan, hukuki masraf ve tazminatı karşılayan sigortanın bedeli toplam 75 milyon USD'dir.

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

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

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği çerçevesinde yönetim kurulu yapılanmasını sağlamıştır. Bu kapsamda, Denetimden Sorumlu Komitenin tamamen bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşması ve diğer komitelerin de başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşması gereklilikleri nedeniyle bir üye birden fazla komitede görev almaktadır.

Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ali Aydın Pandır 14 Kasım 2013 tarihi itibarıyla bu görevinden ve komitelerdeki görevinden istifa etmiştir. Bu sebeple boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğine atama için gerekli başvuru yapılmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite

Ad-Soyad	Görevi	Şirket İle İlişkisi	Niteliği
Atilla Tamer Alptekin	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Nazmi Demir	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

			Değil
--	--	--	-------

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ad-Soyad	Görevi	Şirket İle İlişkisi	Niteliği
Nazmi Demir	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Atilla Tamer Alptekin	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad-Soyad	Görevi	Şirket İle İlişkisi	Niteliği
Nazmi Demir	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Atilla Tamer Alptekin	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

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

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

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

Erdemir Grubu'nun maruz kaldığı faiz risklerinin yönetilmesi amacıyla kredi portföyü ve nakit akış projeksiyonları esas alınarak durasyon hesaplanmakta ve olası faiz değişimlerinde yaşanacak kazanç/kayıp tutarları duyarlılık analizleri ile ölçülmektedir. Buna ilaveten, grubun toplam kredi portföyü içerisindeki değişken faizli kredilerinin oranı izlenerek, bunun belirli bir limit dahilinde tutulmasına yönelik uygulamalar yapılmaktadır. Şirketin ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman önerilerinde bulunulmakta, gelen tekliflerin analizi yapılarak teklifin uygunluğu test edilmektedir.

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

Yatırımların finansal değerlendirme ve teknik değerlendirme raporu, Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi'ne sunulur. Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi, yatırım tutarı ve yatırım süresi, üretim ve satış miktarları, projenin beklenen net nakit akımları, net bugünkü

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

değer, iç karlılık oranı ve geri ödeme süresi göstergeleri esas alınarak finansal değerlendirme sonuçlarını değerlendirir ve sonuçlarını Mali İşler Koordinatörlüğüne bildirir. Konsolidasyon ve Grup Risk Yönetim Merkezi tarafından uygun bulunmayan yatırım önerileri Yönetim Kurulu'na sunulmaz.

Şirketimizin iç kontrol sistemlerinin yeterliliği ve işleyişi Yönetim Kurulu Başkanlığı'na bağlı İş Süreçleri Analiz ve Denetim Direktörlüğü tarafından yürütülmektedir.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimiz 1999 yılından itibaren Erdemir Stratejik Yönetim Modeli anlayışıyla yönetilmektedir. 2005 yılında Erdemir Grubu Stratejileri ve İş Planı yönetim kurulu tarafından belirlenip, onaylandıktan sonra diğer yıllar için şirket iş planının Genel Müdürlük Makamı tarafından onaylanması kararı alınmış olup, onaylı stratejiler doğrultusunda oluşturulan iş planları her yıl bir yıl ötelemeli olarak hazırlanmaktadır.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan stratejilerle ilişkilendirilerek belirlenen stratejik hedefler ve operasyonel hedefleri içeren iş planındaki hedefler, hedef yayılım sistematigi kullanılarak tüm birimler tarafından sahiplenilerek bireysel hedeflere kadar yayılır. Ayrıca iş planlarımız üç ayda bir durum değerlendirme raporları hazırlanarak gözden geçirilmektedir. Yılsonunda hazırlanan yılsonu değerlendirme raporunda ise hedef gerçekleştirme durumları ve açıklamaları yönetime sunulur.

5.6. Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esasları şirketimiz internet sitesinde yer alan Ücret Politikası'nda yer almaktadır. Buna göre, Yönetim Kurulu üyelerine şirket esas sözleşmesine göre Genel Kurul tarafından kararlaştırılan ücret ödenmektedir ve internet sitemizde yayınlanan genel kurul tutanakları vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Üst düzey yöneticilerin ücretleri ise Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmektedir. Finansal tablo dipnotlarımızda üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler kamuya açıklanmaktadır.

29 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı çerçevesinde B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesine, A Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesine ödenecek ücretin aylık net 2.200TL (ilgili ay başında, peşin) ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretin ise aylık net 5.000TL (ilgili ay başında, peşin) olmasına karar verilmiştir.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve üst düzey yöneticiye borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

Ek.3: BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (KYİ Tebliğ) ve eki, ayrıca KYİ Tebliğinde değişiklik yapılmasına ilişkin yayınlanan Seri: IV, No: 57, Seri: IV, No:60 sayılı Tebliğler'inde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin okuyup, anladığımı, ilkede sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim. 21.01.2013


Atilla Tamer ALPTEKİN

EK:1 Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ, SPK Seri: IV, No: 57 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ve SPK Seri: IV, No: 60 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ

EK:2 SPK Seri: IV No:56, SPK Seri: IV No: 57 ve SPK Seri: IV No:60 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğler çerçevesinde hazırlanan kriterler

"Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'de (ve Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin grup şirketlerinde) son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyesi olmaması, ayrıca söz konusu şirketlerde son 5 yıl içerisinde icracı yönetim kurulu üyesi olmaması, ilaveten

- Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hisimleri arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticarî ilişkisinin kurulmaması olması,
- Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olması,
- Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması,
- Yönetim kurulu görevi dolayısıyla hissedar ise sermayede sahip olduğu payın oranının %1'den fazla olmaması ve bu payların imtiyazlı olmaması,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması,
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla üniversite öğretim üyeleri hariç, kamu kurum ve kuruluşlarında üye olarak seçildikten sonra tam zamanlı çalışmıyor olması,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması."

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (KYI Tebliğ) ve eki, ayrıca KYI Tebliğinde değişiklik yapılmasına ilişkin yayınlanan Seri: IV, No: 57, Seri: IV, No:60 sayılı Tebliğler'inde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin okuyup, anladığımı, ilkede sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeligi kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim. 21.01.2013



Nazmi DEMİR

EK:1 Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ, SPK Seri: IV, No: 57 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ve SPK Seri: IV, No: 60 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ

EK:2 SPK Seri: IV No:56, SPK Seri: IV No: 57 ve SPK Seri: IV No:60 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğler çerçevesinde hazırlanan kriterler

"Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'de (ve Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin grup şirketlerinde) son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyesi olmaması, ayrıca söz konusu şirketlerde son 5 yıl içerisinde icracı yönetim kurulu üyesi olmaması, ilaveten

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olması,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olması,
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması,
- d) Yönetim kurulu görevi dolayısıyla hissedar ise sermayede sahip olduğu payın oranının %1'den fazla olmaması ve bu payların imtiyazlı olmaması,
- e) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması,
- f) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla üniversite öğretim üyeleri hariç, kamu kurum ve kuruluşlarında üye olarak seçildikten sonra tam zamanlı çalışmıyor olması,
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması,
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması."