



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.

26 Temmuz 2023

Geçerlilik Dönemi 26.07.2023-26.07.2024

SINIRLAMALAR

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

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

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

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

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

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

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

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

İÇİNDEKİLER

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





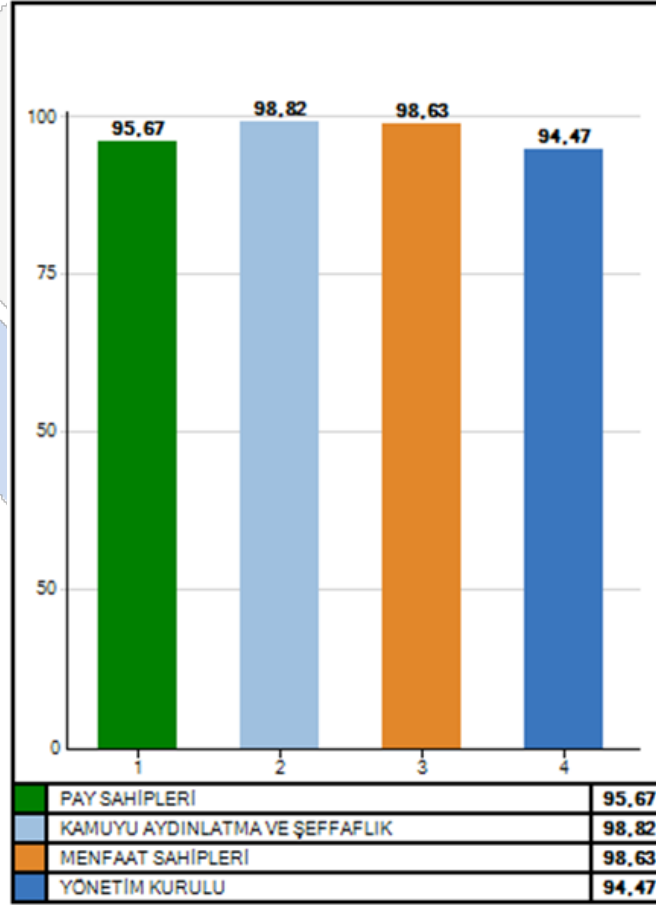
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ (ERDEMİR)

1. DERECELENDİRMENİN SONUCU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

9.65





Kobirate®

Uluslararası Kredi Derecelendirme ve
Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.

Kobirate A.Ş. İletişim:

Derecelendirme Uzmanı:

Serap ÇEMBERTAŞ (Lisans No:700342)

(216) 3305620 Pbx

serapcembertas@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

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

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları Türk Anonim Şirketi (ERDEMİR)'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği yanı sıra yine Kurul tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.01.2023 tarih ve 2/51 sayılı kararına göre ERDEMİR, BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Erdemir'in Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,65** olarak revize edilmiştir.

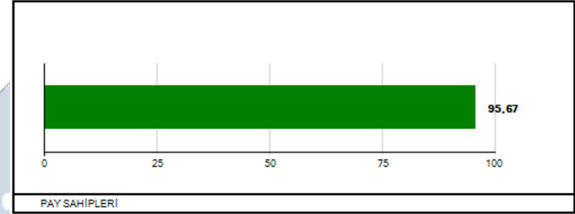
Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim

kurulunun yapısı ve çalışma koşulları büyük ölçüde kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur.

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

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

▪ Pay Sahipleri bölümünden Erdemir'in notu **95,67** olarak teyit edilmiştir.



izleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullanılmasında faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir. Yatırımcı ilişkileri Direktörlüğünün Kurumsal Yönetim Komitesi ile uyumlu işbirliğinin, pay sahiplerinin haklarının doğru ve etkin kullanılmasında etkili olduğu anlaşılmaktadır.

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü tarafından sürdürülmekte olup Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı Sn. Mustafa Serdar BAŞOĞLU'na bağlı olarak çalışmaktadır. Departmanda Sn. İdil ÖNAY ERGİN (Direktör) ve Sn. Ali Seydi BÖLER (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi) görev yapmaktadır. Sn. İdil ÖNAY ERGİN'in Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansları bulunmaktadır.

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

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

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

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

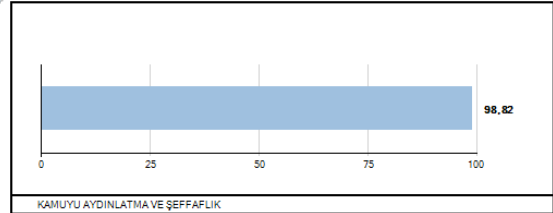
Genel kurul bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkındaki imtiyazlar konusunda detaylı bilgi verilmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talebi olup olmadığı ve kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması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

Genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili haziruna bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler de hazır bulunmuşlardır. Katılan yöneticiler; Sn. Baran ÇELİK (Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Murahhas Aza), Sn. Gürtan DAMAR (Yönetim Kurulu Üyesi - Murahhas Aza), Sn. Güliz KAYA (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Niyazi Aşkın PEKER (Erdemir Genel Müdürü), Sn. Mustafa Serdar BAŞOĞLU (Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı), Sn. Ulaş YİRMİBEŞ (Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü), Sn. Kemal Haluk ERUYGUR (OYAK Hukuk Müşaviri), Sn. Buğra ELDELEKLİ (Hukuk Direktörü), Sn. İdil ÖNAY ERGİN (Yatırımcı İlişkileri Direktörü) ile Bağımsız Denetim Şirketi Temsilcisi.

2022 yılı faaliyetlerinden VUK'na uygun düzenlenmiş mali tablolara göre 24.264.661.561.-TL, SPK mevzuatı çerçevesinde düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise 18.005.034.248.-TL ise net dağıtılabilir dönem kârı elde edilmiştir. Kârın kullanım şekli raporumuzun "ii. Kâr Dağıtım" bölümünde açıklanmıştır.

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

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



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

Erdemir'in kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmalarının yasal mevzuata

ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olduğu belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporları içerik olarak oldukça zengin olup faaliyetler hakkında yeterli bilgiyi içermektedir.

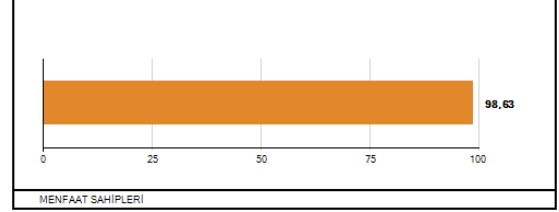
Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi (www.erdemir.com.tr ve www.oyakmadenmetalurji.com.tr) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği tüm bilgi ve belgeler son beş (5) yıllık olarak yayımlanmaktadır. Bu bilgilerin ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olduğu, çelişkili ve eksik bilgi içermediği gözlenmiştir. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarlanmıştır.

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

2022 yılı bağımsız dış denetimi, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (A Member Firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir. 2023 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız dış denetimi için de denetim komitesinin önerisi ve genel

kurulun onayı ile yine aynı kuruluş bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

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



Şirketin bu başlıkta not artışının gerekçesi;

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

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

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

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

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

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

31.12.2022 tarihi itibarıyla Erdemir’de 1.801 aylık ücretli, 4.217 saat ücretli olmak üzere toplam 6.018 kişi istihdam edilmiştir. Saat ücretli çalışanlar Türk Metal Sendikası çatısı altında örgütlenmişlerdir. 29. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 06.01.2023 tarihinden geçerli olmak üzere 2 yıllık olarak bağlanmıştır.

Erdemir, toplum için sürdürülebilir ve kalıcı değer üretmek amacıyla farklı alanlarda sosyal sorumluluk faaliyetleri yürütmektedir. Çeşitli iş birlikleri aracılığıyla geliştirdiği eğitim ve kültür-sanat eksenli projelerle toplumsal gelişimi desteklemektedir. Şirketin toplumun sosyal gelişimi ve refahına sağladığı toplumsal katkı hakkındaki bilgilere yıllık faaliyet raporları ve kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

Sürdürülebilirlik;

Erdemir 2014 yılından beri her yıl kapsamlı bir Sürdürülebilirlik Raporu hazırlamaktadır. 2022 yılı Sürdürülebilirlik Raporu aynı faaliyet dönemi için hazırlanmış olan Entegre Faaliyet Raporu içerisinde sunulmuştur. İlgili dokümanlar şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır.

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

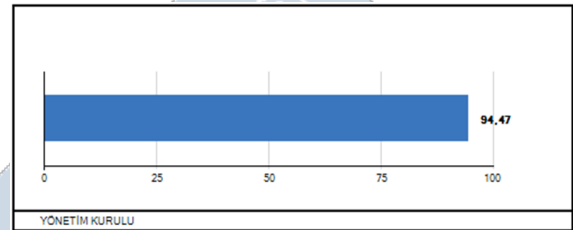
Şirket “Sürdürülebilir Büyüme” hedefini 7 ana başlık altında toplamış, ilgili önceliklerini belirlemiş ve buna ilişkin aksiyon planları, prosesler ve eylemlerini ortaya koymuştur.

Bunlar;

1. Finansal Performans
2. Müşteri Çözüm Ortağı
3. Sorumlu Üretim
4. Çevresel Performans
5. AR-GE ve İnovasyon
6. İnsanı Merkeze Alan Yaklaşım
7. Toplumsal Katkı

Erdemir Kasım 2015-Ekim 2016 döneminden bu yana BİST Sürdürülebilirlik Endeksi’nde yer almaktadır.

▪ Yönetim Kurulu bölümünde ise Erdemir’in notu **94,47** olarak teyit edilmiştir.



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

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

Yönetim kurulunda sadece 1 (bir) kadın üye görevlendirilmiştir. Bu yapılanma SPK’nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği “%25’ten az olmaması” kriteri ile örtüşmemektedir. Şirketin, yönetim

kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlemesi, bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturması ve yönetim kurulunun bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi ilkelere uyumun güçlendirilmesi bakımından uygun olacaktır.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuştur. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Bu komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır. Her üç komitenin de üyelerinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Ek olarak sadece Kurumsal Yönetim Komitesinde II.17.1 sayılı tebliğ gereği Yatırımcı İlişkileri Direktörü komite üyesi olarak görev yapmaktadır. Komite yapılanmaları içerisinde şirket genel müdürü görevlendirilmemiştir.

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

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

alan zaman kısıtlarına dikkat edilmesi uygun olacaktır.

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

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

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

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

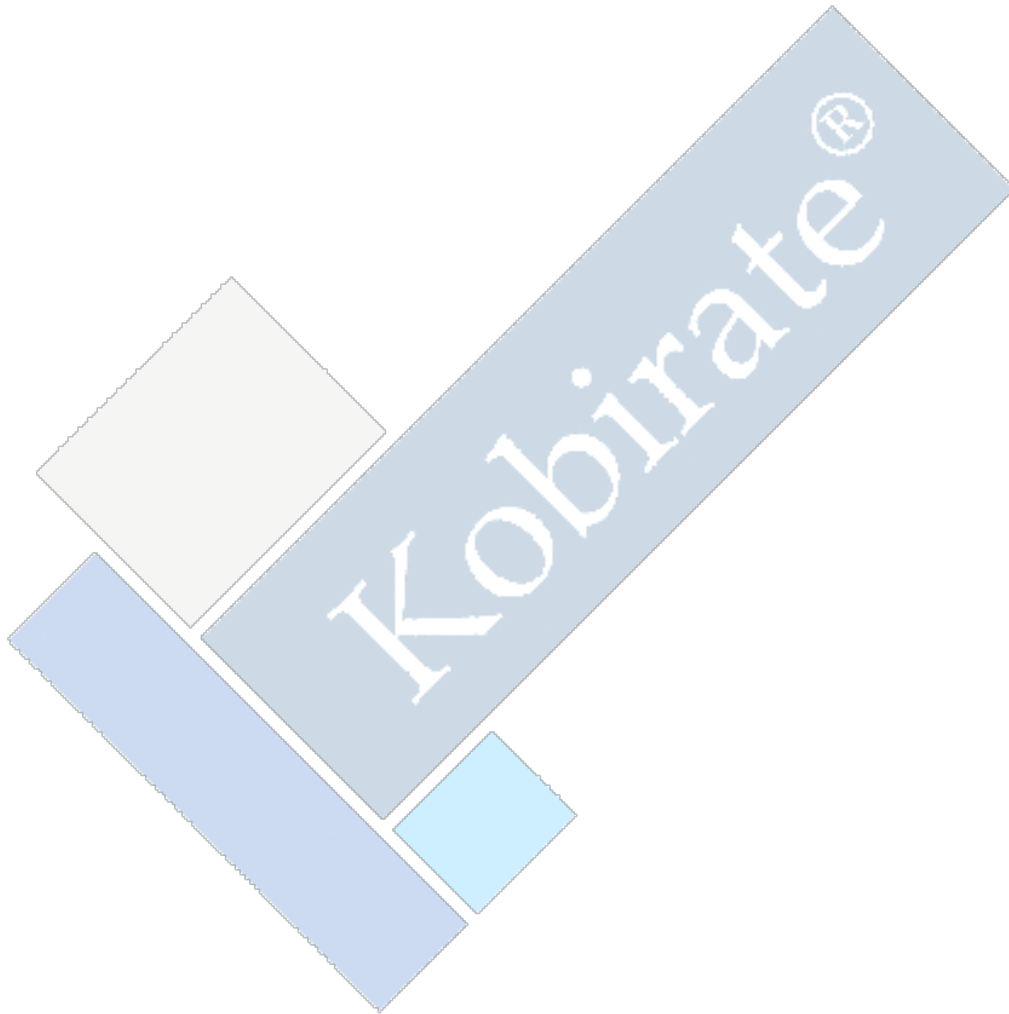
Belgeler üzerinde yapılan incelemelerde gerek Kurulun gerekse Komitelerin toplantı kayıtlarının düzenli olarak tutulduğu görülmüştür.

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

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

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

Yönetim kurulunda henüz hem kurul hem de üye bazında performans değerlendirmesi yapılmaması ve Üyelerin bu değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır.



3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı:



Şirket Unvan	: EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş
Şirket Adresi	: Genel Merkez Barbaros Mahallesi Ardıç Sok. No:6 Ataşehir / İstanbul Genel Müdürlük Uzunkum Caddesi No: 7 67330 Kdz. Ereğli/ZONGULDAK
Şirket Telefonu	: (0216) 578 8329
Şirket Faksı	: (0216) 469 4810
Şirket Web Adresi	: www.erdemir.com.tr www.oyakmadenmetalurji.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: iletisim@erdemir.com.tr investorrelations@erdemir.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 11 Mayıs 1960
Şirket Ticaret Sicil No	: 863637
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 3.500.000.000 - TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Her tip, nitelik ve boyutta demir ve çelik hadde ürünleri, alaşımlı veya saf demir, çelik ve pik dökümleri, döküm ve pres ürünleri üretimi ve ana sözleşmede sayılan diğer işler.
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: İmalat Sanayi / Ana Metal Sanayi

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi

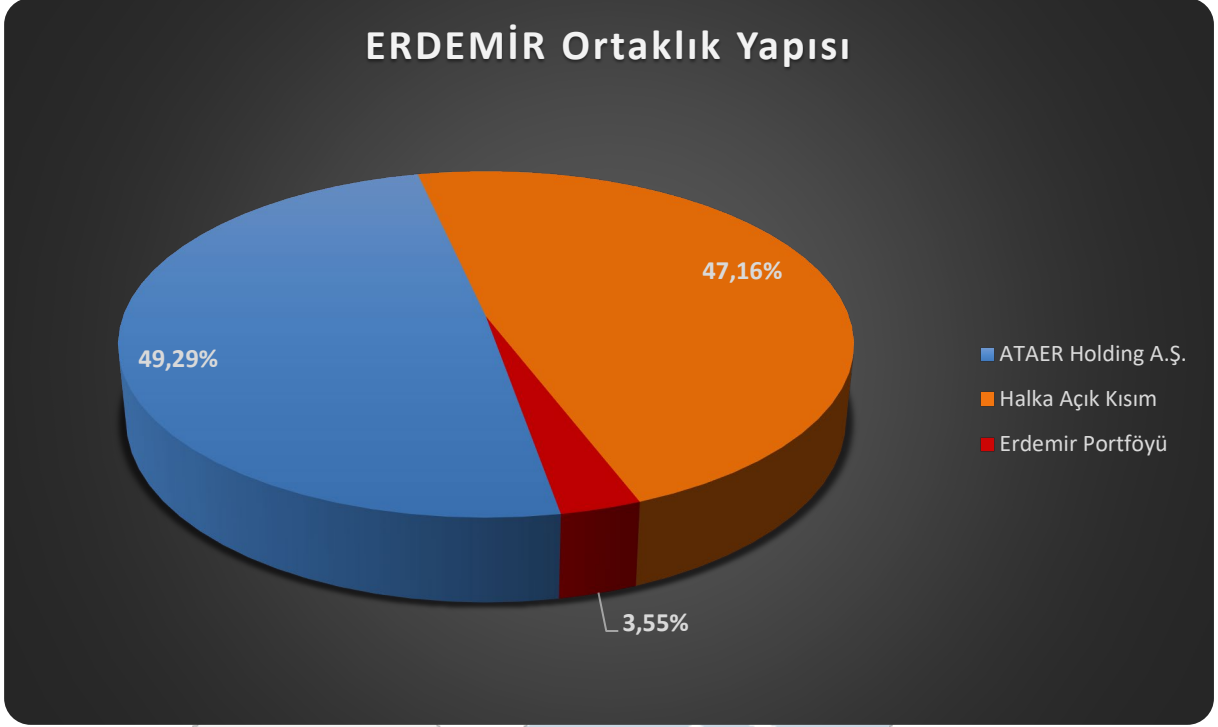
İdil ÖNAY ERGİN

Yatırımcı İlişkileri Direktörü

ionay@erdemir.com.tr

(0216) 578 8061

Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibarıyla)



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

Ortak Adı	Payı (Bin TL)	Payı (%)
ATAER Holding A.Ş.*	1.724.982	49,29
Halka Açık Kısım	1.650.776	47,16
Erdemir Portföyü	124.242	3,55
Toplam	3.500.000	100,00

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

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

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM)	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Baran ÇELİK)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Murahhas Üye	İcracı
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Gürtan DAMAR)	Yönetim Kurulu Üyesi-Murahhas Üye	İcracı
T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı ÖİB (Temsilcisi: Bekir Emre HAYKIR)	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
OYKA Kâğıt Ambalaj San ve Tic. A.Ş.(Temsilcisi: Volkan ÜNLÜEL)	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş (Temsilcisi: Güliz KAYA)	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Ali FİDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Emre GÖLTEPE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Kadri ÖZGÜNEŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

Kaynak: www.kap.org.tr

Yönetim Kurulu Komiteleri

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Kadri ÖZGÜNEŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Emre GÖLTEPE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
İdil ÖNAY ERGİN	Yatırımcı İlişkileri Direktörü	Komite Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Ali FİDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Kadri ÖZGÜNEŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Niyazi Aşkın PEKER	ERDEMİR Genel Müdürü
Ercan KAYA	Kurumsal Mimari ve İ.K. Grup Başkan Yardımcısı
İsmail Kürşad KORKMAZ	Satınalma Grup Başkan Yardımcısı
Mustafa Serdar BAŞOĞLU	Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı
Sercan BÜYÜKBAYRAM	Pazarlama ve Satış Grup Başkan Yardımcısı
Sinan BOZKURT	İşletmeler Genel Müdür Yardımcısı

Kaynak www.kap.org.tr

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

	2021/12 (Bin USD)	2022/12 (Bin USD)	Değişim % (USD)	2021/12 (Bin TL)	2022/12 (Bin TL)	Değişim % (TL)
Dönen Varlıklar	4.928.616	4.313.559	-12,48	65.693.526	80.656.225	22,78
Ticari Alacaklar	856.302	834.415	-2,56	11.413.658	15.602.149	36,70
Stoklar	2.172.721	2.361.306	8,68	28.960.197	44.152.408	52,46
Duran Varlıklar	4.557.639	5.039.891	10,58	60.748.771	94.237.398	55,13
Toplam Aktif	9.486.255	9.353.450	-1,40	126.442.297	174.893.623	38,32
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.758.205	1.916.965	9,03	23.477.310	35.908.584	52,95
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.379.269	1.084.927	-21,34	18.417.383	20.322.852	10,35
Ödenmiş Sermaye	1.818.371	1.818.371	-	3.500.000	3.500.000	-
Öz Kaynaklar	6.348.781	6.351.558	0,04	84.547.604	118.662.187	40,35

Kaynak: Erdemir Grubu Bağımsız Denetim Raporu 31.12.2022

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

	2021/12 (Bin USD)	2022/12 (Bin USD)	Değişim % (USD)	2021/12 (Bin TL)	2022/12 (Bin TL)	Değişim % (TL)
Hasılat	7.666.948	8.107.125	5,74	68.227.404	127.782.881	87,29
Satışların Maliyeti	(4.799.581)	(6.486.828)	35,15	(42.710.993)	(102.244.085)	139,39
Faaliyet Kârı/Zararı	2.794.893	1.495.387	-46,50	24.871.472	23.569.988	-5,23
V.Ö.Kâr/Zarar	2.687.603	1.402.914	-47,80	23.916.713	22.112.454	-7,54
Dönem Kâr/Zararı	1.806.803	1.183.434	-34,50	16.078.558	18.653.054	16,01

Kaynak: Erdemir Grubu Bağımsız Denetim Raporu 31.12.2022

Bağı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ve Finansal Yatırımlar

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Sermayedeki Payı	Para Birimi	Sermayedeki Payı(%)	İlişkinin Niteliği
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	Entegre Demir Çelik Üretimi	2.900.000.000	2.751.325.633,16	TRY	94,87	Tam Konsolidasyon
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Demir Cevheri, Pelet Üretimi	120.000.000	108.000.000	TRY	90	Tam Konsolidasyon
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Çelik Servis Merkezi	39.952.781	39.952.781	TRY	100	Tam Konsolidasyon
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Yönetim ve Danışmanlık	7.500.000	7.500.000	TRY	100	Tam Konsolidasyon
Erdemir Romania SRL	Silisi Çelik Üretimi	81.501.550	81.501.550	RON	100	Tam Konsolidasyon
Erdemir Asia Pacific Private Limited	Ticari Faaliyet	250.000	250.000	USD	100	Tam Konsolidasyon
Erdemir Enerji Üretim A.Ş.	Enerji Üretimi	18.000.000	18.000.000	TRY	100	Tam Konsolidasyon
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	Endüstriyel Gaz Üretim ve Satışı	140.000.000	66.411.308,39	TRY	47,44	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	Endüstriyel Ürünler	1.000.000.000	1.000.000.000	TRY	100	Tam Konsolidasyon

Kaynak: www.kap.org.tr

- Grup'un mali ve finansal verilerine önceki sayfada yer verilmiştir.
- Erdemir Grup'da 31.12.2022 tarihi itibarıyla 4.195 aylık ücretli, 8.464 saat ücretli olmak üzere 12.659 kişi istihdam edilmiştir.

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

BIST Kodu

: EREGL

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar : YILDIZ PAZAR / KESİN ALIM SATIM PAZARI- (NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDA)

Dahil Olduğu Endeksler

: SINAİ / BIST METAL ANA / BIST 100 / BIST KATILIM TUM / BIST KATILIM 100 / BIST BANKA DIŞI LİKİT 10 / BIST 50 / BIST 30 / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST YILDIZ / BIST TEMETTÜ 25 / BIST TEMETTÜ / BIST KATILIM 30 / BIST KATILIM 50 / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM / BIST TUM / BIST KATILIM TEMETTÜ

***Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki
(17.07.2022-17.07.2023) En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri***

<i>En Düşük (TL)</i>	<i>En Yüksek (TL)</i>
27,18 (28.07.2022)	49,86 (21.02.2023)

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

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:

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

ii. Kâr Dağıtımı:

Şirket Yönetim Kurulunun 2022 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem kârının dağıtımına ilişkin olarak 09.03.2023/9883 tarih ve sayılı kararı şöyledir;

“Şirketimizin 2022 yılı faaliyetlerinin, Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine göre düzenlenmiş mali tablolara göre 24.264.661.561.- TL, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) II-14.1 no.lu tebliğ hükümlerine göre düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise 18.005.034.248.- TL net dönem kârı ile sonuçlandığı anlaşılmakla;

- Şirketimizin yatırım döneminde olması nedeniyle sağlıklı nakit akışının devam ettirilmesi amacıyla nakit kar payı dağıtılmaması,
- TTK'nin 519. maddesi ve SPK hükümleri gereği, ödenmiş sermayenin %20 si sınırına ulaşılması sonucunda VUK hükümlerine göre düzenlenen 2022 yılı mali tablolarında oluşan net dönem kârı üzerinden %5 oranında genel kanuni yedek akçe ayrılması,
- 2022 yılı dağıtılmayan net karın olağanüstü yedek olarak ayrılması,

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

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

iii. Politikalar:

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

iv. Yönetim ve Organizasyon:

İzleme dönemi içerisinde Şirket üst yönetimindeki değişiklikler;

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

- 14.02.2023 tarih 9866 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla;

Şirketin tüzel kişi yönetim kurulu başkan vekili ve murahhas azası OMSAN Lojistik A.Ş.'nin 05 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Sn. Aslıhan DÖĞER'in yerine Sn. Baran ÇELİK'in OMSAN Lojistik A.Ş. adına hareket eden temsilcisi olarak ticaret siciline tescil ve ilanına,

Şirketin tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin 2023/2 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Sn. Baran ÇELİK'in yerine Volkan ÜNLÜEL'in OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. adına hareket eden temsilcisi olarak ticaret siciline tescil ve ilanına,

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

- Yönetim kurulunun 12.09.2022 tarihli 9849 sayılı kararıyla, şirket genel müdürü Sn. Salih Cem ORAL grup içinde farklı bir pozisyonda görevlendirilmiş ve genel müdürlük görevinden ayrılmış olup yerine Sn. Niyazi Aşkın PEKER'in atanmasına karar verilmiştir.

- Yönetim kurulunun 07.04.2023 tarih ve 9887 sayılı kararı ile;

OMSAN Lojistik A.Ş'nin temsilcisi Sn. Baran ÇELİK'in yönetim kurulu başkan vekili ve murahhas aza, OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş temsilcisi Sn. Gürtan DAMAR'ın murahhas aza olarak,

yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

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

v. Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:

Mevcut Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklarda değişiklik yoktur.

2. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

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

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlanmış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

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

**3. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI**

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

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

