



## **EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**

1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemine ait  
yıllık faaliyet raporu

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

### 1) Görüş

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 01/01/2018–31/12/2018 hesap dönemine ait tam set konsolide finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01/01/2018–31/12/2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 7 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

- b) Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Grubun araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

## 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Volkan Becerik'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Volkan Becerik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Şubat 2019

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

1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018

**2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler**

- **Ticaret Unvanı:** EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.
- **Ticaret Sicil Numarası:** 863637
- **Merkez iletişim bilgileri:** Barbaros Mah. Ardiç Sok. No: 6 Ataşehir / İstanbul
- **İnternet sitesi adresi:** [www.erdemir.com.tr](http://www.erdemir.com.tr)

**3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı**

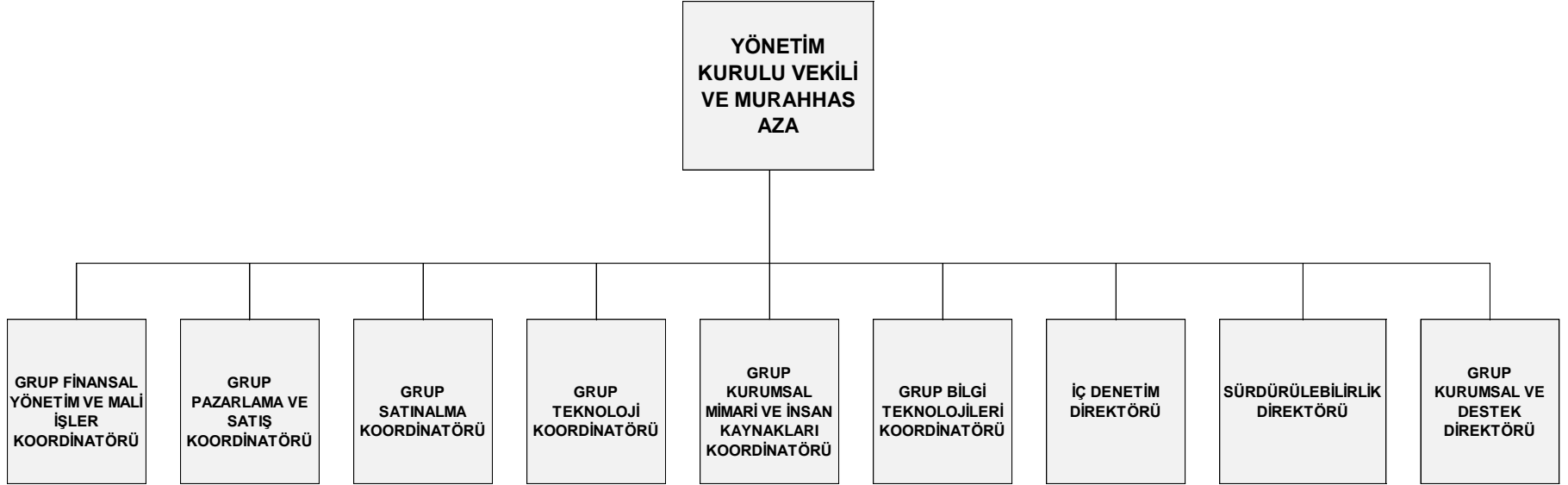
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 7.000.000 bin TL  
Ödenmiş Sermaye : 3.500.000 bin TL

<b>Ortaklar</b>	<b>Hisse Tutarı (bin TL)</b>	<b>%</b>
ATAER Holding A.Ş.	1.724.982	49,29
Halka Açık Kısım	1.667.181	47,63
Erdemir'in Elinde Olan Hisse Senetleri	107.837	3,08
<b>Genel Toplam</b>	<b>3.500.000</b>	<b>100,00</b>

Dönem içerisinde ortaklık ve sermaye yapısında bir değişiklik olmamıştır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

4. Şirket'in Organizasyon Yapısı



Dönem içerisinde Grup Üretim Koordinatörü, Grup Strateji ve İş Geliştirme Koordinatörü ve Grup Hukuk Koordinatörü pozisyonları kapatılmıştır.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7'nci maddesinin 8'inci fıkrasındaki "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 (üçmilyardörtüzdoksan dokuzmilyondokuzyüzdoksan dokuzbindokuzyüzdoksan dokuz Türk Lirası doksan dokuz Kuruş) sermayeyi karşılayan 349.999.999,999 (Üçyüzkırkdokuzmilyardokuzyüzdoksan dokuzmilyondokuzyüzdoksan dokuzbindokuzyüzdoksan dokuz) adet pay ise B Grubu'dur." hükmü ile şirket sermayesi A ve B Grubu paylara ayrılmış, 7'nci maddesinin 9'uncu fıkrasındaki "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")" hükmüyle de A Grubu paylar üzerinde intifa hakkı tesis edilmiştir.

Tesis edilen intifa hakkı çerçevesinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na tanınan hak ve yetkiler, Şirket Esas Sözleşmesi'nin;

- 10'uncu maddesinin 3'üncü fıkrasında "Yönetim Kurulu Üyeleri'nden biri, A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir." şeklinde,
- 11'inci maddesinin 3'üncü fıkrasında "A Grubu payları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi'nin, 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." şeklinde,
- 12. maddesinin 2'nci fıkrasında "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 Kurulu'nun yıllık raporuna ayrıntılı bir şekilde yansıtılır. Ayrıca, işbu Esas Sözleşme'nin 22. ve 37. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi'nin olumlu oyu olmaksızın Yönetim Kurulu'nda karar alınamaz." şeklinde,
- 12. maddesinin 3'üncü fıkrasında "Bağlı Ortaklık Genel Kurulları'na, Şirket'in Bağlı Ortaklıklarda bulunan A Grubu paylarını temsilen, Şirket'in intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi veya bu üyenin göstereceği kimse iştirak eder. Bağlı Ortaklık Yönetim Kurulu Üyeleri'nden birisi bu Yönetim Kurulu Üyesi ya da Temsilci tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir." şeklinde,
- 12. maddesinin 4'üncü fıkrasında "Bağlı Ortaklık Genel Kurulları'nda, Bağlı Ortaklıktaki A Grubu paylara tanınmış olan haklara ilişkin konularda karar alınacak olması halinde, bahse konu Yönetim Kurulu Üyesi'nin veya Temsilci'nin olumlu oyu aranacaktır." şeklinde,

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

- 12. maddesinin 5'inci fıkrasında "Bağlı Ortaklıklardaki A Grubu paylara ilişkin tüm hak ve yükümlülükler konusunda Şirket Yönetim Kurulu'nda alınacak kararlar, intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi'nin olumlu oyu ile alınır." şeklinde,
- 12. maddesinin 6'ncı fıkrasında "Bu Esas Sözleşme amaçları için, "Bağlı Ortaklık" İskenderun Demir ve Çelik Anonim Şirketi ve Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi anlamına gelmektedir." şeklinde,
- 12. maddesinin 7'nci fıkrasında "A Grubu paylarına tanınan haklarla ilgili olarak alınacak kararlarda intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi'nin de olumlu oy kullanması zorunludur." şeklinde,
- 22'nci maddesinde "Şirket Esas Sözleşmesi'nde, Yönetim Kurulu toplantı ve karar yeter sayısı ve A Grubu paylara ait hakları etkileyecek değişiklikler ile yatırıma ve istihdama ilişkin olarak ve Hisse Satış Sözleşmesi'nde yer alan yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerle ilişkin A Grubu paylara tanınan hakları doğrudan veya dolaylı yoldan etkileyecek her türlü Esas Sözleşme değişikliği yapılmasına,

- Şirket'in 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,
- Şirket'in 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." şeklinde,

- 37'nci maddesinde "T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait paylara ilişkin olarak 4046 sayılı Kanun gereğince yapılacak özelleştirme işlemini takiben imzalanacak Hisse Satış Sözleşmesi'nin imza tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Hisse Satış Sözleşmesi'nde yatırıma ve istihdama ilişkin öngörülen taahhütlerin yerine getirilmesi, Şirket Yönetim Kurulu'nun sorumluluğunda olacaktır. İşbu 37. madde, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı Sahibi'nin olumlu oyuyla değiştirilebilir." şeklinde,
- Geçici 1'inci maddesinde "Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 7. maddesinin 9. fıkrasında yapılan değişiklikler haricinde (A) Grubu paylar üzerine tesis edilmiş intifa hakkının kaldırılmasıyla, Esas Sözleşme'de 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, Şirket'in Esas Sözleşmesi'ne yansıtılır.

İşbu geçici 1. madde, A Grubu paylarını temsilen İntifa Hakkı Sahibi'nin olumlu oyuyla değiştirilebilir." şeklinde belirlenmiştir.

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

Payların oy haklarına ilişkin bilgiye, Esas Sözleşme'nin 21. maddesinde;

“Oy Hakkı ve Temsil Şekli:

**Madde 21-** Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda hazır bulunan paydaşlar veya vekilleri, oy haklarını payların toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her payın bir oy hakkı vardır. Genel Kurul Toplantıları'nda 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 Toplantısı'nın 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 Toplantısı'na elektronik ortamda katılım:

Şirketin Genel Kurul Toplantıları'na 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.

Yapılacak tüm Genel Kurul Toplantıları'nda Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.”

şeklinde yer verilmiştir.

**6. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler**

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyelikleri'nde kadro açığı olması halinde açık olan pozisyonlar için TTK ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçim yapılmakta ve Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu Kararı ile yapılmaktadır. Şirket'in 2017 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 30 Mart 2018 tarihinde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. ve 11. maddeleri gereğince 30 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Genel Kurul'ca, görev süreleri sona ermiş olan 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi'nin yerine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiştir.



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

Raporlama dönemi itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM)	Yönetim Kurulu Başkanı	27.05.2013 (*)
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Toker ÖZCAN)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	13.09.2012 (*)
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: H. Abdullah KAYA)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.09.2012 (*)
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012 (*)
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (Temsilcisi: Gülliz KAYA)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012 (*)
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Aslıhan DÖĞER)	Yönetim Kurulu Üyesi	11.09.2012 (*)
Yunus ARINCI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2016
Ali FİDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2017
Kurtuluş Bedri VAROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2017

(\*) Tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi'nin göreve başlama tarihi esas alınmıştır.

Yönetim Kurulu Üyesi T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın unvanı 15.07.2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 4 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi neticesinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı olarak değiştirilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışında yürüttükleri görevler Ek 1'de verilmiştir.

**Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler**

Yönetim Kurulu'nun 02.02.2018 tarihli 9523 no.lu kararıyla;

- Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Ömer Muzaffer BAKTIR'ın görevinin sona ermiş olması nedeniyle yerine Süleyman Savaş ERDEM'in atanmasının,
- Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi Fatma CANLI'nın görevinin sona ermiş olması nedeniyle yerine Toker ÖZCAN'ın atanmasının,
- Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM) murahhas aza yetkisinin iptalinin,
- Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN) Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevinin iptalinin,
- Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM) Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevlendirilmesinin,
- Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin (Temsilcisi: Toker ÖZCAN) Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevlendirilmesinin,
- Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekili OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin (Temsilcisi: Toker ÖZCAN) murahhas aza olarak yetkilendirilmesinin

ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.

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

Görev sürelerinin sona ermiş olması nedeniyle 30 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan seçim neticesinde, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Yunus ARINCI, Ali FİDAN ve Kurtuluş Bedri VAROĞLU seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu'nun 29.01.2019 tarihli 9597 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OMSAN Lojistik A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Ahmet Türker ANAYURT'un görevinin sona ermiş olması nedeniyle yerine Aslıhan DÖĞER'in atanmasının ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri**

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas 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 2'de verilmiştir.

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

Yönetim Kurulu'nda Denetim Sorumlu Komite, Riskin Erken Teşhisi Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komiteleri oluşturulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite; 2018 yılı içerisinde 4 defa toplanmış ve SPK Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde yükümlülükleri kapsamında çalışmalarını sürdürmüştür. Yönetim Kurulu Üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi; 2018 yılı içerisinde 6 defa, Kurumsal Yönetim Komitesi ise 4 defa toplanmış ve SPK Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde yükümlülükleri kapsamında çalışmalarını sürdürmüştür.

Komitelere ilişkin çalışma yönergeleri [www.erdemir.com.tr](http://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 2018 yılı içerisinde 6 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri, toplantılara büyük ölçüde düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

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

**Üst Yönetim**

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübe
Salih Cem ORAL	Genel Müdür	06.06.2018	İstanbul Teknik Üniversitesi – Metalürji Mühendisliği	25 Yıl
Ural DURUSU	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	29.11.2018	İstanbul Teknik Üniversitesi – Metalürji Mühendisliği	31 Yıl
İbrahim Emrah SİLAV	Grup Finansal Yönetim ve Mali İşler Koordinatörü	01.12.2017	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Ekonomi	19 Yıl
Başak TURGUT	Grup Paz. ve Satış Koordinatörü	01.02.2013	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	21 Yıl
İsmail Kürşad KORKMAZ	Grup Satınalma Koordinatörü	21.02.2017	Orta Doğu Teknik Üniversitesi – Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi	23 Yıl
Can ÖRÜNG	Grup Kurumsal Mimari ve İnsan Kaynakları Koordinatörü	07.02.2017	İstanbul Teknik Üniversitesi – İşletme Mühendisliği	17 Yıl
Can ÖRÜNG (Vekaleten)	Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü			
Münhal	Grup Teknoloji Koordinatörü			
Münhal	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)			

İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı Aylin VELİOĞLU ÇELİK, 01.03.2018 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Sami Nezh TUNALITOSUNOĞLU, 31.03.2018 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış, 01.04.2018 tarihi itibarıyla “İş Geliştirme Danışmanı” pozisyonuna atanmıştır. Sami Nezh TUNALITOSUNOĞLU, 04.02.2019 tarihinde “İş Geliştirme Danışmanı” görevinden ayrılmıştır.

İşletmeler Genel Müdür Yardımcısı Salih Cem ORAL, 06.06.2018 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış ve Genel Müdürlük görevine atanmıştır.

Çelik Üretim Direktörü Ural DURUSU, 29.11.2018 tarihi itibarıyla İşletmeler Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır.

09.03.2018 tarihi itibarıyla Münhal Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü pozisyonu kapatılmıştır.

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

25.01.2019 tarihi itibarıyla Münhal İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcılığı pozisyonu kapatılmıştır.

31.01.2019 tarihi itibarıyla, Münhal Grup Üretim Koordinatörü, Münhal Grup Strateji ve İş Geliştirme Koordinatörü, Münhal Grup Hukuk Koordinatörü pozisyonları kapatılmıştır.

**7. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirketle Kendisi veya Başkanı Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri**

30 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2018 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, Şirket'i temsilen Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile işyerimizde yetkili Sendika olan Türk Metal Sendikası arasında imzalanan 26. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS) 31.08.2018 tarihinde sona ermiştir. Yeni dönem Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri devam etmektedir.

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'de 26. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Çelik-İş Sendikası ile Şirketimiz arasında, 29 Aralık 2017 tarihinde imzalanmış olup, 01.01.2018 - 31.12.2020 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

Toplu Sözleşme uygulamaları kapsamında, çalışanlarımıza sağlanan hak ve menfaatler, ikramiyeler ve sosyal yardımlar ile izinler başlığı altında sınıflanmıştır. İkramiyeler ve sosyal yardımlar; ikramiyeler, tamamlayıcı sağlık sigortası, 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 (anaokulu, ilkököl, ortaokul, lise ve yüksek öğrenim), yemek yardımı ve vasıta yardımudur. İzinler; yıllık ücretli izinler, refakatçi izni, mazeret izni, ücretsiz izinler ile evlilik izni, ölüm izni, çalışma sınırı (gebelik) izni, doğum izni, kısmi süreli çalışma izni, taşınma izni, süt izni, evlat edinme izni ve doğal afet iznini kapsayan diğer ücretli izinlerdir.

Sosyal yardımlardan; ölüm yardımı (işçinin ölümü durumunda), yemek yardımı ve vasıta yardımı bütün çalışanlarımıza yapılmakta, diğerleri sadece saat ücretli çalışanlarımıza yapılmaktadır. İzinlerden; yıllık ücretli izinler, mazeret izni, evlenme izni, ölüm izni, doğum izni, çalışma sınırı (gebelik) izni, refakatçi izni, evlat edinme izni, kısmi süreli çalışma izni, taşınma izni, ücretsiz izin ve süt izni bütün çalışanlara verilmekte, diğerlerinden sadece saat ücretli çalışanlarımız yararlanmaktadır.

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçları aşağıdaki gibidir:

(bin TL)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	153.178	113.687
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	36.298	64.251
	<b>189.476</b>	<b>177.938</b>

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

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalarına ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

(bin TL)	31 Aralık	31 Aralık
	2018	2017
Kıdem tazminatı karşılığı	530.083	511.971
Kıdem teşvik primi karşılığı	55.351	43.468
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	83.957	81.374
	<b>669.391</b>	<b>636.813</b>

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	Kişi	Kişi
Saat Ücretli	7.725	8.012
Aylık Ücretli	3.882	3.963
	<b>11.607</b>	<b>11.975</b>

## 9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2017 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca hazırlanan ve Şirket'in yayımlanmış olduğu "Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı", "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" ve "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu" Ek-3'te yer almaktadır.

## 10. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

## 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

30 Mart 2018 tarihli Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın ilgili bölümü aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Ücretlerinin Belirlenmesi Hususunun Görüşülmesi, Oya Sunulması ve Karara Bağlanması'na ilişkin gündemin dokuzuncu maddesinde; ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi Işıl GÜNEŞ EFE tarafından verilen teklif okunmuş, başka bir görüş bildiren bulunmamakla, okunan teklif Genel Kurul'un oy'una sunulmuş ve teklif doğrultusunda olmak üzere;

B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ücret ödenmemesine, A Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesi'ne ödenecek ücretin aylık net 3.350.-TL (ilgili ay başında, peşin) olarak tespitine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'ne ödenecek ücretin ise aylık net 7.400.-TL (ilgili ay başında, peşin) olarak belirlenmesine ve yeni ücretlerin 01.04.2018 tarihinden itibaren uygulamaya konulmasına oy çokluğuyla karar verilmiştir.

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

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

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemedede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış 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 performansa dayalı ek ödeme yapılmaktadır.

2018 yılında üst yönetime Şirket Ücretlendirme Sistemi çerçevesinde belirlenen ücretlerin yanı sıra görev süreleri dikkate alınarak yıl içinde bir kez başarı primi ödemesinde bulunulmuş, tüm sağlık harcamaları güvence altına alınmış ve işveren katkılı bireysel emeklilik sistemi uygulaması başlatılmıştır.

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

Grup, tamamı kısa vadeli olmak üzere Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri ile ilgili olarak rapor döneminde toplam 21.509 bin TL gider oluşmuştur/kaydedilmiştir.

**C - Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Grup; araştırma ve geliştirme faaliyetlerini 2014 yılında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın onayını alan "Erdemir Ar-Ge Merkezi" bünyesinde gerçekleştirmektedir. Araştırma ve geliştirme faaliyetleri, hammaddeler ve demir üretim, çelik üretim ve döküm teknolojileri, sıcak ürün ve proses ile soğuk ürün ve proses olmak üzere 4 ana grupta toplanmıştır.

Şirketimizin bağlı olduğu OYAK Maden Metalürji Grubu'nda hizmet veren Ar-Ge Merkezi, 2018 yılında fabrika sahasında bulunan yerleşkesinden laboratuvar alt yapısını genişletmek amacıyla Karadeniz Ereğli sınırları içinde, tesislerden bağımsız ayrı bir yerleşkeye taşınmıştır. Bu yeni yerleşkede, Hammadde Ar-Ge ve Ürün Geliştirme Ar-Ge altyapıları için iki kapsamlı laboratuvar oluşturulmasına başlanmıştır. İnşaat işleri önemli ölçüde tamamlanan projede, Ar-Ge projelerinde kullanılacak simülatör ve cihazların montaj çalışmalarına başlanmıştır. 2019 yılında tüm simülasyon cihaz alt yapısının tamamlanması hedeflenmektedir.

Ar-Ge faaliyetleri kapsamında, bu dönemde 30 proje tamamlanmış olup, 31 proje ise devam etmektedir.

TÜBİTAK/TEYDEB Projeleri 1501 Programı kapsamında bugüne kadar 5 proje başarı ile tamamlanmıştır. Desteklenen 3 projede çalışmalar ve raporlama faaliyetleri devam etmektedir.

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

Ar-Ge Merkezi çalışanlarımız; bugüne kadar, demir-çelik sektörü ile ilgili ulusal/uluslararası alanda düzenlenen etkinliklere 58 adet makale/bildiri/poster ile katılım sağlayarak şirketimizin entelektüel sermaye birikimine katkıda bulunmuşlardır.

Ar-Ge Merkezimiz, yıllık faaliyet döneminin değerlendirildiği T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı denetimini başarı ile tamamlamıştır.

**D - Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**

**1. Yatırım Faaliyetleri**

Grup modern üretim tesisleri ve üretim teknolojisi ile dünyada rekabet edebilir ürünler üretmekte ve sürekli gelişme stratejisiyle yatırım faaliyetlerini sürdürmektedir. Bu kapsamda;

Ereğli Tesisleri'nde:

1. Yüksek Fırın Soba Projesi, Merdane Pürüzlendirme Tezgâhı Projesi, Dinamik UPS ve Panelleri Projesi ve 2. Asitleme Hattı Kaynak Makinesi ile Kenar Kesme ve Hurda Doğrama Ünitelerinin Yenilenmesi Projesi'nin devreye alınması çalışmaları tamamlanmıştır. Konvertör Cüruf Tutucu Sisteminin Modernizasyonu Projesi'nde iki konvertör cüruf tutucu devreye alınmış olup, 3. Konvertör Cüruf Tutucusu için tasarım değişikliği yapılacak ve saha faaliyetleri gerçekleştirilecektir. 2. Galvanizleme Hattı Projesi'nde devreye alma çalışmaları devam etmektedir.

Yüzey Muayene Sistemleri, Enerji Dağıtım Sistemi İlave Yatırımları, Yeni Kıyı Koruma Yapısı Yatırımı, Çelik Üretim Tesisleri Seviye 1-2 Modernizasyonu Tamamlama Yatırımı, Hammadde Stoklama ve Harmanlama Sahaları Modernizasyonu ve Çevre Yatırımları Programı'ndaki Projelerde saha çalışmaları devam etmektedir. Soğuk Haddehane Asitleme Tandem Hattında (CPL-TCM) Ürün Çeşidi ve Kapasite Artırma Projesi'nde duruş hazırlıkları devam etmektedir. AR-GE Projesi'nde inşaat işleri tamamlanmış, simülatörlerin imalat, sevkiyat ve montaj işleri devam etmektedir.

Muhtelif Yangın Algılama ve Söndürme Sistemleri Projeleri'nde detay mühendislik ve ekipman temini çalışmaları sürmektedir. 6. Buhar Kazanı ve 2. Sıcak Haddehane Kalite ve Sürdürülebilirlik Yatırımları Projeleri'nde mühendislik çalışmaları devam etmektedir.

2. Yüksek Fırın Yenileme Projesi Yönetim Kurulu onayı alarak satın alma çalışmaları başlatılmıştır.

İskenderun Tesisleri'nde:

Çevre Yatırımları Programı'ndaki projeler tamamlanmıştır. Elektrikli İstasyon Toz Tutma ve Su Soğutma Sistemi Modernizasyon Projesinde devreye alma ve geçici kabul çalışmaları devam etmektedir. Slab Döküm Kalıp Seviye Kontrol Sistemi Modernizasyonu Projesi'nde ekipman imalatı ve sevkiyatı sürmektedir.

Vakum Altında Gaz Giderme Tesisi, 3. Kok Bataryasının Yenilenmesi, Yeni Kok Gazı Gazometresi ve Güney Liman 1 Aşama İnşaat İşleri Geri Saha Dolgu Projelerinde satın alma süreci sürmektedir. Yeni 1. Yüksek Fırın ve Çelikhane A-B Holü Yeni 350T Vinç Alımı Projeleri Yönetim Kurulu onayı alarak başlatılmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam yatırım harcamaları tutarı 215.928 bin USD'dir (31 Aralık 2017: 208.135 bin USD).



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

**2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri**

Grup İç Denetim Direktörlüğü, risk yönetimi, kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla doğrudan Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Murahhas Aza'ya bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yılda en az bir kez iç kontrol sisteminin etkinliği değerlendirilmektedir. İç Denetim birimi bu kapsamda, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nden oluşan Denetimden Sorumlu Komite'ye talepleri doğrultusunda iç denetim faaliyetleri hakkında düzenli olarak bilgi verir.

**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:

<b>Şirket İsmi</b>	<b>Faaliyette Bulunduğu Ülke</b>	<b>Şirket Faaliyet Alanı</b>	<b>2018 İştirak Oranı %</b>	<b>2017 İştirak Oranı %</b>
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (*)	Türkiye	Entegre Demir ve Çelik Üretimi	94,87	95,07
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir Cevheri, Pelet	90	90
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Çelik Servis Merkezi	100	100
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danış.	100	100
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Silisli Çelik Üretimi	100	100
Erdemir Asia Pacific Private Limited	Singapur	Ticari Faaliyet	100	100
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. (**)	Türkiye	Endüstriyel Gaz Üretim ve Satışı	50	50
Erdemir Enerji Üretim A.Ş. (***)	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	100	-

(\*) Piyasa öncesi işlem platformunda işlem gören ve Şirket sermayesi içindeki payı %95,07 olan İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin 13 Nisan 2018 tarihinde 5.652.082 TL nominal payların işlem fiyatı 7,5 TL'den toplam 42.390.615 TL'lik satış işleminin gerçekleştirilmesi sonrasında Şirket sermayesi içindeki payı %94,87'ye düşmüştür. Halka açık hisselerin %5'i geçmesi sonucunda BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nde belirtilen koşulların sağlanmış olması nedeniyle 19 Nisan 2018 tarihi itibarıyla İsdemir hisseleri "ISDMR" Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

(\*\*) İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin 2017 yılı itibarıyla faaliyete geçmemesi ve finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle 2017 yılı finansal tablolarda finansal yatırımların içerisinde raporlanan iştirakin 2018 yılında faaliyete geçmesine bağlı olarak 2018 yılı finansal tablolarda özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

(\*\*\*) Şirket'in %100 sermayesi ile yenilenebilir enerji üretimi amacıyla sermayesi 8 milyon TL olan "Erdemir Enerji Üretim A.Ş." unvanıyla yeni bir şirket kurulmuştur. 2018 yılında faaliyete geçmemesine bağlı olarak 2018 yılı finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilmemiştir.



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

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 tarihtede konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

Bağlı ortaklıkların, finansal durum tabloları ile kar veya zarar 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 kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir. Raporlama dönemi itibarıyla 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 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Fonksiyonel para birimi	Oy hakkı oranı	Etkin ortaklık oranı	Fonksiyonel para birimi	Oy hakkı oranı	Etkin ortaklık oranı
İsdemir	ABD Doları	94,87	94,87	ABD Doları	95,07	95,07
Ersem	ABD Doları	100	100	ABD Doları	100	100
Ermaden	Türk Lirası	90	90	Türk Lirası	90	90
Erdemir Mühendislik	Türk Lirası	100	100	Türk Lirası	100	100
Erdemir Romania S.R.L.	Avro	100	100	Avro	100	100
Erdemir Asia Pasific	ABD Doları	100	100	ABD Doları	100	100
İsdemir Linde Gaz	ABD Doları	50	50	ABD Doları	50	50
Erdemir Enerji Üretim	Türk Lirası	100	100	Türk Lirası	-	-

Erdemir Enerji Üretim A.Ş.'nin 2018 yılı itibarıyla faaliyete geçmemesi ve finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle 2018 yılı finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilmemiş finansal yatırımların içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

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

**4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler**

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 4.madde/K "Türk Ticaret Kanunu'nun 329. maddeleri çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek" maddesi uyarınca 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla nominal bedeli 107.837 bin TL (31 Aralık 2017: 107.837 bin TL) olan hisse senetlerine sahiptir. Erdemir hisse senetleri raporlama dönemi tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden sermaye kaleminden bir indirim olarak gösterilmiştir.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU****5. Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar**

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının 2018 yılı Bağımsız Dış Denetim hizmetleri için, "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Deloitte Touche Tohmatsu)" 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'ncı 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 Tebliğ'e ek ve Tebliğ'de 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 31 Aralık 2005 tarihli (UFRS) konsolide mali tablolarda geçmiş yıllara ilave edilen negatif şerefiye gelirinin 2005 yılı net karında 152.330 bin 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'ncı 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 152.330 bin 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.

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

Danıştay 13. Dairesi, 30 Mayıs 2012 tarih ve E. 2010/4405; K. 2012/1352 sayılı kararı ile, 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.

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 şerhine, 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla açılış geçmiş yıl karlarına doğrudan transfer edilerek konsolide kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, konsolide finansal tablolarda yer alan, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmeyecektir.

Şirket, 30 Mart 2006 tarihinde yaptığı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 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 Mahkemesi'nde, kar dağıtımına ilişkin bu Genel Kurul Kararı'nın iptalini ve kendisine eksik ödendiğini iddia ettiği 35.673 bin 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. 26 Haziran 2015 tarihinde yapılan duruşmada davanın reddine karar verilmiştir. Yerel mahkeme kararı, Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 24 Mayıs 2017 tarih ve E. 2015/15771 ve K. 2017/3040 sayılı kararı ile bozulmuştur. Bozma kararı 2 Ağustos 2017 tarihinde Şirketimize tebliğ edilmiştir. Erdemir, Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 24 Mayıs 2017 tarih, E. 2015/15771 ve K. 2017/3040 sayılı bozma kararına karşı karar düzeltme başvurusunda bulunmuştur. Karar düzeltme başvurusunun sonucu beklenmektedir.

Şirket, yukarıdaki gerekçelerle, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıla ait net dönem karının yukarıda bahsedilen davalar nedeniyle değişmesi hususunun 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sunulan konsolide finansal tablolarında etkisi olmayacağını düşünmektedir.

Şirket'in 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 Şirket'e 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 Şirket'e karşı bir iflas davası açmıştır (E. 2010/259). Dava, 23 Haziran 2011'de reddedilmiş; Şirket'in lehine sonuçlanmıştır.

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

Enerjia, ret kararını temyiz etmiş olup; Yargıtay 23. Hukuk Dairesi 6 Nisan 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. Ticaret mahkemeleri ile ilgili yapılan yasal düzenleme çerçevesinde davanın heyetçe görülmesi gereken davalardan olması nedeniyle dosya Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Mahkeme, 9 Eylül 2015 tarihli duruşmada davayı reddetmiştir. Yerel mahkeme kararı, Yargıtay 23. Hukuk Dairesi'nin 07.05.2018 tarih, E. 2017/2657 ve K. 2018/2943 sayılı kararı ile onanmıştır.

Onama kararı 26.06.2018 tarihinde Şirketimize tebliğ edilmiştir. Enerjia, karar düzeltme talebinde bulunmuştur. Karar düzeltme başvurusunun sonucu beklenmektedir. Grup Yönetimi'nin değerlendirmeleri ve bilirkişi raporların doğrultusunda söz konusu davaya dair önemli bir nakit çıkışının kuvvetle muhtemel olmaması sebebiyle finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

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, Şirket'ten temin ettiği ürünleri üçüncü kişilere satmış; ancak daha sonra, bunlar tarafından kendisine bir takım tazminat talepleri yöneltildiğini, bu taleplerin bir kısmının Şirket 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 Şirket'e karşı ferileriyle birlikte 4.800 bin ABD Doları tutarlı bir tazminat davası açıldığı 21 Temmuz 2010 tarihinde yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. 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 açılmış olup bu dava da yetki yönünden reddedilmiştir.

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 Şirket'e karşı ferileriyle birlikte 4.800 bin ABD Doları tutarlı bir tazminat davası açılmış olduğu bilgisi 31 Ekim 2012 tarihinde Şirket'e yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Yapılan yargılama sonucunda, Mahkeme yetkisizlik nedeniyle davanın usulden reddine ve karar kesinleştiğinde ve talep halinde dosyanın görevli ve yetkili Karadeniz Ereğli Nöbetçi Asliye Ticaret (Hukuk) Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Davanın 28 Kasım 2017 tarihli duruşmasında Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi Şirketimiz aleyhine davanın kısmen kabulüne karar vermiş olup, Şirketimiz tarafından söz konusu karara karşı istinaf yoluna başvurulmuştur. Söz konusu davaya ilişkin finansal durum tablosunda 42.810 bin TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

**b) Diğer konular****Maden sahası devlet hakkı karşılığı**

3213 sayılı "Maden Kanunu" ve 3 Şubat 2005 tarih 25716 sayılı Resmi Gazete yayınlanan "Maden Kanunu Uygulama Yönetmeliği'ne" göre maden satış gelirleri üzerinden devlet hakkı hesaplanmaktadır.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU****Ecrimisil karşılığı**

Grup'un fabrika sahasları içerisinde, mülkiyeti hazineye ait devletin hüküm ve tasarrufu altında tapusuz (DHTA) olmak üzere toplam taşınmazları bulunmaktadır. Bu taşınmazlara ilişkin olarak 336 sıra no'lu Milli Emlak Genel Tebliği, Hazinesin özel mülkiyetinde bulunan taşınmazlara ilişkin idarece yürütülecek ecrimisil tespit, takdir ve tahsil işlemlerine ilişkin usul ve esasları düzenlemektedir. Bu tebliğe göre ecrimisil, taşınmazın emlak vergisine esas asgari değerinin %3'ünden az olmamak üzere ilgili bedel tespit komisyonunca tespit ve takdir edilmektedir.

Cari dönemde, tebliğ edilen ecrimisil ihbarnamelerinde yer alan emlak rayiç değerleri ve olası yıllık artışları ve erken ödeme ile itiraz etmeme durumunda elde edilecek indirim oranları da dikkate alınarak finansal durum tablosunda ecrimisil karşılığı ayrılmıştır.

**Vergi cezası karşılığı**

Grup'un bağlı ortaklıklarından Erdemir Romania SRL'nın Romanya'da bağlı bulunduğu vergi dairesi tarafından yapılan 2009-2014 yılları kapsamlı kurumlar vergisi incelemesi neticesinde, 2014 yılına ilişkin olarak tüm vergi aslı ve cezaları için toplam 10.125 bin TL (7.869 bin RON karşılığı) ödeme tebliğ edilmiştir. Ödenecek tutara ilişkin mali tablolarda ayrılan karşılık 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla taşınmaktadır.

**Özelleştirme İdaresi Başkanlığı davası**

Şirket, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na karşı Ankara 19. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2015/125 E. sayılı dosyasına kayden açılmış olan hisse devir sözleşmesi gereğince Şirket'e yapılan ödemelerin rücu tahsili talepli davada Mahkeme, davanın kısmen kabulü ile 52.857.450,12 TL'nin 26.01.2012 tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte davalı idareden alınarak Şirket'e ödenmesine karar vermiştir. T.C. Başbakanlık ÖİB tarafından karar temyiz edilmiş, Yargıtay 11. Hukuk Dairesi, 2016/14048 E. 2018/6111 K. sayılı kararı ile Ankara 19. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin kararını onamış ve onama kararı Şirketimize tebliğ edilmiştir. Onama kararına karşı karar düzeltme yolu açık olup raporlama dönemi itibarıyla konuya ilişkin finansal tablolarda ayrılan alacak karşılık tutarı taşınmaya devam edilmiştir.

**Elektrik ve Hava Gazı Vergisi Anayasa Mahkemesi Kararı**

Şirket tarafından tesislerde üretilen ve yine Şirket sınıai üretimi için kullanılan elektrik ve kok gazı tüketim miktarı üzerinden belediye tarafından alınan elektrik ve havagazı tüketim vergisinin tahakkuktan terkin ve ödenen vergilerin iadesi talepli her ay açılan davalar, ilk derece mahkemesinde ve Danıştay'da Şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Bunun üzerine Şirket, 16.03.2015 tarihinde Anayasa Mahkemesi'ne bireysel başvuru hakkını kullanmıştır. 27.12.2018 tarihinde Şirket'e tebliğ edilen Anayasa Mahkemesi Genel Kurul Kararı ile Şirket mülkiyet hakkının ihlal edildiğine ve mülkiyet hakkı ihlalinin sonuçlarının ortadan kaldırılması için ilgili davalarda yeniden yargılama yapılmasına karar verilmiştir.

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

**c) İdari-Adli Yaptırımlar**

Bulunmamaktadır.

**7. Genel Kurullar**

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır. Şirketimizin 30 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar yerine getirilmiştir.

**8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri**

Grup'un yapmış olduğu bağışlar aşağıda yer almaktadır:

(bin TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kamu Kurum ve Kuruluşları ile Geliştirilen İşbirliği Faal.	1.317	1.141
Eğitim ve Öğretim Faaliyetleri	1.495	846
Gönüllü Çalışmalar ve Hayır İşlerine Yönelik İşbirliği Faal.	611	458
Vakıf, Dernek, Oda ve Ens. ile Gerçek. İşbirliği Faal.	333	82
Kültürel ve Sanatsal Faaliyetler	11	11
Sportif Faaliyetler	131	60
Sağlık ve Maddi Konulardaki Destek Faaliyetleri	15	1
<b>Genel Toplam</b>	<b>3.913</b>	<b>2.599</b>

**Şirketler Topluluğu**

**a) İşlemler**

2018 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. 2018 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümünün piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirildiğine, bu raporun doğru ve dürüst hesap verme ilkelerine uygun olarak hazırlandığına Yönetim Kurulumuzun 7 Şubat 2019 tarih, 9600 sayılı karar ile karar verilmiştir.

2018 yılında bağlı ortaklığımız İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. ile Şirketimiz arasında, yaygın ve süreklilik arz eden, yapılmış olan ticari mal alım konulu ticari faaliyetin, SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, toplam satışların maliyeti içindeki payının % 10'u aşması, bağlı ortaklığımız Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ile Şirketimiz arasında, yaygın ve süreklilik arz eden, yapılmış olan mal satış konulu ticari faaliyetin, SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, toplam brüt satışlar içindeki payının % 10'u aşması, dolayısıyla 2019 yılında aynı nitelikteki işlemlerin belirlenen esaslara uygun olarak devam edeceği öngörülmektedir. Söz konusu işlemlerin önceki yıllarla uyumlu ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında makul olduğu değerlendirilmektedir.



SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
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 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerine ait mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

**Konsolide Finansal Durum Tablosu**

	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(bin TL)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar	22.512.149	14.841.725
Duran Varlıklar	19.269.961	13.534.130
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>41.782.110</b>	<b>28.375.855</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.887.487	5.524.344
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.639.998	3.623.354
Özkaynaklar	29.254.625	19.228.157
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>41.782.110</b>	<b>28.375.855</b>

**Konsolide Kar veya Zarar Tablosu**

	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(bin TL)	1 Ocak 31 Aralık 2018	1 Ocak 31 Aralık 2017
Hasılat	27.015.254	18.736.447
Brüt Kar	8.383.300	5.255.487
Faaliyet Karı	7.814.311	4.902.072
Sürdürülen Faal. Vergi Öncesi Karı	7.682.374	4.893.692
Vergi Öncesi Kar	8.630.677	4.954.516
Net Dönem Karı	5.844.721	3.897.542
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı	5.597.990	3.753.755
FAVÖK	8.302.103	5.453.204
Pay Başına Kazanç	159,94%	107,25%

Şirket, her yıl stratejik hedefleri çerçevesinde bütçesini yapmakta olup, hazırlanan bütçe, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır.

Düzenli olarak yapılan Yönetim Kurulu Toplantıları'nda Şirket'in mevcut durumu gözden geçirilmekte, Şirket faaliyetleri bir önceki dönemle ve bütçe hedefleriyle karşılaştırılmaktadır.

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

(%)	1 Ocak 31 Aralık 2018	1 Ocak 31 Aralık 2017
Brüt Kar Marjı	31,0%	28,0%
Faaliyet Kar Marjı	28,9%	26,2%
Sürdürülen Faal. Vergi Öncesi Kar Marjı	28,4%	26,1%
Net Dönem Kar Marjı	21,6%	20,8%
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Kar Marjı	20,7%	20,0%
FAVÖK Marjı	30,7%	29,1%

**3. Mali Güç**

Şirket'in 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**

Grup, 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. Grup 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 kullanılabilir.

**5. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı**

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

**6. Kar Payı Dağıtım**

Grup'un Kar Dağıtım Politikası:

"Şirket, prensip olarak, geçerli olan mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, finansal kaldıraç oranlarının ve yatırım / finansman ihtiyaçları ile piyasa öngörülerini dahil ileriye dönük serbest nakit yaratma beklentisinin izin verdiği ölçüde dağıtılabilir dönem karının tamamını nakit olarak dağıtım politikasını benimsemiştir. Kar dağıtım politikası, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

Kar payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu'na yetki verilerek, mevzuat hükümleri çerçevesinde eşit veya farklı tutarlı taksitlerle, ilgili takvim yılının 15 Aralık tarihine kadar ödenir.

İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir." şeklinde tanımlanmıştır.

30 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2017 yılı karından 2.940.000 bin TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,84 TL) dağıtılmasına ilişkin karar onaylanmıştır. Kar payı dağıtımına 29 Mayıs 2018 tarihinde başlanmıştır.



## SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ FAALİYET RAPORU

### 7. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Bu yılın aralık ayında dünya ham çelik üretiminin aylık bazda %1,7 düşerken, yıllık bazda %4,2 artarak 147,1 milyon ton olduğu bildirildi. 2018 yılında ise dünya ham çelik üretiminin yıllık %4,6 artışla 1,8 milyar ton olduğu açıklandı.

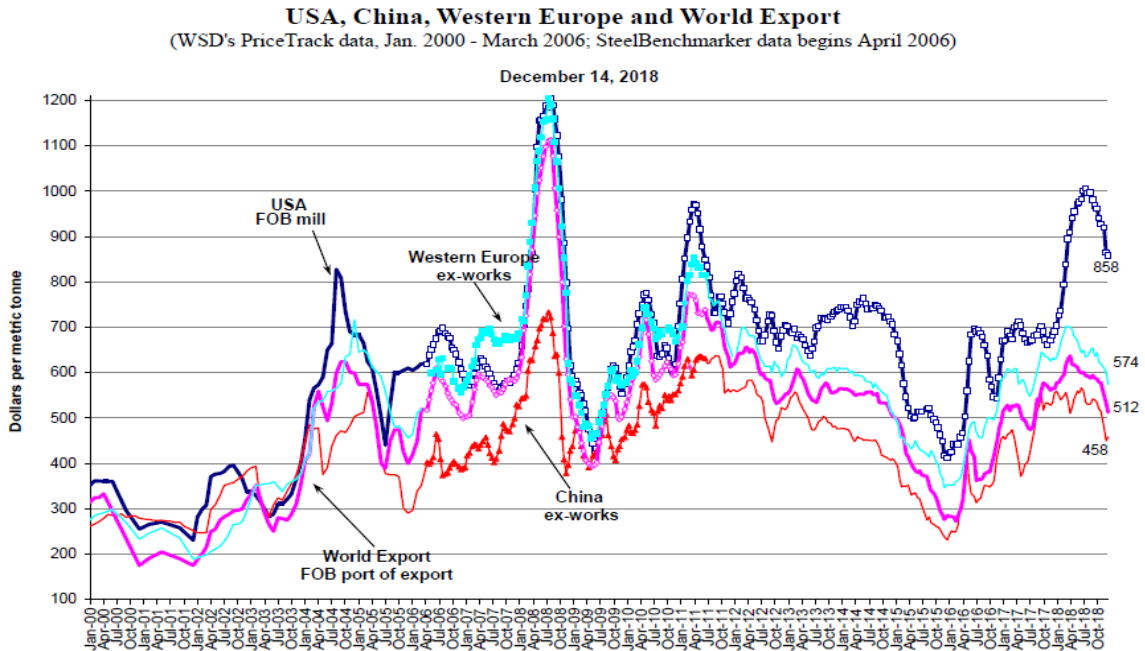
2018 yılında Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi önceki yıla göre %5,6 artışla 1,3 milyar ton olarak kaydedildi. Söz konusu dönemde Çin'in ham çelik üretimi yıllık %6,6 artışla 928,3 milyon ton, Japonya'nın ham çelik üretimi yıllık %0,3 düşüşle 104,3 milyon ton, Hindistan'ın ham çelik üretimi %4,9 artışla 106,5 milyon ton ve Güney Kore'nin ham çelik üretimi yıllık %2 artışla 72,5 milyon ton olarak kaydedildi.

Öte yandan, AB-28 ülkeleri 2018 yılında yıllık %0,3 düşüşle 168,1 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Söz konusu dönemde Almanya'nın ham çelik üretimi yıllık %2 düşüşle 42,4 milyon ton, İtalya'nın ham çelik üretimi yıllık %1,7 artışla 24,5 milyon ton ve Fransa'nın ham çelik üretimi yıllık %0,7 düşüşle 15,4 milyon ton seviyesinde kaydedildi.

İran 2018 yılının aralık ayında yıllık %17,7 artışla 25 milyon ton ham çelik üretti. BDT ülkelerinin ham çelik üretimi yıllık bazda %0,3 artış göstererek 101 milyon ton olurken, Rusya söz konusu dönemde yıllık %0,3 artışla 71,7 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Ukrayna'nın ham çelik üretimi ise yıllık %1,1 düşüşle 21,1 milyon tona geriledi.

Kuzey Amerika ülkeleri 2018 yılında yıllık bazda %4,1 artışla 120,5 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Aynı yılda ABD yıllık %6,2 artışla 86,7 milyon ton ham çelik üretirken, Meksika yıllık %0,9 artışla 20,1 milyon ton ham çelik üretti. Söz konusu dönemde Güney Amerika ülkelerinin ham çelik üretimi ise 2017 yılına göre %1,3 artışla 44,3 milyon ton olurken, Brezilya yıllık %1,1 artışla 34,7 milyon ton ham çelik üretti.

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



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

Türkiye'nin ham çelik üretimi geçen yıl aralık ayında aylık %8 ve yıllık %11,7 düşüşle 2,9 milyon ton seviyesinde yer aldı. Aynı ayda, Türkiye'nin elektrik ark ocaklı ham çelik üretimi yıllık bazda %16,9 düşerken, entegre tesislerde üretim yıllık bazda %0,2 arttı.

Bununla birlikte, 2018 yılının tamamında Türkiye'nin ham çelik üretimi yıllık %0,6 düşüşle 37,3 milyon ton oldu. 2018 yılında, elektrik ark ocaklı ham çelik üretimi yıllık %0,6 düşüşle 25,8 milyon ton olurken, entegre tesislerde üretim yıllık %0,4 düşüşle 11,5 milyon ton seviyesinde yer aldı.

**8. Sektör İçerisindeki Yeri**

Grup 2017 yılında 9,2 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2018 yılında ise Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 3.387 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %5 düşüş göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 5.758 bin tonla %2 artış göstermiştir. Grup'un 2018 yılı ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %0,6 düşüşle toplamda 9.145 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

**9. Teşvikler**

Grup'un, sektör ayırımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir nitelikte sahip olduğu hakları aşağıdaki gibidir:

- ✓ Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 kurumlar vergisi istisnası vb.),
- ✓ Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı Tübitak – Teydeb'den alınan nakit destekler,
- ✓ Dahilde işleme izin belgeleri,
- ✓ Sosyal güvenlik kurumu teşvikleri
- ✓ Sigorta primi işveren hissesi desteği.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde son eren yılda Ar-Ge projelerine ilişkin alınmış 1.266 bin TL (31 Aralık 2017: 1.348 bin TL) araştırma ve geliştirme destek primini gelir tablosu hesabında muhasebeleştirmiştir.

**10. İşletmenin Gelişimi**

Tüm tesislerdeki üretim, işletme, bakım ve modernizasyon çalışmalarını başarılı bir biçimde sürdüren Türkiye'nin ilk ve tek entegre yassı çelik üreticisi Grup, optimum maliyet ve maksimum verimlilik ile kaliteli üretim ilkesi doğrultusunda faaliyetlerine devam ederek 2018 yılında Türkiye ham çelik üretiminin %25'ini gerçekleştirdi.

Şirketimizin hali hazırda soğuk haddeleme alt yapısı bulunan Ereğli Tesisleri'nde 2. Galvanizleme Hattının 2019 yılı ilk çeyreğinde devreye girecek şekilde inşaat çalışmaları devam ediyor.

Toplam 1 milyon 950 bin ton dilme ve boy kesme kapasitesi ile Türkiye'nin en büyük çelik servis merkezi olan Ersem'in, Gebze, Kdz. Ereğli, İskenderun ve Manisa olmak üzere 4 üretim tesisinden müşterilerimizin nihai kullanımına yönelik hizmet verilmektedir.

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

### 11. İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Grup'un kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

<b>Kapasite Kullanım Oranları (%)</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2017</b>
Sıvı Çelik	97%	97%
Slab	93%	90%
Kütük	40%	54%

### 12. Ürünler

Grup'da üretimi gerçekleştirilen başlıca ürünlerin listesi aşağıda yer almaktadır:

<b>Erdemir</b>	<b>İsdemir</b>	<b>Ermaden</b>
Teneke	Kütük	Pelet
Galvanizli	Kangal	Demir Cevheri
Soğuk	Slab	
Sıcak	Sıcak	
Levha		

### 13. Üretim (miktar)

<b>Nihai Mamul (000 Ton)</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>
Yassı Mamul Üretimi	7.743	7.713
Uzun Mamul Üretimi	980	1.328
Pelet ve Cevher Üretimi	1.770	1.996

### 14. Satışlardaki Gelişmeler

Demir çelik sektörü ülke ekonomileri için lokomotif görevi görüyor. Türkiye bu sektörde hem üretim hem de tüketim bakımından dünyada önde gelen ülkelerden biri. Dünyanın 8. büyük çelik üreticisi ve tüketicisi olan ülkemizde 2018 yılında çelik tüketimi bir önceki yıla göre %15 daralarak 31 milyon ton seviyesinde gerçekleşti. Tüketimdeki azalmaya rağmen çelik üretimi geçtiğimiz yıla göre artarak 37,3 milyon ton oldu.

Grup'un 2018 yılında toplam yassı ürün satışları 7,5 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışı 6,0 milyon ton ile bir önceki yılın satışlarına göre %9 azalmıştır. Toplam uzun ürün satışları %33 azalarak 0,9 milyon ton, yurt içi uzun ürün satışı ise bir önceki yıla göre %32 azalarak 0,8 milyon ton olmuştur.

Grup, 1.529 bin ton yassı ürün ve 102 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 1.631 bin ton nihai mamul ihraç etmiştir. Bu miktar toplam satışların %19'unu oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 41, uzun ürünlerde ise 14 ülkeye ihracat yapmıştır.

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

Grup, ambalaj, otomotiv, çelik boru imalat gibi sektörlerde hedefleri doğrultusunda sevkiyatlar gerçekleştirmeye devam etmektedir. Grup, müşteri odaklı bakış açısı neticesinde 2018 yılında portföyüne uzun ürünlerde 14 adet, yassı ürünlerde 26 adet olmak üzere toplam 40 yeni müşteri kazandırmayı başarmıştır.

Çelik piyasasının ihtiyaçlarına hızlı ve etkin karşılık verebilmek için sektörel olarak yapılan Pazarlama ve Satış organizasyonu ile müşteri ziyaretleri, yurtiçi ve yurtdışı kongre, fuar katılımları, sektör dernekleri ve resmi kuruluşlar ile toplantılar, müşteri etkinlikleri düzenlemeye devam edilmiştir. Nihai kullanıcılara yönelik yeni kalite ve ürün geliştirme çalışmaları ile müşteri beklentileri doğrultusunda dinamik olarak yönetilen ürün gamımız geliştirilmeye devam edilmiş ve yapılan iyileştirmeler Grup'un pazardaki gücünün artmasına destek olmuştur.

**15. Satışlar (miktar)**

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yassı Mamul Satışları	7.482	7.594
Uzun Mamul Satışları	919	1.364
Pelet ve Cevher Satışları (*)	1.880	2.052

(\*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Ermaden'in satışlarının 1.820 bin tonu grup içi satışlardır (31 Aralık 2017: 1.914 bin ton).

**F - Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi****1. Risk Yönetim Politikası**

Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş olup çalışma yönetmeliği Şirket internet sitelerinde yer almaktadır.

Grup'un maruz kaldığı risklerin ölçümü ve öngörülen risk toleransları dâhilinde 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 ve Kredi Alacak Sigortası ile teminat altına alınmıştır. Müşterilerimizin risk pozisyonları sürekli olarak izlenmekte ve limit aşımalarında teminat tamamlama çağrısı yapılmaktadır.

Grup'un 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, Grup'un toplam kredi portföyü içerisindeki değişken faizli kredilerinin oranı izlenerek, bunun belirli bir limit dahilinde tutulmasına yönelik uygulamalar yapılmaktadır.

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

Şirket'in ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman seçenekleri değerlendirilmekte ve detaylı analizleri yapılarak uygun bulunan işlemler limitler dahilinde gerçekleştirilmektedir. Likidite riski yönetimine yönelik olarak benzer şekilde, kredi kullanımı ve geri ödemeleri ile nakit akış projeksiyonları izlenerek gerekli hareket planları oluşturulmaktadır.

Grup'un orta/uzun vadeli stratejik yol haritasında yapılması planlanan her türlü yatırımın finansal ve teknik değerlendirmelerini içeren fizibilite raporları ilgili birimler tarafından hazırlanmakta ve Yatırım Geliştirme Direktörlüğü'ne sunulmaktadır. Yatırım Geliştirme Direktörlüğü hazırlanan fizibilite raporunun mali açıdan tutarlılığı ve doğruluğunu inceleyerek, karlılık, net bugünkü değer, iç verim oranı, geri dönüş süreleri ve yatırımın geri dönüş rasyo analizlerini yapar ve hazırlanmış olduğu finansal değerlendirme raporunu Grup Finansal Yönetim ve Mali İşler Koordinatörlüğü'ne sunar.

**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 Şirket'in 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 iki 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.

**3. İleriye Dönük Riskler**

1) *Piyasa Riskleri:* Emtia piyasalarında özellikle Çin kaynaklı fiyat riskleri 2018 sonu itibarıyla halen devam etmektedir. Çin Devleti'nin aldığı kapasite azaltma kararlarına rağmen sektördeki 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 itibarıyla kontratlara tabi olmasından dolayı hammadde fiyatlarında dalgalanmalara sebep olmaktadır. Buna ilave olarak yine Çin Devleti'nin özellikle ülkedeki çevre kirliliğini azaltmaya yönelik kömür arzını ve tüketimini etkileyen kararları sebebiyle kömür fiyatları da dalgalanmaktadır.

Grup'un 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.

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

2) *Makroekonomik Riskler*: Hammadde fiyatlarının ve global satış fiyatlarının ABD Doları bazlı olması ve emtia fiyatlarındaki dalgalanmalar, çelik ile ilgili sektörlerin maliyet yapılarında ve çelik ürünlerine talepte dalgalanmalara sebep olmaktadır. Buna ilave olarak FED'in varlık alımlarını azaltması sonucunda gelişmekte olan piyasalarda oluşan likidite daralması sebebiyle Türkiye çelik talebinde daralma ihtimali Grup'un 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.

**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, tamamlayıcı sağlık sigortası, yasal sürelerin üzerinde yıllık izin hakkı ile ihbar müddeti ve tazminatı uygulanmaktadır. Kapsam içi ve kapsam dışı çalışanlara yemek ve vasıta yardımları, kıdemli işçiliğe teşvik yardımı, kapsam dışı çalışanlara özel sağlık sigortası, yönetici ve üzeri çalışanlara ise kurum katkılı bireysel emeklilik gibi sosyal haklar sağlanmaktadır. 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.

2018 yılının Temmuz ayında aynı anda yaklaşık 200 kişiye hizmet eden Erdemir Eğitim Merkezi açılmıştır. Aynı anda IBM Binasında mesleki gelişim eğitimleri için sınıflar, laboratuvar, atelyeler ve eğitim kayıtlarının saklanması için arşiv düzenlenmiştir.



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

Eğitim programları; ERDEMİR'in stratejik hedeflerinin gerçekleştirilmesine ve Kalite, İSG, Çevre, Enerji ve Bilgi Yönetim Sistemleri Politikasının temel ilkelerinin hayata geçirilmesine katkı sağlayacak şekilde planlanmaktadır. Yetişkin eğitime uygun çeşitli eğitim metotlarının kullanıldığı; iş başı, sınıf, yurt içi / yurt dışı eğitim ve konferanslar gibi pek çok öğrenme olanağı sunulan Erdemir'de e-egitimler de Şirket genel kapsamda değerlendirilmektedir.

Sonuçları uzun vadede görülebilecek stratejik hedeflerin hayata geçirilmesinde rol alan eğitim faaliyetlerinde, sürdürülebilir adımların atılması ve kaynakların etkin kullanımı amacıyla iç kaynak eğitimlerine yönelim olmuştur. 2017 yılında eğitim saat dağılımının %47'si iç kaynaktan sağlanırken 2018 yılında iç kaynak eğitimlerinin payı %59 olarak gerçekleşmiştir.

6331 sayılı yasa gereği, çalışanların yasal hak ve sorumluluklarla ilgili, karşı karşıya buldukları tehlike ve risklerle ilgili, alınması gereken tedbirler ile ilgili iş sağlığı ve güvenliği konularındaki bilgilendirme ve bilinçlendirme eğitimleri verilmeye devam edilmektedir. 2018 yılında kişi başı eğitim saat 47.07 olarak gerçekleşmiştir.

Tehlikeli ve çok tehlikeli işler kapsamına giren bir işletme olarak, bu kapsamdaki mesleki ve teknik eğitimlerimizin gerçekleştirilmesi ve belgelendirilmesi için MEB ile işbirliği yapılmış ve iç eğitimler yetiştirilmiştir. Benzer şekilde mesleki yeterlilik belgesi zorunluluğu olan meslek alanları kapsamında eğitimlerin verilmesi, unvan ve iş bazında çalışanların sertifikalandırılmasına 2018 yılında da devam edilmiştir.

2018 yılında Şirketimiz genelinde büyük bir sinerjinin yaratılarak pekçok ünitenin bir arada olduğu projeler başlatılmıştır. Çalışanların güvenlik kültürünü içselleştirmesi ve sürdürmesi için davranış odaklı güvenlik yönetim sisteminin kurulması amacıyla çalışmalara başlanmış olup, 2018 yılında mevcut durum analizi için odak grup görüşmeleri gerçekleştirilmiştir. Hedefimiz kazasız üretim ortamının ve bilincinin tüm çalışanlarımıza kazandırılmasıdır.

2018 yılında başlanan projelerden; ağırlıklı olarak saat ücretli çalışanlarımızın usta-çırak ilişkisi ile gerçekleştirdiği işbaşı eğitim sistemi olan Ünite içi Eğitim Sisteminin (ÜES) tekrar yapılandırılma çalışmasıdır. "Kurumsal Hafıza" projesi ise öğrenen organizasyon olarak Şirketimizde, geçmişte üretilen ve halen üretilmekte olan bilgilerin tasniflenerek, Şirketimizdeki bilgi birikiminin yıllar içerisinde kaybolmasını önlemek, bu birikimin gelecek nesillere aktarımını sağlamayı amaçlamaktadır. Şirketimizdeki işletme birimlerinde çalışan bakım mühendislerine yönelik hazırlanan "Bakım Mühendisi Gelişim Programı"nın yanı sıra Grup Şirketlerimiz arasında sinerjinin kuvvetlenmesi ve uygulamaların paralel hale getirilmesi amacıyla 2018 yılında başlatılan mükemmellik modeli çalışmalarına Eğitim Müdürlüğü olarak aktif katılım sağlanmıştır.

Şirketimiz aslında kendisi bir eğitim kurumudur. Teknolojik gelişmeler takip edilmekte, yeni uygulamalar, mesleki ve kişisel gelişim olanakları tüm çalışanlarımıza optimum düzeyde sağlanmaktadır. Hem teorik bilgilerin ve pratik uygulamaların yer alacağı, hem de işe yeni başlamış ya da ileri seviyede uzmanlaşmış çalışanlarımızın faydalanabileceği, online bir eğitim platformu için çalışmalara başlanmıştır.

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

**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. Grup ile Grup'un ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u> <b>(bin TL)</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
OYAK Renault Otomobil Fab. A.Ş. <sup>(2)</sup>	53.806	59.622
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. <sup>(1)</sup>	3.776	7.507
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. <sup>(1)</sup>	8.525	10.195
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı <sup>(3)</sup>	724	3.820
Diğer	1.755	1.792
	<b>68.586</b>	<b>82.936</b>

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

<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u> <b>(bin TL)</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Omsan Lojistik A.Ş. <sup>(1)</sup>	24.447	14.466
Omsan Denizcilik A.Ş. <sup>(1)</sup>	2.863	11.696
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. <sup>(1)</sup>	12.053	7.846
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. <sup>(1)</sup>	15.484	8.156
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. <sup>(1)</sup>	7.067	7.322
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brok. A.Ş. <sup>(1)</sup>	74.262	1.980
Diğer	11.596	2.431
	<b>147.772</b>	<b>53.897</b>

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

<u>İlişkili taraflardan peşin öd. giderler (uzun vadeli)</u> <b>(bin TL)</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
OYAK Konut İnşaat A.Ş. <sup>(1)</sup>	509	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. <sup>(1)</sup>	67.757	-
	<b>68.266</b>	<b>-</b>

İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler sabit kıymet avans işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

(1) Nihai ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(2) Nihai ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

(3) Bağılı ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı



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

<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u> (bin TL)	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
OYAK Renault Otomobil Fab. A.Ş. <sup>(2)</sup>	305.221	223.492
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. <sup>(1)</sup>	27.521	20.527
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. <sup>(1)</sup>	10.531	9.635
Aslan Çimento A.Ş. <sup>(1)</sup>	2.572	2.320
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. <sup>(1)</sup>	15.882	11.245
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. <sup>(1)</sup>	1.046	1.104
Omsan Lojistik A.Ş. <sup>(1)</sup>	1.356	1.101
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı <sup>(3)</sup>	49.642	3.341
Diğer	2.332	1.612
	<b>416.103</b>	<b>274.377</b>

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

<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u> (bin TL)	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Omsan Denizcilik A.Ş. <sup>(1)</sup>	171.129	125.918
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. <sup>(1)</sup>	104.398	89.863
Omsan Lojistik A.Ş. <sup>(1)</sup>	203.566	96.159
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. <sup>(1)</sup>	58.278	40.845
Omsan Logistica SRL <sup>(1)</sup>	16.342	13.346
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. <sup>(1)</sup>	121.671	55.565
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. <sup>(1)</sup>	51.349	7.324
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. <sup>(3)</sup>	77.229	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu	9.268	9.280
Omsan Havacılık A.Ş. <sup>(1)</sup>	14.422	829
OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. <sup>(1)</sup>	29.004	-
Diğer	13.396	11.223
	<b>870.052</b>	<b>450.352</b>

İlişkili taraflara olan önemli alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Grup, ilişkili taraf OYAK Anker Bank'tan 21 Aralık 2018 tarihinde 2.000 bin Avro kredi kullanımını gerçekleştirmiştir. Kullanılan kredi değişken faizli olup vade tarihi 21 Mart 2019'dur.

Grup, ilişkili taraf Hektaş Ticaret T.A.Ş.'nin ihraç ettiği tahvilden 21 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 35.470 bin TL tutarında alım gerçekleştirmiştir. Edinilen finansal varlık 3 ayda bir değişken faizli olup vade tarihi 20 Eylül 2019'dur.

(1) Nihai ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(2) Nihai ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

(3) Bağlı ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

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

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2017: Yoktur).

2018 yılında bağlı ortaklığımız İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. ile Şirketimiz arasında, yaygın ve süreklilik arz eden, yapılmış olan ticari mal alım konulu ticari faaliyetin, SPK 'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, toplam satışların maliyeti içindeki payının % 10'u aşması, bağlı ortaklığımız Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ile Şirketimiz arasında, yaygın ve süreklilik arz eden, yapılmış olan mal satış konulu ticari faaliyetin, SPK 'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, toplam brüt satışlar içindeki payının % 10'u aşması, dolayısıyla 2019 yılında aynı nitelikteki işlemlerin belirlenen esaslara uygun olarak devam edeceği öngörülmektedir. Söz konusu işlemlerin önceki yıllarla uyumlu ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında makul olduğu değerlendirilmektedir.

**6. Paydaşlara Bilgi**

Bulunmamaktadır.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
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 - Süleyman Savaş ERDEM	Yönetim Kurulu Başkanı	<ul style="list-style-type: none"> <li>• İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci)</li> <li>• OYAK Global Investments – Yönetim Kurulu Başkanı</li> <li>• Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) – Gözetim Kurulu Başkanı</li> <li>• Chemson Limited – Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• OYAK Çimento A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci)</li> <li>• OYAK Sermaye Yatırımları A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci)</li> </ul>
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. Temsilcisi – Toker ÖZCAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	<ul style="list-style-type: none"> <li>• İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza (Temsilci)</li> <li>• Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci)</li> <li>• Erdemir Mühendislik, Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci)</li> <li>• Erdemir-Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Başkanı</li> <li>• Erdemir Çelik Servis Merkezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci)</li> <li>• İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı</li> <li>• Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci)</li> <li>• Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci)</li> <li>• Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) – Gözetim Kurulu Üyesi</li> <li>• Chemson Inc. – Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• Chemson LTDA – Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• Chemson Limited – Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• Chemson Pasific PTY – Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• Dalian Chemson Chemical Products Co. Ltd. – Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• Dalian Chemson Technical CO. LTD. – Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• Chemson Polymer Additives (Changzhou) CO., LTD. – Yönetim Kurulu Üyesi</li> </ul>

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi -H. Abdullah KAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	<ul style="list-style-type: none"><li>Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşarı</li><li>Yüksek Öğretim Kurulu Üyesi</li></ul>
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. Temsilcisi – Ertuğrul AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	<ul style="list-style-type: none"><li>ATAER Holding A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li><li>İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li><li>OYAK Global Investments – Yönetim Kurulu Üyesi</li><li>Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) – Gözetim Kurulu Üyesi</li><li>İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu 1. Başkan Yrd. (Temsilci)</li><li>AYAS Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci)</li><li>OYAK Portföy Yönetim – Yönetim Kurulu Başkanı</li></ul>

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. Temsilcisi – Güliz KAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li> <li>▪ Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li> <li>▪ Erdemir Enerji Üretim A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li> </ul>
OMSAN Lojistik A.Ş. Temsilcisi – Aslıhan DÖĞER	Yönetim Kurulu Üyesi	<ul style="list-style-type: none"> <li>• İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li> <li>• Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci)</li> <li>• Erdemir Mühendislik, Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci)</li> <li>• Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci)</li> <li>• Erdemir Asia Pacific PTE. LTD. – Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• HEKTAŞ Tic. T.A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li> <li>• OMSAN Lojistik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li> <li>• OMSAN Havacılık A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li> <li>• OMSAN Denizcilik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li> </ul>
Yunus ARINCI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Devlet Denetleme Kurulu Başkanı</li> <li>• Borsa İstanbul Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>• Vakıfbank Denetim Kurulu Üyesi</li> </ul>
Ali FİDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Merkez Valisi
Kurtuluş Bedri VAROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Avukatlık ve Hukuk Danışmanlığı (Varoğlu Hukuk Bürosu)

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

Üst Yönetim	Grup İçerisindeki Görevi	Erdemir Dışındaki Şirketlerde Yürüttükleri Görevler
Salih Cem ORAL	Genel Müdür	TED Kdz. Ereğli Koleji Vakfı Özel Okulları – Yönetim Kurulu Başkanı
Ural DURUSU	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	Bulunmamaktadır.
İbrahim Emrah SİLAV	Grup Finansal Yönetim ve Mali İşler Koordinatörü	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Üyesi</li> <li>OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı</li> <li>OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı</li> <li>OYAK ANKER Bank GmbH – Yönetim Kurulu Başkanı</li> <li>Orfin Finansman A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi</li> </ul>
Münhal	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	
Başak TURGUT	Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li> <li>Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. – Genel Müdür</li> <li>Erdemir Asia Pacific Pte. Ltd. – Yönetim Kurulu Üyesi</li> </ul>
İsmail Kürşad KORKMAZ	Grup Satınalma Koordinatörü	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li> <li>OMSAN Lojistik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)</li> <li>Erdemir Asia Pacific Pte. Ltd. – Yönetim Kurulu Üyesi</li> </ul>
Münhal	Grup Teknoloji Koordinatörü	
Can ÖRÜNG	Grup Kurumsal Mimari ve İnsan Kaynakları Koordinatörü	<ul style="list-style-type: none"> <li>İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi</li> </ul>
Can ÖRÜNG (Vekâleten)	Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

Ek - 2 Bağımsızlık Beyanı

BAĞIMSIZLIK BEYANI

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.

  
Yunus ARINCI  
01/02/2018



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

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.



Ali FIDAN

01/02/2018



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

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanunî denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.

  
Kurtuluş Bedri VAROĞLU

01/02/2018

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

Ek - 3

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (“Şirket”), Türk sanayisindeki öncü ve lider konumu ile Türkiye'nin en geniş tabana sahip halka açık şirketlerinden biri olarak paydaşlarına karşı taşıdığı sorumlulukların bilincindedir. Bu çerçevede; Şirket, faaliyetlerinde kurumsal yönetimin temelini oluşturan “eşitlik”, “şeffaflık”, “hesap verebilirlik” ve “sorumluluk” kavramlarını benimsemiş olup Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn.”)na ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)nun ikincil düzenlemeleri ile kararlarına uyuma azami özen ve gayreti göstermektedir.

Bu çerçevede kurumsal yönetim çalışmaları paralelinde, Şirket bünyesinde kurumsal yönetim mekanizmaları, ilkeler doğrultusunda işletilmeye 26.06.2012 tarihinden itibaren başlanmıştır. 29.07.2015 tarihi itibarıyla ise, Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) Kurumsal Yönetim Endeksi (“XKURY”)ne dâhil olan Şirketimiz, Türkiye’de SPK tarafından onaylanan metodolojiye uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan, derecelendirme kuruluşu KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından her yıl kurumsal yönetim derecelendirmesine tabi tutulmaktadır. Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporları’na Kurumsal İnternet Sitemiz’den (“[www.erdemir.com.tr](http://www.erdemir.com.tr)”) ulaşılması mümkündür.

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne tam uyumun önemine inanmaktadır. Şirketimizce 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren faaliyet döneminde de, Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri aynen benimsenerek uygulanmıştır.

İlgili mevzuat ile uyulması zorunlu tutulmayan gönüllü ilkelere de uyuma azami özen gösterilmekte olup henüz tam olarak uyum sağlanamayanlar ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerine uyum ve henüz uyum sağlanamayanlara ilişkin açıklamalara faaliyet raporunda; Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (“URF”) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (“KYBF”) ve raporun diğer ilgili bölümlerinde yer verilmiştir.

Gelecekte ortaklığın kurumsal yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde mekanizmaların daha iyi işletilmesi ve sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir.

URF’de ya da KYBF’de dönem içinde herhangi bir değişiklik olduğunda özel durum açıklaması yapılmasının yanı sıra ara dönem faaliyet raporlarında da yer verilecektir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

Uyum Durumu					Açıklama
Evet	Kismen	Hayır	Muaf	İlgisiz	

## Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

## 1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI

1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.

X

## 1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI

1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmıştır.

X

## 1.3. GENEL KURUL

1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.

X

1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kişiler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklemek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.

X

1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.

X

1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.

X

1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.

X

2018 yılı hesap döneminde medyadan genel kurula katılım talebi gelmemiştir.

## 1.4. OY HAKKI

1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.

X

1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.

X

Şirket sermayesi, A ve B grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr (bir Kuruş) tutarında sermayeyi karşılayan 1 (bir) adet nama yazılı pay A Grubu bulunmaktadır. 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.

1.4.3 - Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.

X

Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

## 1.5. AZLIK HAKLARI

1.5.1- Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.

X

1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.

X

Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiş olmakla birlikte Esas Sözleşmemizin 38. Maddesi uyarınca azlık hakları ile ilgili esas sözleşmede hüküm bulunmayan hususlar hakkında TTK ve SPK hükümleri uygulanır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

Uyum Durumu					Açıklama
Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	

## Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

## 1.6. KAR PAYI HAKKI

1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X
1.6.2 - Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X
1.6.3 - Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.	X
1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X

## 1.7. PAYLARIN DEVRİ

1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X
--	---

## 2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ

2.1.1 - Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	X
2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	X
2.1.4 - Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.	X

## 2.2. FAALİYET RAPORU

2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmasını temin etmektedir.	X
2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.	X

## 3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI

3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X
3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.	X
3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X
3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X

## 3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ

3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.	X	Esas sözleşmede hüküm bulunmamasıyla birlikte, şirket iç uygulamalarıyla çalışanların yönetime katılımı desteklenmektedir.
3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.	X	Menfaat sahiplerinin bir kısmı açısından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin talep, öneri ve şikayetleri alınmakta ve değerlendirilmektedir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

Uyum Durumu					Açıklama
Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	

## Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

## 3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	X				Fırsat eşitliği sağlayan istihdam politikası mevcut olmakla birlikte halefiyet planlaması ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.
3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X				
3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlenmektedir.	X				
3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.	X				Dönem dönem bilgilendirmeler yapılmakla birlikte bazı konulara ilişkin çalışmalar devam ettiğinden bilgilendirme toplantıları yapılmamıştır.
3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.	X				
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.	X				
3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.	X				
3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.	X				
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	X				
<b>3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER</b>					
3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.	X				
3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.	X				
3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.	X				
3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	X				
<b>3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK</b>					
3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X				
3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	X				
<b>4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ</b>					
4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X				
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X				



SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
<b>Kurumsal Yönetim Uyum Raporu</b>						
<b>4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI</b>						
4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X					
4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.		X				Yıllık faaliyet raporunda yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile ilgili Türk Ticaret Kanunu'na uyulduğu belirtilmekle birlikte ayrıntılı düzenlemeye yer verilmemiştir.
4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X					
4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X					
4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X					
4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamakta ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X					
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.		X				Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zarara ilişkin yönetici sorumluluk sigortası mevcut olup sermayenin %25'ini aşmamaktadır.
<b>4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI</b>						
4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.			X			Yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik hedef ile ilgili politika bulunmamaktadır.
4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					
<b>4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ</b>						
4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X					
4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.	X					
4.4.3 - Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.	X					
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					
4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					
4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.		X				Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması ile ilgili bir kısıt bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
<b>Kurumsal Yönetim Uyum Raporu</b>						
<b>4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER</b>						
4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			Yönetim kurulu üye sayısı nedeniyle her bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev almaktadır.
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X					
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.				X		2018 yılında hiçbir komite danışmanlık hizmeti almamıştır.
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					
<b>4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR</b>						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.				X		Yönetim kurulu performans değerlendirmesi yapılmamıştır.
4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					
4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.				X		Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar yıllık faaliyet raporunda toplam olarak paylaşılmış olup, kişi bazında açıklanmamıştır.



SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

## Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

## 1. PAY SAHİPLERİ

## 1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması

Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	53 adet
--	---------

## 1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Özel denetçi talebi sayısı	0
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	0

## 1.3. Genel Kurul

İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	<a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/666835">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/666835</a>
--	---

Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Evet
--	------

İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Yıl içerisinde böyle bir işlem bulunmamaktadır.
---	---

Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Madde 9 kapsamında böyle bir işlem bulunmamaktadır.
--	---

Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	<a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/657919">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/657919</a>
--	---

Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalar ve Yönetmelikler / Bağış ve Yardım Politikası
--	---

Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	<a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/194744">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/194744</a>
--	---

Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Yoktur
--	--------

Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	2017 yılı Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında katılım olmamıştır. Ancak menfaat sahiplerinin Genel Kurul'a katılımı ile ilgili bir kısıt bulunmamaktadır.
---	--

## 1.4. Oy Hakları

Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Evet (Yes)
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	Özelleştirme İdaresi Başkanlığı / %0,0 / 1 Kuruş tutarında sermayeyi karşılayan bir adet nama yazılı pay

En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	% 49,29
---------------------------------------	---------

## 1.5. Azlık Hakları

Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır (No)
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	-

## 1.6. Kar Payı Hakkı

Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalar ve Yönetmelikler / Kar Dağıtım Politikası
--	---

Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	-
---	---

Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	-
---	---

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

Genel Kurul Tarihi	Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildirimine bağlantısı
30/03/2018	0	% 68	% 0,003	% 68	Yatırımcı İlişkileri / Genel Kurul / Genel Kurul Tutanaklar	Yatırımcı İlişkileri / Genel Kurul / Genel Kurul Toplantısı'nda Sorulan Sorular	-	193	<a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/672302">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/672302</a>

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

## 2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

## 2.1. Kurumsal İnternet Sitesi

Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim, Rapor ve Sunumlar, Yıllık Faaliyet Raporları, Duyuru ve Açıklamalar, Genel Kurul, Sıkça Sorulan Sorular
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Ortaklık Yapısı
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe, İngilizce

## 2.2. Faaliyet Raporu

## 2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları

a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Rapor ve Sunumlar / Ara Dönem Faaliyet Raporu / Bağımsızlık Beyanları
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları Ve Etkinliğine İlişkin Değerlendirme
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Rapor ve Sunumlar / Ara Dönem Faaliyet Raporu / Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur.
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar / Dava Karşılıkları
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Diğer Hususlar
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Kurumsal Sosyal Sorumluluk

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

## 3. MENFAAT SAHİPLERİ

## 3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalar ve Yönetmelikler / Tazminat Politikası
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	176
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Etik Kurul Başkanlığı
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	mail: etik@erdemiretik.com, telefon : 0 850 2113000

## 3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	-
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Sendika

## 3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	-
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	OYAK Maden Metalürji/ Kariyer / İK Uygulamalarımız
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor (There isn't an employee stock ownership programme)
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Yatırımcı İlişkileri /Kurumsal Yönetim / Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri / Çalışanlarımıza Karşı Sorumluluklarımız (Çalışanlarımızın özlük haklarının tam ve doğru biçimde kullanılmasını sağlarız. Çalışanlarımıza dürüst ve adil yaklaşır, ayrımcı olmayan, güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı taahhüt ederiz. Çalışanlarımızın bireysel gelişimi için gerekli çabayı gösterir, sosyal sorumluluk bilinciyle yer alacakları uygun sosyal ve toplumsal faaliyetlere gönüllü olmaları konusunda destekler, iş hayatı ile özel hayat arasındaki dengeyi gözetiriz.)
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	16

## 3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Sürdürülebilirlik / KSS Politikamız
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Erdemir Grubu Yönetim Kurulu üyeleri, çalışanları ve grup şirketleri adına hareket eden tüm üçüncü tarafların yolsuzluk kapsamında Erdemir Grubu'nu zan altında bırakabilecek her türlü davranış ve hareketten uzak durması gerekir. Kamu ya da özel sektör fark etmeksizin, yolsuzluk kapsamına girebilecek her türlü nakdi/gayri nakdi menfaatin alınması ya da verilmesi yasaktır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

## 4. YÖNETİM KURULU-I

En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	-
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır (No)
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet (Yes)
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Süleyman Savaş ERDEM - Yönetim Kurulu Başkanı - (OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi), Toker ÖZCAN - Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza (OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. Temsilcisi)
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	4
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / İç Denetim Sistemi
Yönetim kurulu başkanının adı	Süleyman Savaş ERDEM - Yönetim Kurulu Başkanı - (OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi)
İcra başkanı / genel müdürün adı	Salih Cem Oral
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Aynı kişi değildir. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin yönetici sorumluluk sigortası mevcut olup sermayenin %25'ini aşmamaktadır.
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin % 25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	-
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	1, %11

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulunun Yapısı							
Yönetim Kurulu Üyesinin Adı /Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM)	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	27/05/2013	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Toker ÖZCAN)	İcrada görevli (Executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	13/09/2012	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Bşk. (Temsilcisi: H. Abdullah KAYA)	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	20/09/2012	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN)	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	12/09/2012	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (Temsilcisi: Güliz KAYA)	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	12/09/2012	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Ahmet Türker ANAYURT)	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	11/09/2012	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Yunus ARINCI	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	31/03/2016	<a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/657887">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/657887</a>	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Ali FİDAN	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	31/03/2017	<a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/657887">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/657887</a>	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Kurtuluş Bedri VAROĞLU	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	31/03/2017	<a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/657887">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/657887</a>	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)



SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

## 4. YÖNETİM KURULU-II

## 4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	6
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	% 96,29
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Evet (Yes)
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	3-5 Gün
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği şirket içi düzenlemeler bulunmakta olup, kurumsal internet sitesinde yer almamaktadır.
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	-

## 4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları Ve Etkinliğine İlişkin Değerlendirme
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	Komite çalışma esasları kurumsal internet sitemizde yer almaktadır. (Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalar ve Yönetmelikler)

## Yönetim Kurulu Komiteleri-I

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	Kurtuluş Bedri Varoğlu	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	Yunus Arıncı	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	İdil Önay Ergin	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)	-	Yunus Arıncı	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)	-	Ali Fidan	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)	-	Ali Fidan	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)	-	Kurtuluş Bedri Varoğlu	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)



SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
FAALİYET RAPORU

## 4. YÖNETİM KURULU-III

## 4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları Ve Etkinliğine İlişkin Değerlendirme
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları Ve Etkinliğine İlişkin Değerlendirme
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları Ve Etkinliğine İlişkin Değerlendirme
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları Ve Etkinliğine İlişkin Değerlendirme
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları Ve Etkinliğine İlişkin Değerlendirme

## 4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Diğer Hususlar
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı	Yatırımcı İlişkileri / Politikalar ve Yönetmelikler / Ücret Politikası
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Yıllık Faaliyet Raporları / Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar / İlişkili Taraflar Açıklamaları / Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar

## Yönetim Kurulu Komiteleri-II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi (Audit Committee)	-	% 100	% 100	4	4
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	% 100	% 66	4	3
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)	-	% 100	% 100	6	6