



EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait
yıllık faaliyet raporu

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 7 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdürmeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanılmamıştır.

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


Metin Canoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

A – GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi

1 Ocak 2016 – 31 Aralık 2016

2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

- Ticaret Unvanı: EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

- Ticaret Sicil Numarası: 863637

- Merkez iletişim bilgileri: Barbaros Mah. Ardıç Sok. No: 6 Ataşehir / İstanbul

- İnternet sitesi adresi: 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

| Ortaklar | Hisse Tutarı (bin TL) | % |
|--|-----------------------|---------------|
| 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 |
| Genel Toplam | 3.500.000 | 100,00 |

Dönem içerisinde ortaklık ve sermaye yapısında bir değişiklik olmamıştır.

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 (üçmilyardörtüyüzdoksan 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 Intifa 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 ayrıca 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 2015 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 31 Mart 2016 tarihinde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde 31 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. ve 11. maddeleri gereğince Yönetim Kurulu Üye sayısı 9 olarak belirlenmiş ve 3 yıl süreyle görev yapmak üzere 6 Yönetim Kurulu Üyesi ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş olması nedeniyle, 31 Mart 2016 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: Ömer Muzaffer BAKTIR) (**) | Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza | 27.05.2013 (*) |
| OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Tic. A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN) | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 12.09.2012 (*) |
| T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Bşk. (Temsilcisi: H. Abdullah KAYA) | Yönetim Kurulu Üyesi | 20.09.2012 (*) |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI) | Yönetim Kurulu Üyesi | 13.09.2012 (*) |
| OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (Temsilcisi: Güliz KAYA) | Yönetim Kurulu Üyesi | 12.09.2012 (*) |
| OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Ahmet Türker ANAYURT) | Yönetim Kurulu Üyesi | 11.09.2012 (*) |
| Emin Hakan EMİNSOY | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 04.03.2014 |
| Hakkı Cemal ERERDİ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 31.03.2015 |
| Yunus ARINCI | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 31.03.2016 |

(*)Tüzel kişi göreve başlama tarihleri esas alınmıştır.

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

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

31 Mart 2015 tarihinde 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne seçilmiş olan Emin Hakan EMİNSOY, Hakkı Cemal ERERDİ ve Ali Tuğrul ALPACAR'ın görev sürelerinin sona ermiş olması nedeniyle 31 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan seçim neticesinde, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Emin Hakan EMİNSOY, Hakkı Cemal ERERDİ ve Yunus ARINCI seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu'nun 01.04.2016 tarihli 9408 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Nihat KARADAĞ'ın görevinin sona ermesi nedeniyle yerine Dursun Özer ÖZDİNÇ'in, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına hareket eden temsilcisi Ali KABAN'ın görevinin sona ermesi nedeniyle yerine H. Abdullah KAYA'nın, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Omsan Lojistik A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Dinç KIZILDEMİR'in görevinin sona ermesi nedeniyle yerine Ahmet Türker ANAYURT'un atanmalarının ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 01.04.2016 tarihli 9409 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri arasında yapılan görev taksimatında; Yönetim Kurulu Üyesi OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN) Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği'ne seçilmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 16.06.2016 tarihli 9417 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Dursun Özer ÖZDİNÇ'in görevinin sona ermesi nedeniyle yerine Güliz KAYA'nın atanmasının ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.

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

Yönetim Kurulu'nun 08.11.2016 tarihli 9435 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin ticaret unvanının OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. olarak değiştirilmiş olması nedeniyle, söz konusu unvan değişikliğinin ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.

(**) Yönetim Kurulu'nun 05.01.2017 tarihli 9442 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Azası OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Ali Aydın PANDIR'ın 06.01.2017 tarihi itibarıyla görevinin sona erecek olması nedeniyle yerine 16.01.2017 tarihi itibarıyla Ömer Muzaffer BAKTİR'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, bağımsızlığına ilişkin beyanları Ek 3'te verilmiştir.

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

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

Denetimden Sorumlu Komite; 2016 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; 2016 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 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 2016 yılı içerisinde 7 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 |
|----------------------------|---|-----------------------|---|-----------------|
| Sedat ORHAN | Genel Müdür | 16.08.2013 | Karadeniz Teknik Üniversitesi – Makine Mühendisliği | 30 Yıl |
| Esat GÜNDAY | Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler) | 13.07.2006 | Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Metalurji Mühendisliği | 36 Yıl |
| Aylin VELİOĞLU ÇELİK | Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları) | 15.08.2016 | Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Kamu Yönetimi ve Siyaset Bilimi | 28 Yıl |
| Bülent BEYDÜZ | ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü | 11.04.2011 | Hacettepe Üniversitesi - İşletme | 30 Yıl |
| Sami Nezih TUNALITOSUNOĞLU | Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler) | 11.04.2011 | Gazi Üniversitesi - İktisat | 33 Yıl |
| Başak TURGUT | ERDEMİR Grup Paz. ve Satış Koordinatörü | 01.02.2013 | Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme | 19 Yıl |
| Şevkinaz ALEMDAR | ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü | 18.05.2013 | Boğaziçi Üniversitesi - İşletme | 21 Yıl |
| Münhal | ERDEMİR Grup Üretim Koordinatörü | | | |
| Eric Andre Cornil VITSE | ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü | 14.10.2015 | Nancy Üniversitesi, Fransa - Makine Mühendisliği | 34 Yıl |
| Münhal | ERDEMİR Grup İnsan Kaynakları Koordinatörü | | | |
| Naci Özgür ÖZEL | ERDEMİR Grup Strateji ve İş Geliştirme Koordinatörü | 29.05.2014 | İstanbul Teknik Üniversitesi – Endüstri Mühendisliği | 20 Yıl |
| Banu KALAY ERTON | ERDEMİR Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü | 13.06.2014 | Mimar Sinan Üniversitesi – Şehir ve Bölge Planlama | 22 Yıl |
| Ahmet Tunç NOYAN | ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü | 01.07.2014 | Deniz Harp Okulu – Elektronik Mühendisliği | 27 Yıl |
| Oya ŞEHİRLİOĞLU | ERDEMİR Grup Hukuk Koordinatörü | 14.01.2015 | Ankara Üniversitesi – Hukuk Fakültesi | 23 Yıl |

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

İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı Kaan BÖKE'nin 15.07.2016 tarihi itibarıyla kendi isteğiyle görevinden ayrılması nedeniyle, İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı pozisyonuna 15.08.2016 tarihinde Aylin VELLOĞLU ÇELİK atanmıştır.

Erdemir Grup Üretim Koordinatörü Oğuz Nuri ÖZGEN, 18.01.2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

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

31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2016 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 26. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Şirket'i temsilen Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile işyerimizde yetkili Sendika olan Türk Metal Sendikası arasında, 13 Aralık 2016 tarihinde imzalanmış olup, 01.09.2016 - 31.08.2018 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'de 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), 31.12.2014 tarihinde sonlanmıştır. Bu tarihten itibaren yeni Toplu İş Sözleşmesi yapmak üzere herhangi bir sendika yasal olarak henüz yetki alamamıştır. Yetkili sendikanın belirlenmesi ile ilgili hukuki süreç devam etmekte olup, süresi dolan 25. Dönem Toplu İş Sözleşmesi hükümleri halen uygulanmaktadır.

Toplu sözleşme uygulamaları kapsamında, çalışanlarımıza sağlanan hak ve menfaatler, ikramiyeler ve sosyal yardımlar ile izinler başlığı altında sınıflanmıştır. İkramiyeler ve sosyal yardımlar; ikramiyeler, bayram harçlığı, yakacak yardımı, yıllık ücretli izin yardımı, evlenme yardımı, doğum yardımı, ölüm yardımı (işçinin ölümü, eş, çocuk, anne, baba, kardeş ölümü, iş kazası ile ölüm, işçinin iş kazası nedeniyle ölümünde kanuni mirasçılara), muvazzaf askerlik yardımı, çocuk yardımı, öğrenim yardımı (ilkokul, ortaokul, lise ve yüksek öğrenim), yemek yardımı ve vasıta yardımıdır. 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.

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

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 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçları aşağıdaki gibidir:

| (bin TL) | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele borçlar | 109.062 | 93.459 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 59.662 | 26.241 |
| | 168.724 | 119.700 |

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalarına ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| (bin TL) | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 448.932 | 404.699 |
| Kıdem teşvik primi karşılığı | 38.884 | 28.289 |
| Birikmiş yıllık izinler karşılığı | 79.603 | 72.927 |
| | 567.419 | 505.915 |

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2016 Kişi | 31 Aralık 2015 Kişi |
|------------|------------------------|------------------------|
| Mavi yaka | 8.281 | 8.537 |
| Beyaz yaka | 3.996 | 4.122 |
| | 12.277 | 12.659 |

9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2015 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2016 - 31.12.2016 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Şirket'in yayımlanmış olduğu "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" Ek-2'de yer almaktadır.

10. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

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

31 Mart 2016 tarihli Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın ilgili bölümü aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretlerinin Belirlenmesi Hususunun Görüşülmesi, Oya Sunulması ve Karara Bağlanması'na ilişkin gündemin dokuzuncu maddesinde; ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi Çiğdem AYIK OKUR 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 2.360 TL (ilgili ay başında, peşin) olarak tespitine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'ne ödenecek ücretin ise aylık net 6.000 TL (ilgili ay başında, peşin) olarak belirlenmesine ve yeni ücretlerin 01.04.2016 tarihinden itibaren uygulamaya konulmasına oy çokluğuyla karar verilmiştir.

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 ödemede 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.

2016 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 ayni 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 22.919 bin TL gider oluşmuştur/kaydedilmiştir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU**C - Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Atıkların bertarafı ve maliyet düşürmeye yönelik hammadde projeleri; proses iyileştirmeye yönelik demir üretim, çelik üretim projeleri, sıcak ve soğuk ürün & proses geliştirme projeleri devam etmiştir. TÜBİTAK TEYDEB tarafından desteklenen üç projemizin faaliyetleri başarı ile devam etmektedir. Patent, faydalı model tesciline yönelik çalışmalar gerçekleştirilmiştir. Çeşitli danışmanlık ve eğitim hizmetleri alımı ile ulusal ve uluslararası organizasyonlarda makale, bildiri vb paylaşımlarında bulunulmuştur.

Ar-Ge Merkezi binası ve simülasyon laboratuvarlarının kurulmasına yönelik olarak inşaat, bina tadilatı, simülatörler için projelendirme, ihale ve satın alma süreçleri devam etmiştir.

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

Erdemir Grubu modern üretim tesisleri ve üretim teknolojisi ile dünyada rekabet edebilir ürünler üretmekte ve sürekli gelişme stratejisiyle yatırım faaliyetlerini sürdürmektedir.

Ereğli tesislerinde; 7 No'lu Hava Ayırıştırma Tesisi kesin kabul için eksik kalan işler listesi üzerinde çalışılmaktadır. Çevre Yatırımları ve Ek Çevre Paketi içerisindeki birçok proje bitirilmiş olup, kalan işler devam etmektedir. 2. Sıcak Haddehane Kalite ve Sürdürülebilirlik Yatırımlarında teknik ve ticari şartname hazırlıkları devam etmektedir. Çelik Üretim Tesisleri Seviye 1-2 Modernizasyonu Tamamlanması ve 2.Asitleme Hattı Kaynak Makinası Kenar Kesme ve Hurda Doğrama Ünitesinin Yenilenmesi projelerinde ana tesis satın alma çalışmaları devam etmektedir. 6 Nolu Buhar Kazanı projesinde ana yüklenici tespitine yönelik satın alma süreci devam ederken, ÇED süreci tamamlanmıştır. 6 Nolu Buhar Kazanı projesi kapsamına dâhil edilen 60 MW Yeni Turbo Jeneratör alımı işinde teknik şartname hazırlanmaktadır. 2. Galvanizleme Hattı projesinde saha çalışmaları ve detay mühendislik devam etmektedir. Yüksek Fırınlar Tepe Basıncı Genleştirme Türbinleri projesinde testler devam etmektedir.

Soğuk Haddehane Asitleme Tandem Hattında (CPL-TCM) Ürün Çeşidi ve Kapasite Artırma projesinde kaynak makinesi modernizasyonu işinde ekipman sevkiyatı ve montajı devam etmektedir. Ana tesis sözleşmesi için üst yönetim kararı beklenmektedir. 1-2 Kok Bataryaları Yenileme (4.Kok Bataryası) ve Tali Ürün Tesisleri Modernizasyonu projesinde teklif alma çalışmaları devam etmektedir. 1 Nolu Yüksek Fırın Soba projesinde imalat ve montaj işleri devam etmektedir. ERDEMİR AR-GE Çelik Simülasyon Merkezi projesinde simülatör teminleri için satın alma süreci son aşamaya gelmiş olup, eski eğitim müdürlüğü binası restorasyonu için saha çalışmaları devam etmektedir. Çelikhane Pota Karıştırma İstasyonunun Pota Isıtmaya Dönüştürülmesi projesinde saha uygulamaları devam etmektedir.

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

Hammadde Stoklama ve Harmanlama Sahaları Modernizasyonu projesinde çalışmalar devam etmektedir. Gülüç Kapı Bölgesinin Sevkiyat Kapı Olarak Yapılandırılması projesinde yol ve köprü inşaatları tamamlanmış olup, ana mutfak satın alım çalışmaları devam etmektedir. Konvertör Cüruf Tutucu Sisteminin Modernizasyonu projesinde ekipman sevkiyatları tamamlanmış, ilk konvertör cüruf tutucu devreye alınmıştır. Yeni Merkezi Banyo ve Yemekhane Binaları projesinde inşaat çalışmaları devam etmektedir. Yüzey Muayene Sistemleri ve Enerji Dağıtım Sistemi İlave Yatırımları projeleri satın alma çalışmaları devam etmektedir. 2016 yılında başlanmasına karar verilen Dinamik UPS ve Panelleri, Çelikhane Konvertörleri Modernizasyonu ve Merdane Pürüzlendirme Tezgâhı Projelerine satın alma süreçleri ve teknik şartname çalışmaları devam etmektedir.

İskenderun tesislerinde ise; 3. ve 4.Yüksek Fırın TRT Tesisleri sırayla devreye alınmış ve Ticari İşletme Sertifikası imzalanmıştır. 2. Yüksek Fırın Reline ve Soba Modernizasyonu projesi tamamlanmıştır. Çevreye yönelik 25 projeden oluşan Çevre Paketi projelerinden 22 adedi tamamlanmış olup, diğerlerinde ise saha faaliyetleri devam etmektedir. Güney Liman (1.Aşama), Elektrikli İstasyon Toz Tutma ve Su Soğutma Sistemi Modernizasyonu, 8.Hava Ayrıştırma Tesisi ve Sıcak Slab Markalama Makinası Kurulması projelerinde mühendislik çalışmaları ve saha uygulamaları devam etmektedir. Sıcak Haddehane Harmonik Filtre/Kompanzasyon Sistemi devreye alınmış olup geçici kabul sonrası eksiklerin giderilmesine devam edilmektedir. Sıcak Haddehane Geliştirme Yatırımları, 3. Kok Bataryasının Yenilenmesi projelerinde satınalma süreci ve değerlendirme çalışmaları sürmektedir. 2016 yılında başlanmasına karar verilen Vakum Altında Gaz Giderme Tesisi, İsdemir Eğitim Müdürlüğü Binası Yapımı, Stok Ambarlarının Tek Lokasyonda Birleştirilmesi ve Slab Döküm Kalıp Seviye Kontrol Sistemi Modernizasyonu projelerinde teknik şartname hazırlanması ve satın alma süreçleri devam etmektedir.

Erdemir Grubu'nun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam yatırım harcamaları tutarı 162.275 bin USD'dir (31 Aralık 2015: 201.107 bin USD).

2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Erdemir Grubu İç Denetim Direktörlüğü, risk yönetimi, kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla doğrudan Yönetim Kurulu Başkanı 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.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

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

| Şirket İsmi | Faaliyette Bulunduğu Ülke | Faaliyet Alanı | 2016 İştirak Oranı % | 2015 İştirak Oranı % |
|--|---------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. | Türkiye | Entegre Demir ve Çelik Üretimi | 95,07 | 95,07 |
| Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. | Türkiye | Demir Cevheri, Pelet | 90,00 | 90,00 |
| Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. | Türkiye | Çelik Servis Merkezi | 100,00 | 100,00 |
| Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. | Türkiye | Yönetim ve Danış. | 100,00 | 100,00 |
| Erdemir Romania S.R.L. | Romanya | Silisli Çelik Üretimi | 100,00 | 100,00 |
| Erdemir Asia Pacific Private Limited | Singapur | Ticari Faaliyet | 100,00 | 100,00 |

18 Kasım 2016 tarihi itibarıyla, Şirketimizin bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin üretimini desteklemek, ilave endüstriyel gaz ihtiyacını karşılamak, etkin ve verimli bir yönetimle maliyetleri azaltmak amacıyla Almanya merkezli Linde Grup ile %50-%50 oranında İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. kurulmuştur. Özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilecek olan İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin faaliyete geçmemesi ve konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle raporlama dönemi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Bağlı ortaklıklar

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

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

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

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklıklardaki Şirket'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

| | 31 Aralık 2016 | | | 31 Aralık 2015 | | |
|------------------------|-------------------------|----------------|----------------------|-------------------------|----------------|----------------------|
| | Fonksiyonel para birimi | Oy hakkı oranı | Etkin ortaklık oranı | Fonksiyonel para birimi | Oy hakkı oranı | Etkin ortaklık oranı |
| İsdemir | ABD Doları | 95,07 | 95,07 | ABD Doları | 95,07 | 95,07 |
| Ersem | ABD Doları | 100,00 | 100,00 | ABD Doları | 100,00 | 100,00 |
| Ermaden | Türk Lirası | 90,00 | 90,00 | Türk Lirası | 90,00 | 90,00 |
| Erdemir Mühendislik | Türk Lirası | 100,00 | 100,00 | Türk Lirası | 100,00 | 100,00 |
| Erdemir Romania S.R.L. | Avro | 100,00 | 100,00 | Avro | 100,00 | 100,00 |
| Erdemir Asia Pasific | ABD Doları | 100,00 | 100,00 | ABD Doları | 100,00 | 100,00 |

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. maddesi çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek" maddesi uyarınca 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla nominal bedeli 107.837 bin TL (31 Aralık 2015: 107.837 bin TL) olan hisse senetlerine sahiptir. Erdemir hisse senetleri bilanço tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden sermaye kaleminden bir indirim olarak gösterilmiştir.

5. Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklarının 2016 yılı Bağımsız Dış Denetim hizmetleri için, "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited)" ile 1 (bir) yıllık sözleşme yapılmasına karar verilmiştir.

6. Hukuki Konular

a) Davalar

Şirket, 31 Mart 2005, 30 Haziran 2005 ve 30 Eylül 2005 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını SPK'nın bugün yürürlükte olmayan SPK'nın, Seri XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ine göre hazırlamış; 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını ise, aynı Tebliğ'in 726'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 II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU**

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'ıncı ve Geçici 1'inci maddeleri, 2005 yılı konsolide finansal tablolarında UFRS'nin uygulanabileceğine dair, SPK'nın, kendisine verdiği 7 Mart 2006 tarih ve SPK.0.17/83-3483 sayılı bir "izin" bulunması ve bu konuda açılmış davaların henüz esastan karara bağlanmamış olması" gerekçeleriyle, SPK'nın talebini yerine getirmemesi üzerine, SPK, 15 Ağustos 2006 tarihinde, Şirket'in UFRS'ye göre hazırlamış olduğu 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını, geçmiş yıllar karlarına ilave edilen 152.330 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. 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 şerefiye, 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmeyecektir.

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

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. Dava temyiz aşamasındadır.

Şirket, yukarıdaki gerekçelerle, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıla ait net dönem kararının yukarıda bahsedilen davalar nedeniyle değişmesi hususunun 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

Enerjia, ret kararını temyiz etmiş olup; Yargıtay 23. Hukuk Dairesi 6 Nisan 2012 tarih ve E. 2011/2915; K. 2012/2675 sayılı karar 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. Dava temyiz aşamasındadır. Grup Yönetimi'nin değerlendirmeleri ve bilirkişi raporların doğrultusunda söz konusu davaya dair önemli bir nakit çıkışının kuvvetle muhtemel olmaması sebebiyle finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş. tarafından Şirket aleyhine 17 Nisan 2013 tarihinde Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2013/253 sayılı dosya ile fazlaya ilişkin haklar saklı tutularak 18 bin TL değerinde satış sözleşmesinden kaynaklanan zararın karşılanması talepli alacak davası açılmıştır. Şirket'e tebliğ edilen istihale dilekçesi ile davacının dosyaya sunulan bilirkişi raporu doğrultusunda dava değerinin 10.838 bin TL'ye yükseltilmesini mahkemeden talep ettiği öğrenilmiştir. Söz konusu bilirkişi raporuna ve istihale dilekçesine Şirket tarafından yasal süresinde itiraz edilmiştir. Mahkeme dosyayı incelemeye almıştır. 11 Mart 2014 tarihli duruşmada davanın reddine karar verilmiştir. Davacı firma tarafından karar temyiz edilmiştir. Temyiz sonucunda mahkeme kararı bozulmuştur. Şirket tarafından karar düzeltme başvurusunda bulunulmuştur. Karar düzeltme talebinin reddedildiği 28 Ocak 2015 günü tebliğ edilmiştir.

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

Kdz. Ereğli 3.Asliye Hukuk Mahkemesi'nde devam eden dava, 9 Eylül 2015 tarihli duruşmada reddedilmiştir. Yargıtay 19. Hukuk Dairesi tarafından, Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş.'nin temyiz itirazları reddedilerek, Şirketimiz lehine vekalet ücreti yönünden kararın bozulmasına karar verilmiştir. Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş. tarafından, Yargıtay 19. Hukuk Dairesi kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Dava, Yargıtay'da karar düzeltme aşamasındadır.

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 8.669 bin TL (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. Dava şu an Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/63 sayılı dosya üzerinden devam etmektedir. Dava şu an Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/63 sayılı dosya üzerinden devam etmektedir. Davanın bir sonraki duruşma tarihi 13 Nisan 2017 günüdür.

b) Diğer konular

Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı

Şirket, 11 Ağustos 2008 tarihinde 2008-2022 dönemi için demir cevheri tedariklerinin denizaşırı nakliyesinin büyük yük gemileriyle karşılanması için o günkü piyasa koşullarına göre avantajlı olduğunun değerlendirilmesi üzerine üçüncü kişilerle sabit fiyatlı navlun anlaşması yapılmıştır.

2014 yılında başlayan petrol fiyatlarındaki düşüş eğiliminin 2015 yılında da devam ederek çok düşük seviyelere inmesi ve 2015 yılı içerisinde demir cevheri fiyatlarında devam eden düşüşler sonucunda, navlun fiyatlarında meydana gelen olağanüstü fiyat düşüşleri Şirket Yönetimince değerlendirmiş ve yürürlükteki uzun vadeli ve sabit fiyatlı navlun hizmet satın alım sözleşmesinin iptali konusunda 2015 yılı son çeyreği içerisinde hizmet alınan tedarikçi firma ile görüşmelere başlanmıştır.

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

Yapılan görüşmelere istinaden bu anlaşmanın 75.000 bin ABD Doları bedelle feshi ve yeni bir navlun anlaşması imzalanması konusunda 24 Şubat 2016 tarihinde taraflar nihai mutabakata varmıştır.

Fesih süreci yukarıda açıklandığı üzere raporlama tarihinden sonraki dönemde imzalanan protokol ile sonuçlandırılmasına rağmen; gerek 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kontrata ilişkin fesih işlemlerine yönelik Grup Yönetimi'nin karar almış olması ve kuvvetli bir irade doğrultusunda bu konu hakkında alınan kararın yerine getirilebilmesi için tedarikçinin de olumlu yaklaşımı ile koşullar üzerindeki görüşmelerde önemli bir aşamaya gelmiş olması nedeniyle tedarikçi nezdinde geçerli bir beklenti yaratılmış olması, gerekse bilanço tarihinden sonra kesinleşen tutara ilişkin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup Yönetimi'nin değerlendirmelerine göre önemli bir nakit çıkışının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle, söz konusu anlaşmanın fesih bedelinin ödenmesine dair zımni bir yükümlülüğün olduğu kanaatine varılmıştır. Söz konusu fesih bedeline ilişkin olarak, finansal durum tablosunda ayrılan 218.070 bin TL (75.000 bin ABD Doları karşılığı) karşılığın ödemesi 226.388 bin TL (75.000 bin ABD Doları karşılığı) olarak gerçekleşmiştir.

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.

Ecrimisil karşılığı

Grup'un Erdemir'e ait fabrika sahası içerisinde mülkiyeti hazineye ait 1.149.640,88 m² alana sahip 6 adet tapulu taşınmaz ile 826.718,29 m² devletin hüküm ve tasarrufu altında tapusuz (DHTA) olmak üzere toplam 1.976.359,17 m²'lik taşınmaz 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 düzenlemektir. Bu tebliğe göre ecrimisil, taşınmazın emlak vergisine esas asgari değerinin %3'ünden az olmamak üzere ilgili bedel tespit komisyonunca tespit ve takdir edilmektedir.

Şirket tarafından fabrika sahasının tümüne ilişkin olarak Kdz. Ereğli Belediyesi tarafından 2009 yılında belirlenen emlak vergisi değerinin sadece posta adresi olarak kullanılan Uzunkum Caddesi için belirlenen rayiç bedel üzerinden hesaplanmasının yasaya aykırı olduğu, fabrika sahasındaki taşınmazların emlak vergisi için ayrı bir değer tespiti yapılması gerektiği, ilçedeki sokak ile caddelerden bağımsız ve değer itibarıyla farklı olan bir bölgede yer alan fabrika sahaları için farklı vergi değerleri üzerinden emlak vergisi belirlenmesi gerekçesiyle 23 Mayıs 2012 tarihinde Zonguldak Vergi Mahkemesi'nde dava açılmıştır. Mahkeme 5 Haziran 2013 tarihinde, Uzunkum Caddesi rayiç değerinin, tüm fabrikanın vergi değerine esas alınmasına ilişkin yasal bir dayanağın bulunmadığına karar vermiştir. Ödenecek ecrimisil bedelleri için, fabrika sahasının farklı emlak değeri bölgelerine ayrılması ve yeni emlak vergisi rayiçlerinin belirlenmesi hakkındaki dava süreci ve sonrasında Şirket ilgili tarihlerdeki güncel emlak vergisine esas asgari değerler üzerinden 1 Temmuz 2011 – 31 Aralık 2015 dönemi için 122.634 bin TL (42.177 bin ABD Doları karşılığı) karşılık ayırmıştır.

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

Yukarıda bahsedilen konuya ilişkin olarak Zonguldak Mal Müdürlüğü tarafından toplam taşınmaz için 93.156 bin Türk Lirası tutarındaki ecrimisil ihbarnameleri 9 Mart 2016 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiştir. 336 sıra no'lu Milli Emlak Genel Tebliği'nin 11'inci maddesi hükmüne göre ecrimisil ödemelerine itiraz edilmemesi ve peşin ödenmesi durumunda toplam %35 indirimden faydalanma hakkı bulunmaktadır. Bu hükmeye istinaden Şirket Yönetimi tarafından itirazsız peşin ödeme yolu tercih edilerek 63.512 bin TL (21.041 bin ABD Doları karşılığı) Kdz. Ereğli Mal Müdürlüğü'ne ödenmiştir. Dönem içerisinde konusu kalmayan 61.981 bin TL ecrimisil karşılığı (21.132 bin ABD Doları karşılığı) esas faaliyetlerden diğer gelirlerde muhasebeleştirilmiştir (Not 25).

Cari dönemde, yukarıda açıklandığı üzere 2016 yılı Mart ayında 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 16.602 bin TL ecrimisil karşılığı ayrılmıştır.

Vergi cezası karşılığı

Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı'nca Grup'un bağlı ortaklıklarından Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. nezdinde 2011-2014 hesap dönemine ilişkin olarak vergi incelemesi gerçekleştirilmiştir. İnceleme sonucunda 2011 yılına ilişkin olarak vergi ve vergi ziyat cezası tarhiyatları gerçekleşmiştir. Tarhiyatı gerçekleşen tüm vergi aslı ve cezaları ile ilgili olarak 6736 sayılı Bazı Kamu Alacaklarının Yeniden Yapılandırılması Hakkında Kanun kapsamında yapılandırma için gerekli başvuru yapılmış olup; ödenecek tutara ilişkin olarak 7.168 bin TL muhtemel vergi ve gecikme faizi karşılığı mali tablolarda ayrılmıştır.

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 6.230 bin TL ödeme tebliğ edilmiştir. Ödenecek tutara ilişkin mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

c) İdari-Adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

7. Genel Kurullar

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır. Şirketimizin 31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar yerine getirilmiştir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Grup'un yapmış olduğu bağışlar aşağıda yer almaktadır:

| (bin TL) | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Kamu Kurum ve Kuruluşları ile Geliştirilen İşbirliği Faal. | 2.182 | 797 |
| Eğitim ve Öğretim Faaliyetleri | 709 | 651 |
| Gönüllü Çalışmalar ve Hayır İşlerine Yönelik İşbirliği Faal. | 373 | 357 |
| Vakıf, Dernek, Oda ve Ens. ile Gerçek. İşbirliği Faal. | 93 | 261 |
| Kültürel ve Sanatsal Faaliyetler | 37 | 49 |
| Sportif Faaliyetler | 33 | 184 |
| Sağlık ve Maddi Konulardaki Destek Faaliyetleri | 4 | 3 |
| Genel Toplam | 3.431 | 2.302 |

9. Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

2016 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. 2016 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

2016 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 2017 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.

b) İşlemlere ilişkin açıklama

Bulunmamaktadır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU**E - Finansal Durum****1. Mali Tabloların Özeti**

Mali tablolar SPK Seri II, 14.1'e göre düzenlenmiş olup 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerine ait mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Konsolide Finansal Durum Tablosu

| | (Denetimden Geçmiş) | (Denetimden Geçmiş) |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| (bin TL) | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
| Dönen Varlıklar | 11.063.224 | 7.999.975 |
| Duran Varlıklar | 12.588.053 | 10.634.515 |
| Toplam Varlıklar | 23.651.277 | 18.634.490 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 4.226.720 | 2.615.423 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 3.764.524 | 3.480.875 |
| Özkaynaklar | 15.660.033 | 12.538.192 |
| Toplam Kaynaklar | 23.651.277 | 18.634.490 |

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

| | (Denetimden Geçmiş) | (Denetimden Geçmiş) |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| (bin TL) | 1 Ocak 31 Aralık 2016 | 1 Ocak 31 Aralık 2015 |
| Hasılat | 11.636.504 | 11.914.581 |
| Brüt Kar | 2.470.179 | 2.060.291 |
| Faaliyet Karı | 2.102.671 | 1.590.803 |
| Vergi Öncesi Kar | 2.271.428 | 1.821.366 |
| Net Dönem Karı | 1.571.702 | 1.162.309 |
| Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı | 1.516.438 | 1.125.913 |
| FAVÖK | 2.700.811 | 2.094.102 |
| Pay Başına Kazanç | 43,33% | 32,17% |

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 2016 | 1 Ocak 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Brüt Kar Marjı | 21,2% | 17,3% |
| Faaliyet Kar Marjı | 18,1% | 13,4% |
| FAVÖK Marjı | 23,2% | 17,6% |
| Net Dönem Kar Marjı | 13,5% | 9,8% |
| Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Kar Marjı | 13,0% | 9,4% |

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

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

Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

5. Kar Payı Dağıtımı

Erdemir Grubu'nun 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 dağıtma 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.

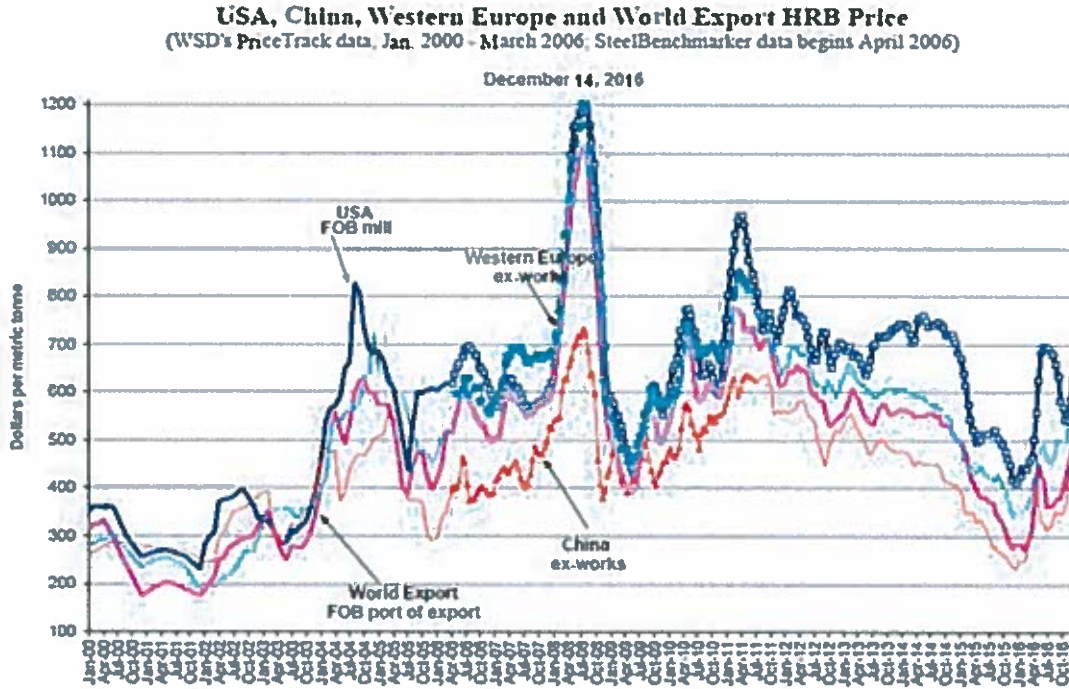
31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2015 yılı karından 1.050.000 bin TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,3000 TL) dağıtılmasına ilişkin karar onaylanmıştır. Kar payı dağıtımı 25 Mayıs 2016 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

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

6. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Dünya ham çelik üretimi 2016 yılında, yıllık %0,8 artışla 1,6 milyar tona ulaştı. 2016 yılında, Çin'in %1,2 artışla 808,4 milyon ton, Japonya'nın %0,3 düşüşle 104,8 milyon ton ve Güney Kore'nin %1,6 düşüşle 68,6 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmesiyle Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi yıllık %1,6 artışla 1,1 milyar ton olarak kaydedildi. AB'nin önemli çelik üreticisi ülkelerinden olan Almanya'nın geçen seneye göre %1,4 düşüşle 42,1 milyon ton, İtalya'nın %6,0 artışla 23,3 milyon ton ve Fransa'nın %2,3 düşüşle 14,6 milyon ton ham çelik üretimi yaptığı AB-28 bölgesinde yıllık %2,3 düşüşle 162,3 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleşti. BDT ülkeleri, 2016'da, yıllık %0,8 artışla 102,4 milyon ton ham çelik üretimi kaydederken, söz konusu yılda, Kuzey Amerika da yıllık değişim aynı kalmakla birlikte 111 milyon ton ham çelik üretimi yaptı. Güney Amerika'da ise 2016 yılında kaydedilen ham çelik üretimi yıllık %10,6 düşüşle 39,2 milyon ton seviyesine geriledi. 2016 yılında, dünya çapındaki çelik tesislerinin ortalama kapasite kullanım oranı %69,3 olarak kaydedildi.

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



Türkiye'nin ham çelik üretimi 2016 yılında geçen yıla göre %5,3 artışla 33,2 milyon ton seviyesinde kaydedildi. Elektrik ark ocaklı tesislerin ham çelik üretimi 2016 yılında geçen yıla göre % 6,8 artış göstererek 21,9 milyon ton olurken, entegre tesislerin ham çelik üretimi % 2,6 artış göstererek 11,3 milyon tona yükseldi.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

7. Erdemir Grubu'nun Sektör İçerisindeki Yeri

Erdemir Grubu 2015 yılında 8,9 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2016 yılında ise Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 3.601 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %4,7 düşüş göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 5.584 bin tonla %8,4 artış göstermiştir. Grup'un 2016 yılı ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %2,9 artışla toplamda 9.185 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

8. 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 2016 tarihinde son eren yılda Ar-Ge projelerine ilişkin alınmış 801 bin TL (31 Aralık 2015: 836 bin TL) araştırma ve geliştirme destek primini gelir tablosu hesabında muhasebeleştirmiştir.

9. İşletmenin Gelişimi

Tüm tesislerdeki üretim, işletme, bakım ve modernizasyon çalışmalarını başarılı bir biçimde sürdüren Türkiye'nin ilk ve tek entegre yassı çelik üreticisi Erdemir Grubu, optimum maliyet ve maksimum verimlilik ile kaliteli üretim ilkesi doğrultusunda faaliyetlerine devam ederek 2016 yılında Türkiye ham çelik üretiminin % 28'ini gerçekleştirdi.

Şirketimizin hali hazırda soğuk haddeleme alt yapısı bulunan Ereğli Tesisleri'nde, 2015 yılında anlaşması imzalanan 2. Galvanizleme Hattının 2018 yılı 2. yarısında devre girecek şekilde inşaat çalışmaları devam ediyor.

2016 yılında, özellikle Marmara Bölgesi'nde faaliyet gösteren müşterilerimize hızlı teslimat hizmeti sağlayabilmek amacıyla Darıca'da oluşturulan 30 bin ton/ay kapasiteli stoklama alanından satış yapılmaya devam edilmektedir.

10. İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Grup'un kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

| <u>Kapasite Kullanım Oranları (%)</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sıvı Çelik | 97% | 100% |
| Slab | 87% | 84% |
| Kütük | 63% | 63% |

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

11. Ürünler

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

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

12. Üretim (miktar)

| Nihai Mamul (000 Ton) | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yassı Mamul Üretimi | 7.072 | 7.400 |
| Uzun Mamul Üretimi | 1.572 | 1.563 |
| Pelet ve Cevher Üretimi | 2.106 | 2.422 |

13. Satışlardaki Gelişmeler

Demir çelik sektörü ülke ekonomileri için lokomotif görevi görmektedir. Türkiye bu sektörde hem üretim hem de tüketim bakımından dünyada önde gelen ülkelerden biridir. Dünyanın 8. büyük çelik tüketicisi olan ülkemizde özellikle 2015 yılında %11,7 artan tüketim 2016 yılında da yaklaşık %1 ile büyümesini sürdürdü.

Grup'un 2016 yılında toplam yassı ürün satışları 7,2 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışı 6,3 milyon ton ile bir önceki yılın satışlarına göre %0,4 düşüş yaşamıştır. Uzun ürün satışları %0,2 artarak 1,6 milyon ton, yurt içi uzun ürün satışı ise bir önceki yıla göre değişmeyerek 1,4 milyon ton olmuştur.

Grubumuz 889 bin ton yassı ürün ve 197 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 1.086 bin ton nihai mamul ihraç etmiştir. Bu miktar toplam satışların %12'sini oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 39, uzun ürünlerde ise 14 ülkeye ihracat yapmıştır.

Erdemir Grubu, ambalaj, otomotiv, çelik boru imalat gibi sektörlerde hedefleri doğrultusunda sevkiyatlar gerçekleştirmeye devam etmektedir. Erdemir Grubu, müşteri odaklı bakış açısı neticesinde 2016 yılında portföyüne uzun ürünlerde 11 adet, yassı ürünlerde 34 adet olmak üzere toplam 45 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 Erdemir Grubu'nun pazardaki gücünün artmasına destek olmuştur.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

14. Satışlar (miktar)

| Nihai Mamul (000 Ton) | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yassı Mamul Satışları | 7.163 | 7.229 |
| Uzun Mamul Satışları | 1.587 | 1.552 |
| Pelet ve Cevher Satışları (*) | 2.174 | 2.285 |

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Ermaden'in satışlarının 1.907 bin tonu grup içi satışlardır (31 Aralık 2015: 2.187 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.

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

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

Erdemir Grubu'nun maruz kaldığı faiz risklerinin yönetilmesi amacıyla kredi portföyü ve nakit akış projeksiyonları esas alınarak durasyon hesaplanmakta ve olası faiz değişimlerinde yaşanacak kazanç/kayıp tutarları duyarlılık analizleri ile ölçülmektedir. Buna ilaveten, grubun toplam kredi portföyü içerisindeki değişken faizli kredilerinin oranı izlenerek, bunun belirli bir limit dahilinde tutulmasına yönelik uygulamalar yapılmaktadır. 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.

Erdemir Grubu'nun orta/uzun vadeli stratejik yol haritasında yapılması planlanan her türlü yatırımın finansal ve teknik değerlendirmelerini içeren fizibilite raporu Gruba bağlı Şirketlerin Sistem Geliştirme Müdürlükleri tarafından hazırlanmakta ve İş Geliştirme Direktörlüğü'ne sunulmaktadır. İş 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 Üst Yönetime sunar.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

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

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

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

3. İleriye Dönük Riskler

1) *Piyasa Riskleri:* Emtia piyasalarında 2008 sonrasında başlayan fiyat riskleri 2016 sonu itibarıyla halen devam etmektedir. Özellikle Çin ve Avrupa'dan kaynaklanan kapasite fazlası çelik fiyatları üzerinde baskı oluşturmaktadır. Bununla beraber Çin'in demir cevheri ihtiyacına göre şekillenen demir cevheri fiyatlarındaki dalgalanmalar da demir cevherinin çeyreklik dönemler itibarıyla kontratlara tabi olmasından dolayı hammadde fiyatlarında dalgalanmalara sebep olmaktadır.

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.

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 Grubumuzun karşılaşılabileceği makroekonomik risklerin başında gelmektedir.

Bu risklere ilave olarak oluşabilecek operasyonel ve finansal riskler Risk Yönetim Müdürlüğü tarafından sürekli olarak takip edilmekte ve Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren Riskin Erken Saptanması Komitesi aracılığı ile Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

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.

2016 yılında verilen Zorunlu İSG Eğitimleri 148.417 katılımcı saattir. 2016 yılı içerisinde 28.978 muayene hizmeti verilmiştir. Zorunlu İSG eğitimleri kapsamında iş ve işçi sağlığına yönelik eğitimler verilmiştir. Zorunlu sertifikalı ilk yardımcı eğitimleri kapsamında 3.264 saat eğitim 376 çalışana verilmiştir.

Ünite İçi Eğitim Sistemi (ÜES), yurt içi ve yurt dışı seminerler ve konferanslara katılım gibi pek çok öğrenme olanağı sunulmaktadır. Eğitim programları; ERDEMİR'in stratejik hedeflerinin gerçekleştirilmesine ve Kalite, İSG, Çevre ve Enerji Yönetim Sistemleri Politikasının temel ilkelerinin hayata geçirilmesine katkı sağlayacak şekilde planlanmaktadır. Performans değerlendirmesi çıktıları çalışanların eğitim ve gelişim ihtiyaçlarının belirlenmesinde kullanılmaktadır.

6331 sayılı yasa gereği, çalışanların yasal hak ve sorumlulukları konusunda bilgilendirilmesi, karşı karşıya buldukları tehlike ve risklerin belirlenmesi ve alınması gerekli tedbirler konusunda İSG eğitimleri verilmektedir. Ayrıca işle ilgili mesleki eğitim almamış çalışanların tehlikeli ve çok tehlikeli çalıştırılmayacağına ilişkin yönetmelik kapsamında eğitimler gerçekleştirilmektedir. Bu eğitimlerden biri olan ve farklı yüksek platformlarda görev yapan çalışanlarımıza yönelik Yüksekte Çalışma, iskele kuran çalışanlarımıza yönelik ise İskele Kurulum eğitimleri, teorik-pratik uygulamalarla gerçekleştirilmiş, başarılı çalışanlarımız sertifikalandırılmıştır.

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

Tüm bu eğitim programlarının yanı sıra, ÇASGEM ile eğitim işbirliği konusunda Protokol imzalanmış, özellikle "Büyük Endüstriyel Kazaların Önlenmesi ve Etkilerinin Azaltılması Yönetmeliği"ne uyum çerçevesinde Güvenlik Raporu Hazırlanması ve raporun gelişmelere göre revize edilmesi için gerekli eğitimlerin ÇASGEM'den sağlanmasına başlanmış, ÇASGEM Sertifikalı Eğitici Eğitimi gerçekleştirilerek, İş Eğitimcilerimizin eğitici becerilerinin geliştirilmesine katkı sağlanmıştır. Talep halinde MEB'e bağlı okullarda Yangın Güvenliği tatbikatı gerçekleştirilmiş, İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu kapsamındaki değişikliklere yönelik bilgilendirme çalışmaları yapılmıştır. Acil Durumlar Hakkında Yönetmeliğine uyum kapsamında 48 çalışanımıza Sakarya AFAD yerleşkesinde, bir haftalık "Arama ve Kurtarma Eğitimi" sağlanmıştır.

Erdemir'de 2016 yılı itibariyle üç temel proje ile Kurumsal Sosyal Sorumluluk çalışmalarına başlandı.

- > İş Sağlığı ve Güvenliği: (Güvenli Üretiyorum)
- > Biyo-çeşitlilik - Çevre ve İstihdam: (Osmanlı Çileği)
- > Sanat: Çelik ve Yaşam Heykel Yarışması

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> (bin TL) | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾ | 40.722 | 30.868 |
| Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾ | 7.484 | 6.060 |
| Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾ | 6.065 | 6.068 |
| Diğer | 606 | 134 |
| | 54.877 | 43.130 |

(1) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(2) Ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

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

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

| <u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u> (bin TL) | <u>31 Aralık 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾ | 8.021 | 6.286 |
| Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾ | 11.747 | 6.162 |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾ | 8.045 | 8.954 |
| Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾ | 3.865 | 3.542 |
| Diğer | 3.330 | 1.686 |
| | 35.008 | 26.630 |

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

| <u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u> (bin TL) | <u>1 Ocak – 31 Aralık 2016</u> | <u>1 Ocak – 31 Aralık 2015</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾ | 143.767 | 147.533 |
| Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾ | 16.523 | 20.700 |
| Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾ | 14.337 | 18.973 |
| Aslan Çimento A.Ş. ⁽¹⁾ | 1.635 | 1.209 |
| Diğer | 3.497 | 3.455 |
| | 179.759 | 191.870 |

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

| <u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u> (bin TL) | <u>1 Ocak – 31 Aralık 2016</u> | <u>1 Ocak – 31 Aralık 2015</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾ | 91.641 | 66.838 |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾ | 64.352 | 61.441 |
| Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾ | 64.534 | 41.235 |
| Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾ | 31.846 | 31.701 |
| Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾ | 8.733 | 8.524 |
| Diğer | 16.060 | 12.836 |
| | 277.166 | 222.575 |

İlişkili taraflara olan önemli alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

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

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2015: Yoktur).

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

2016 yılında bağılı 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, bağılı 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 2017 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 - Ömer Muzaffer BAKTIR | Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza | <ul style="list-style-type: none"> İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza (Temsilci) Erdemir Çelik Servis Merkezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) Erdemir Mühendislik, Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Başkanı Erdemir Asia Pacific Pte. Ltd. – Yönetim Kurulu Başkanı |
| OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. Temsilcisi – Ertuğrul AYDIN | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | <ul style="list-style-type: none"> ATAER Holding A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) Erdemir Asia Pacific Pte. Ltd. – Yönetim Kurulu Üyesi OSIAT Sigorta Acentecilik Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) OYAK Global Investments – Yönetim Kurulu Üyesi Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) – Gözetim Kurulu Üyesi Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu 1. Başkan Yrd. (Temsilci) OYAK Anker Bank GmbH – Gözetim Kurulu Üyesi OYAK Portföy Yönetimi – Yönetim Kurulu Başkanı |

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

| Yönetim Kurulu | Görevi | Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler |
|---|----------------------|---|
| T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi - H. Abdullah KAYA | Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none">• Maliye Bakanlığı Müsteşarı• Yüksek Öğretim Kurulu Üyesi |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. Temsilcisi – Fatma CANLI | Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none">• İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci)• Erdemir Mühendislik, Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)• Erdemir Asia Pacific Pte. Ltd. – Yönetim Kurulu Üyesi• HEKTAŞ Tic. T.A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci)• Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)• OYAK Global Investments – Yönetim Kurulu Üyesi• Micromedicine Inc. – Yönetim Kurulu Üyesi• İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)• OYAK Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)• OYAK Anker Bank GmbH – Gözetim Kurulu Üyesi• Orfin Finansman A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi• MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)• ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Danışmanlığı A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) |

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"> ▪ İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) |
| OMSAN Lojistik A.Ş. Temsilcisi – Ahmet Türker ANAYURT | Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> • İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) • Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) • Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Üyesi • Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) • Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) • OYAK Global Investments – Yönetim Kurulu Üyesi • OYAK Çimento A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) • OMSAN Lojistik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) • OMSAN Havacılık A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) • OMSAN Denizcilik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) |
| Emin Hakan EMINSOY | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> • İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi • Sardes Faktoring A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı • AK Sigorta A.Ş. – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Hakkı Cemal ERERDİ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> • İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi • Ethica Sigorta A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı • Ethica Sigorta A.Ş. – Genel Müdür |
| Yunus ARINCI | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> • Devlet Denetleme Kurulu Başkanı • Borsa İstanbul Yönetim Kurulu Üyesi • Vakıfbank Denetim Kurulu Üyesi |

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

| Üst Yönetim | Erdemir Grubundaki Görevi | Erdemir Dışındaki Şirketlerde Yürüttükleri Görevler |
|---------------------------|---|--|
| Sedat ORHAN | Genel Müdür | • Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) |
| Esat GÜNDAY | Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler) | • Bulunmamaktadır. |
| Aylin VELİOĞLU ÇELİK | Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları) | • Bulunmamaktadır. |
| Bülent BEYDÜZ | ERDEMİR Grup Mali İşler Koordinatörü | • Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Üyesi |
| Sami Nezh TUNALITOSUNOĞLU | Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler) | • World Steel Association – Ekonomi Komitesi Üyesi |
| Başak TURGUT | ERDEMİR Grup Pazarlama ve Satış Koordinatörü | • Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) • Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. – Genel Müdür (Vekil) |
| Şevkinaz ALEMDAR | ERDEMİR Grup Satınalma Koordinatörü | • Bulunmamaktadır. |
| Eric Andre Cornil VITSE | ERDEMİR Grup Teknoloji Koordinatörü | • World Steel Association – Teknoloji Komitesi Üyesi |
| Naci Özgür ÖZEL | ERDEMİR Grup Strateji ve İş Geliştirme Koordinatörü | • Isdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi |
| Banu KALAY ERTON | ERDEMİR Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü | • TOBB-Türkiye Demir ve Demir Dışı Metaller Meclisi – Erdemir Grubu Temsilcisi |
| Ahmet Tunç NOYAN | ERDEMİR Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü | • Bulunmamaktadır. |
| Oya ŞEHİRLİOĞLU | ERDEMİR Grup Hukuk Koordinatörü | • Bulunmamaktadır. |

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

Ek 2

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

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

Şirketimiz, SPK'nın II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtildiği üzere, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip, ortaklıkta tam zamanlı çalışan ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olan yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisi ve bu bölümde çalışan bir kişiyi görevlendirmiştir.

Şirketimiz tarafından, II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden aşağıda detaylarıyla anlatılan konulara 2016 yılında uyum için gerekli özen gösterilmiştir. 2016 yılında bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan Yönetim Kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerine devam etmiştir. Hazırlanan Genel Kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelerde açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri, Yönetim Kurulu üye adayları özgeçmişleri, ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak hazırlanması gereken raporlar ve açıklanması gereken diğer bilgiler Genel Kurul'dan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan politikalar ve komitelerin çalışma yönergeleri internet sitemizde yer almaktadır.

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyumun önemine inanmaktadır. Ancak, uygulamada yaşanabilecek Şirket faaliyetlerinin gecikmesine yol açan zorluklar, uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası alandaki tartışmaların, piyasa ve Şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle zorunlu olmayan bazı ilkelere tam uyum henüz sağlanamamıştır. Sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan ilkeler üzerinde yeni çıkarılmakta olan SPK mevzuatları da dâhil olmak üzere gelişmeler takip edilerek, idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarının tamamlanmasıyla, tam uyumun en kısa sürede sağlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir. Aşağıdaki kısımlarda, gerçekleştirilen kurumsal yönetim ilkeleri ve henüz uyum sağlanamayan ilkeler açıklanmıştır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Ortaklarımızla, kurumsal yatırımcılarla ve analistlerle ilişkiler Şirket değerini destekleyecek şekilde sistematik olarak yürütülmektedir. Bu amaçla yurt içi ve yurt dışı yatırımcı toplantıları düzenlenmekte, özel durumlar kamuya anında açıklanmakta, Borsa İstanbul ve SPK gibi düzenleyici otoritelere karşı sorumluluklar yerine getirilmekte, ortaklarımızın, analistlerin ve portföy yöneticilerinin sorularına en kısa zamanda cevap verilmektedir. 2016 yılında hissedarlar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden telefon ve e-posta yoluyla gelen aylık ortalama 300'e yakın soru yanıtlandı.

Yıl içerisinde telefon ve e-posta yoluyla ortaklarımızdan gelen kaydıleştirilmeyen paylara ilişkin düzenlemeler, genel kurul ve kar dağıtım gibi konulardaki bilgi talepleri cevaplanmakta, talep edilen bilginin özelliğine göre gerektiğinde Şirket bağımsız denetçileriyle de konu paylaşılmakta ve gerekli yanıtlar verilmektedir.

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

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, Erdemir Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü Banu Kalay Ertan'a bağlı olup iletişim bilgileri faaliyet raporunda ve şirket web sayfasında belirtilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü

| Ad-Soyad | Ünvan | Telefon | E-posta |
|-----------------|-------|-----------------|--|
| İdil Önay Ergin | Müdür | 0-216-578 81 49 | ionay@erdemir.com.tr |
| Ahmet Görpeoğlu | Uzman | 0-216-578 80 97 | agorpeoglu@erdemir.com.tr |

İdil Önay Ergin, SPK'nın II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtildiği üzere, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip olup, ortaklıkta tam zamanlı olarak çalışmaktadır. Aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi'dir.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, yürütülen faaliyetler hakkında Yönetim Kurulu'na iletilmek üzere yılda en az bir defa rapor sunar. 2016 yılına ait faaliyet raporu 7 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında sunulmuştur.

2016 yılı içerisinde yatırımcılara Şirket faaliyetleri hakkında detaylı bilgi aktarmak amacıyla yapılan çalışmalar aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

| | |
|---|-------|
| Görüşülen yatırımcı ve analist sayısı | : 365 |
| Finanslarla ilgili telekonferans sayısı | : 4 |
| Finanslarla ilgili toplantı sayısı | : 4 |

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

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası uyarınca tüm pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar ve analistler arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında eşit davranılarak, açıklamalarımızın aynı içerikle herkese aynı zamanda ulaştırılması esastır. Tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleşmektedir. Bilgi paylaşımı çerçevesinde, pay sahipleri ve piyasa oyuncularını ilgilendirecek her türlü bilgi, özel durum açıklamalarıyla duyurulmakta ve geçmişe dönük özel durum açıklamaları internet sitemizde yer almaktadır.

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

Şirket faaliyetleri Genel Kurul tarafından atanan Bağımsız Dış Denetçi tarafından düzenli ve periyodik bir şekilde denetlenmektedir. 2016 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından gerçekleştirilmiştir.

Esas Sözleşmemiz'de hissedarların özel denetçi atanması talebi henüz bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Şirketimize herhangi bir özel denetçi tayini talebi gelmemiştir.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

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

Şirketimiz 2015 yılı faaliyetlerine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 31.03.2016 tarihinde İstanbul'da yapılmış ve Genel Kurul'da payların % 66,74'i temsil edilmiştir.

Genel Kurul Toplantıları'na davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda KAP ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir. Ayrıca Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile ulusal gazetelere verilen ilanlar aracılığıyla da duyurulmaktadır. Genel Kurul toplantı ilanı, gerekli hukuki mevzuatta öngörülen usullerin yanında, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, www.erdemir.com.tr ve www.erdemirgrubu.com.tr adresli internet sitelerimizde en geç Genel Kurul toplantısından 3 hafta önce yapılmaktadır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

Genel Kurul Toplantısı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak gerekli dokümanlar kamuya duyurularak, tüm bildirimlerde yasal süreçlere ve mevzuata uyulmaktadır. Genel Kurul toplantısı öncesinde bilanço, kâr-zarar tabloları ve faaliyet raporu hazır edilmek suretiyle ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde şirket web sitelerinde, İstanbul'daki şirket merkezinde ve Karadeniz Ereğli tesisinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır ve arzu edenlere birer örneği verilmektedir. Kurumsal yönetim ilkelerince pay sahiplerine ilan edilmesi gereken bilgileri içeren genel kurul bilgilendirme dokümanları ve toplantı tutanakları www.erdemir.com.tr ve www.erdemirgrubu.com.tr adreslerinde devamlı surette pay sahiplerinin erişimine açık tutulmaktadır.

Genel Kurul Toplantıları'nda oylamalar açık ve el kaldırmak/elektronik oylama suretiyle yapılmakta olup, Genel Kurul Toplantı Başkanı toplantıyı etkin ve pay sahiplerinin haklarını kullanmasını sağlayacak şekilde yönetmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerimiz, mali tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililerimiz ve denetçilerimiz ile gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konu ile ilgili kişiler toplantıda bulunmaya özen göstermektedirler.

Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda soru sormak veya gündem dışı söz almak isteyen ortağımız olmamıştır. Genel Kurul Toplantısı'nda cevaplandırılmaması sebebiyle Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'ne yazılı soru iletilmemiştir.

2016 yılında gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi hakkında herhangi bir talep Şirkete ulaşmamıştır.

Genel Kurul Toplantı Tutanakları ve hazır bulunanlar listesi, ilgili mevzuat gereği Şirket'in internet sitesinde, Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS) yayımlanarak kamuya duyurulmakta olduğundan, medya ve menfaat sahipleri genel kurul toplantılarına katılmamaktadır.

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

Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ve bu durumun sağlanamaması nedeniyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem olmamıştır.

Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir. Şirketimizin Bağış ve Yardım Politikası çerçevesinde 2014 yılında gerçekleştirilen 1.398.594 TL ve 2015 yılında gerçekleştirilen 815.461 TL tutarında bağış ve yardımlar konusunda ortaklar bilgilendirilmiştir.

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

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hisimleri, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamış ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir. Söz konusu işlemler ile bu kişiler dışında şirket bilgilerine ulaşma imkânı olan kimselerin kendileri adına şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlem de bulunmamaktadır.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

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 toplantılarında paydaşlar kendilerini, diğer paydaşlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete paydaş olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri paydaşların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekâleten oy vermeye ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

Şirket'in Genel Kurul Toplantıları'na katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. 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 imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir.

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

Şirket Esas 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,

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

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

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

Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Azlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Esas Sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir. 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.

2.5. Kar Payı Hakkı

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

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

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

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası;

"Şirket, prensip olarak, geçerli olan mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, finansal kaldıraç oranlarının ve yatırım / finansman ihtiyaçları ile piyasa öngörülere dâhil 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 toplantısında 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."

31 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul'da 2015 yılı faaliyet sonuçlarına göre 1.050 milyon TL nakit kar payı dağıtılması kararı alındı ve 25 Mayıs 2016 tarihinden itibaren kar payı dağıtımı gerçekleştirildi.

2.6. Payların Devri

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde paylarının devriyle ilgili herhangi bir kısıtlama bulunmayıp, Türk Ticaret Kanunu hükümleri geçerlidir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU**BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK****3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

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

| Kurumsal Yönetim | Yatırımcı Özeti |
|--|---------------------------------------|
| Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu | Sunumlar |
| Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu | Finansal ve Operasyonel Göstergeler |
| Yönetim Kurulu | Profil |
| Yönetim | Yıllık Faaliyet Raporları |
| Ortaklık Yapısı | Duyurular ve Açıklamalar |
| Ticaret Sicil Bilgileri | Genel Kurul İlanı |
| Esas Sözleşme | Genel Kurul Tutanakları |
| İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler | Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanları |
| Sorumluluk Beyanı | Hazır Bulunanlar Listesi |
| Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri | Vekâletname |
| Politikalar ve Yönetmelikler | Temettü ve Sermaye Artırımları |
| Komiteler | Kredi Derecelendirme |
| Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge | Hisse Senedi Verileri |
| Bağımsız Denetim | Analist Bilgileri |
| Yönetim Kurulu Başkanı Mesajı | Sıkça Sorulan Sorular |
| Ara Dönem Faaliyet Raporu | İletişim |
| Finansal Tablolar | |

bilgileri yer almaktadır.

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

3.2. Faaliyet Raporu

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

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

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHIPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

Şirket çalışanları, e-posta, şirket gazetesi ve intranet üzerinde yapılan şirket uygulamalarını içeren duyurular aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

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

Malzeme ve hizmet alımları için piyasa araştırmaları sonrasında tedarikçilerden teklifleri alınır. İlgili satınalma birimlerinin yaptıkları değerlendirmeler sonrasında talep bazında geri bildirim yapılmaktadır.

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

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

Menfaat sahiplerinin, şirketin mevzuatına aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Etik Kural Danışmanlarına ve/veya Etik Kurul'a iletebilmesi için gerekli mekanizma şirket tarafından oluşturulmuş olup, şirket internet sitesinde yer alan Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri içerisinde iletişim adresleri belirtilmiştir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

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

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

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

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

Şirketimizde sendikalı çalışanlarımız ile ilişkiler, sendika temsilcileri aracılığı ile yürütülmektedir. Beyaz yakalı personel ile ilişkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci bulunmamaktadır. Ancak çalışanlarımız ile ilişkileri yürütmek üzere İnsan Kaynakları, Eğitim, İdari İşler, İş Sağlığı ve Güvenliği gibi gerekli birimler oluşturulmuştur. Çalışanlardan 2016 ve önceki yıllarda ayrımcılık konusunda gelen bir şikayet bulunmamaktadır.

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

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin temel davranış ilkeleri, Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ile belirlenmiştir. Şirketimiz internet siteleri (www.erdemir.com.tr ve www.erdemirgrubu.com.tr) aracılığıyla kamuya açıklanan Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri, yasal, toplumsal ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişimlerin yanı sıra şirketimizin ortak değerlerini de içermektedir.

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

Çözümüne hizmet edebileceği toplumsal konulara aktif ve gönüllü olarak katkı sunmayı ilke edinen Grup, kamu kuruluşları ve sivil toplum örgütleriyle işbirliği içinde yürüttüğü sosyal sorumluluk faaliyetlerini 2016 yılında da sürdürmüştür. Bu faaliyetler arasında; eğitim ve sağlık kuruluşlarının donanım ve fiziki eksikliklerinin iyileştirilmesi, hayır işleri, kültür, sanat ve spor etkinliklerinin ve üniversitelerin bilimsel çalışmalarının desteklenmesi, üniversite ve meslek lisesi öğrencilerine staj imkânı sunulması çalışmaları ağırlıklı bir yer tutmaktadır.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

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

31.03.2016 tarihli Olağan Genel Kurul'da 3'ü bağımsız üye olmak üzere toplam 9 üye seçilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanımız, Murahhas Aza olarak yetkilendirilmiştir. Şirketimizde icra kurulu bulunmamakla birlikte OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ömer Muzaffer Baktır), Murahhas Aza olarak görev yapmaktadır. Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Genel Müdürü Sedat Orhan 16.08.2013 tarihinde göreve başlamıştır. Genel Müdürlüğümüzün özgeçmişi Şirket internet sitelerinde yer almaktadır.

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

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

| Yönetim Kurulu | Görevi | Göreve Başlama Tarihi |
|---|--|-----------------------|
| OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ömer Muzaffer BAKTIR) | Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza | 27.05.2013 (*) |
| OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Tic. A.Ş. (Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN) | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 12.09.2012 (*) |
| T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Bşk. (Temsilcisi: H. Abdullah KAYA) | Yönetim Kurulu Üyesi | 20.09.2012 (*) |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Fatma CANLI) | Yönetim Kurulu Üyesi | 13.09.2012 (*) |
| OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (Temsilcisi: Güliz KAYA) | Yönetim Kurulu Üyesi | 12.09.2012 (*) |
| OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Ahmet Türker ANAYURT) | Yönetim Kurulu Üyesi | 11.09.2012 (*) |
| Emin Hakan EMİNSOY | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 04.03.2014 |
| Hakkı Cemal ERERDİ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 31.03.2015 |
| Yunus ARINCI | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 31.03.2016 |

(*) Tüzel kişi göreve başlama tarihleri esas alınmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için, 2016 yılında şirketimize yapılan toplam 3 adet başvuru değerlendirilmiştir. Aday Gösterme Komitesi'nin görevini üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Emin Hakan Eminsoy, Hakkı Cemal Ererdi ve Yunus Arıncı'nın bağımsız yönetim kurulu üye adaylığına ilişkin 22.01.2016 ve 30.03.2016'da hazırlanan komite raporları, 26.01.2016 ve 31.03.2016 tarihlerinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Şirketimizin kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında 1. Grupta yer alması nedeniyle bağımsız yönetim kurulu üye adaylarına ilişkin gerekli süreç çerçevesinde SPK'ya başvuru yapılmış ve aksi görüş alınmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu ekinde yer verilmiştir. 2016 yılı faaliyet dönemi itibarıyla bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Yönetim Kurulu'nun 01.04.2016 tarihli 9408 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Nihat Karadağ'ın görevinin sona ermesi nedeniyle yerine Dursun Özer Özdiç'in, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına hareket eden temsilcisi Ali Kaban'ın görevinin sona ermesi nedeniyle yerine H. Abdullah Kaya'nın, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Omsan Lojistik A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Dinç Kızıldemir'in görevinin sona ermesi nedeniyle yerine Ahmet Türker Anayurt'un atanmalarının ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.

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

Yönetim Kurulu'nun 01.04.2016 tarihli 9409 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri arasında yapılan görev taksimatında; Yönetim Kurulu Üyesi OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Ertuğrul Aydın) Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği'ne seçilmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 16.06.2016 tarihli 9417 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Dursun Özer Özdiç'in görevinin sona ermesi nedeniyle yerine Güliz Kaya'nın atanmasının ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 08.11.2016 tarihli 9435 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin ticaret unvanının OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. olarak değiştirilmiş olması nedeniyle, söz konusu unvan değişikliğinin ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 05.01.2017 tarihli 9442 no.lu kararıyla; Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Azası OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. adına hareket eden temsilcisi Ali Aydın Pandır'ın 06.01.2017 tarihi itibarıyla görevinin sona erecek olması nedeniyle yerine 16.01.2017 tarihi itibarıyla Ömer Muzaffer Baktır'ın atanmasının ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.

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

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

Şirket yönetim kurulu üyelerine TTK 395 ve 396. maddeleri uyarınca her genel kurulda şirket dışında başka görev veya görevler alması izni verilmektedir.

5.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

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

Esas Sözleşme'nin 22. ve 37. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibi Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu olmaksızın Yönetim Kurulu'nda karar alınamaz.

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

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından oluşturulmakta olup, gündem maddelerine ilişkin yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerden gelen talepler dikkate alınmaktadır. Yönetim Kurulu 2016 yılı içerisinde toplam 7 toplantı gerçekleştirmiş ve bu toplantılara ilişkin olarak katılım oranı %95 olmuştur. Şirket ihtiyacı ve üyelerden gelen talepler dikkate alınarak bir sonraki yönetim kurulu toplantısı tarihi belirlenmektedir. Toplantılara ilişkin çağrı e-mail yolu ile yapılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan sekreteryaya Yönetim Kurulu üyelerini toplantı gündemi ve gündeme ilişkin dokümanları kendilerine ulaştırmak yolu ile bilgilendirmektedir. Yönetim Kurulu başkanının ve üyelerinin ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı dahil olmak üzere tüm üyeler eşit oy hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu Toplantıları'nda açıklanan farklı görüş ve karşı oylar karar tutanağına geçirilmektedir.

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

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

İlgili dönemde üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin karşı oy kullanımı olmamıştır.

Toplantı esnasında Yönetim Kurulu Üyesi tarafından yöneltilen sorular, ilgili Yönetim Kurulu üyesinin talebi halinde karar zaptına geçirilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

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

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

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

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

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

Denetimden Sorumlu Komite

| Ad-Soyad | Görevi | Şirket İle İlişkisi | Niteliği |
|--------------------|--------|----------------------|---------------------------------|
| Hakkı Cemal Ererdi | Başkan | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız / İcrada Görevli Değil |
| Emin Hakan Eminsoy | Üye | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız / İcrada Görevli Değil |

Toplanma Sıklığı: 3 aylık dönemlerde yılda en az dört defa

Riskin Erken Saptanması Komitesi

| Ad-Soyad | Görevi | Şirket İle İlişkisi | Niteliği |
|--------------------|--------|----------------------|---------------------------------|
| Emin Hakan Eminsoy | Başkan | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız / İcrada Görevli Değil |
| Hakkı Cemal Ererdi | Üye | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız / İcrada Görevli Değil |

Toplanma Sıklığı: 2 aylık dönemlerde yılda en az altı defa

Kurumsal Yönetim Komitesi

| Ad-Soyad | Görevi | Şirket İle İlişkisi | Niteliği |
|--------------------|--------|-----------------------------|---------------------------------------|
| Yunus Arıncı | Başkan | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız / İcrada Görevli Değil |
| Hakkı Cemal Ererdi | Üye | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız / İcrada Görevli Değil |
| İdil Önay Ergin | Üye | Yatırımcı İlişkileri Müdürü | Bağımsız Değil / İcrada Görevli Değil |

Toplanma Sıklığı: 3 aylık dönemlerde yılda en az dört defa

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

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

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

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

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

Erdemir Grubu'nun maruz kaldığı faiz risklerinin yönetilmesi amacıyla kredi portföyü ve nakit akış projeksiyonları esas alınarak durasyon hesaplanmakta ve olası faiz değişimlerinde yaşanacak kazanç/kayıp tutarları duyarlılık analizleri ile ölçülmektedir. Buna ilaveten, grubun toplam kredi portföyü içerisindeki değişken faizli kredilerinin oranı izlenerek, bunun belirli bir limit dahilinde tutulmasına yönelik uygulamalar yapılmaktadır. 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.

Erdemir Grubu'nun orta/uzun vadeli stratejik yol haritasında yapılması planlanan her türlü yatırımın finansal ve teknik değerlendirmelerini içeren fizibilite raporu Gruba bağlı Şirketlerin Sistem Geliştirme Müdürlükleri tarafından hazırlanmakta ve İş Geliştirme Direktörlüğü'ne sunulmaktadır. İş 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 Üst Yönetime sunar.

Erdemir Grup Şirketleri'nin risk yönetimi, kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla faaliyet gösteren İç Denetim Birimi, doğrudan Yönetim Kurulu ve Murahhas Aza'ya raporlamaktadır. 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 iç denetim faaliyetleri hakkında düzenli olarak bilgi verir.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimizde Stratejik Planlama Süreci kapsamında şirketin vizyonu, orta ve uzun vadeli hedefleri ve stratejileri belirlenmektedir. Şirketin stratejik yaklaşımı doğrultusunda Bütçe Süreci kapsamında bir sonraki yıla ait hedefler ve faaliyetler detaylandırılmakta ve şirketin Bütçesi oluşturulmaktadır. Yıllık Bütçeler Yönetim Kurulu tarafından onaylanmakta ve yıl içinde gerçekleşmesi izlenmektedir.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bütçe kapsamındaki hedefler, kurumsal performans yönetimi doğrultusunda fonksiyon iş planları kullanılarak tüm birimler tarafından sahiplenilerek bireysel hedeflere kadar yayılmaktadır.

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

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

5.6 Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esasları şirketimiz internet sitelerinde yayınlanan Ücret Politikası'nda yer almaktadır. Buna göre, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne Genel Kurul tarafından kararlaştırılan ücret ödenmektedir ve internet sitelerimizde yayınlanan genel kurul tutanakları vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri ise Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenmektedir. Yıllık Faaliyet Raporumuzda üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler kamuya açıklanmaktadır.

31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı çerçevesinde B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ücret ödenmemesine, A Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesi'ne ödenecek ücretin aylık net 2.360TL (ilgili aybaşında, peşin) ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ödenecek ücretin ise aylık net 6.000TL (ilgili aybaşında, peşin) olmasına karar verilmiştir.

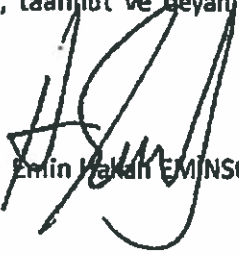
Yönetim Kurulu Üyeleri'nin mali haklarının tespitinde performansa dayalı olacak ve şirketin performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır. Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve üst düzey yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

EK 3: BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, ilkede sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.
21/01/2016


Emin Hakan EMINSOY

EK:1 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ

EK:2 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ çerçevesinde hazırlanan kriterler

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, ilkede sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.
21/01/2016

Hakkı Cemal ERERDİ



EK:1 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ

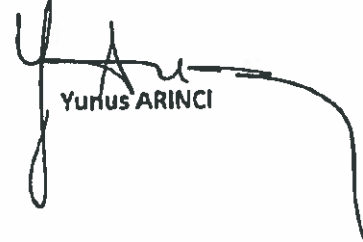
EK:2 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ çerçevesinde hazırlanan kriterler

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, İlkede sayılan ve İşbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını (ç bendi hariç) taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.

30/03/2016


Yunus ARINCI

EK:1 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ

EK:2 SPK II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğ çerçevesinde hazırlanan kriterler