



## ***Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu***



***Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.***

26 Temmuz 2024

Geçerlilik Dönemi 26.07.2024-26.07.2025

## SINIRLAMALAR

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

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

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

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

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

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

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

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

## İÇİNDEKİLER

---

1.	Derecelendirmenin Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	12
4.	Derecelendirme Metodolojisi	20
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	22





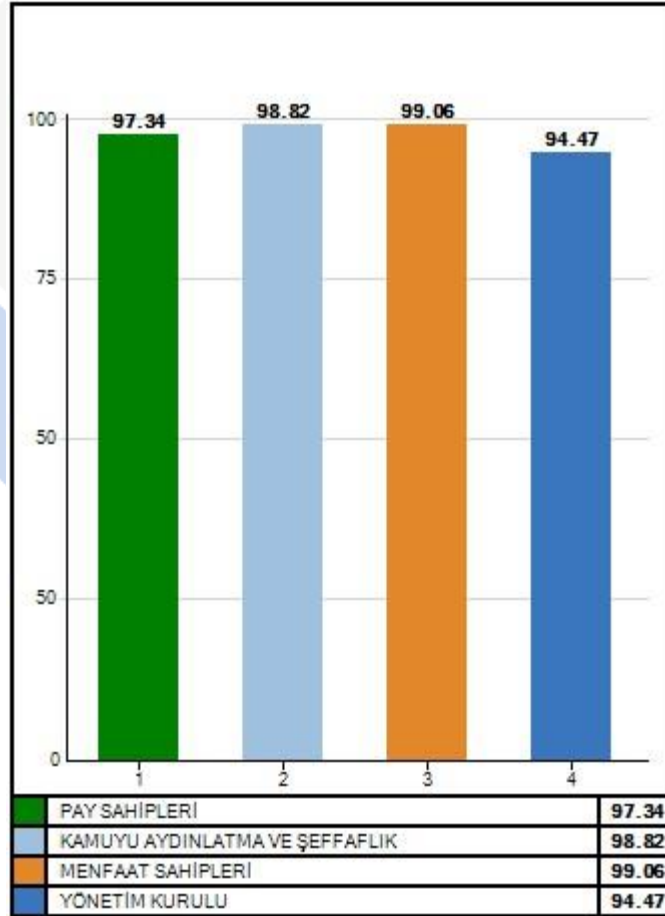
## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ (ERDEMİR)

### 1. DERECELENDİRMENİN SONUCU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM  
İLKELERİNE UYUM NOTU

9.70





**Kobirate A.Ş. İletişim:**

**Derecelendirme Uzmanı:**

Serap ÇEMBERTAŞ (Lisans No:700342)

(216) 3305620 Pbx

[serapcembertas@kobirate.com.tr](mailto:serapcembertas@kobirate.com.tr)

[www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)

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

**Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi**

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

## 2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.01.2024 tarih ve 6/121 sayılı kararına göre ERDEMİR, BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Erdemir'in Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,70** olarak revize edilmiştir.

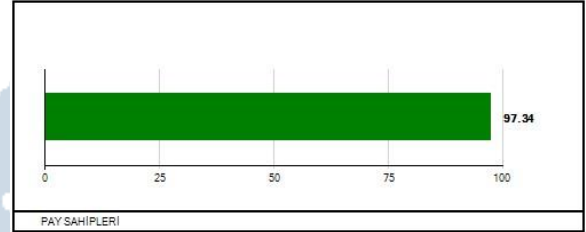
Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin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

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

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

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

▪ Pay Sahipleri bölümünden Erdemir'in notu **97,34** olarak revize edilmiştir.



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

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

izleme dönemi içerisinde Sn. Ali Seydi BÖLER'in anılan lisansları almış olması halefiyet planlamasına uygun bir gelişme olarak bu ana başlıkta not artışına katkıda bulunmuştur.

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

Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğünün Yönetim Kuruluna düzenli olarak yılda en az bir kez raporlama ve faaliyetler hakkında sunum yaptığı belirlenmiştir. 2023 yılı faaliyetleri hakkında 15.02.2024 tarihinde Yönetim Kuruluna sunum yapılmıştır.

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

2023 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 28.03.2024 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısına davet, 28.02.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 04.03.2024 tarih ve 11035 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde(TTSG), yayınlanmıştır. Toplantı daveti ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

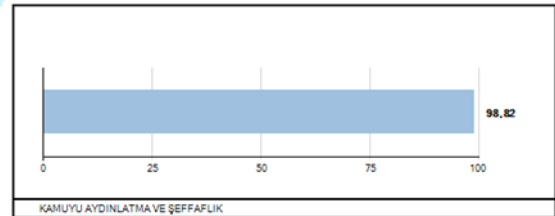
Genel kurul bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkındaki imtiyazlar konusunda detaylı bilgi verilmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talebi olup olmadığı ve kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması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

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

2023 yılı faaliyetlerinden VUK'na uygun düzenlenmiş mali tablolara göre 4.842.710.322 TL, SPK mevzuatı çerçevesinde düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise 4.033.088.989 TL net dağıtılabılır dönem kârı elde edilmiştir. Kârın kullanım şekli raporumuzun "ii. Kâr Dağıtım" bölümünde açıklanmıştır.

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

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



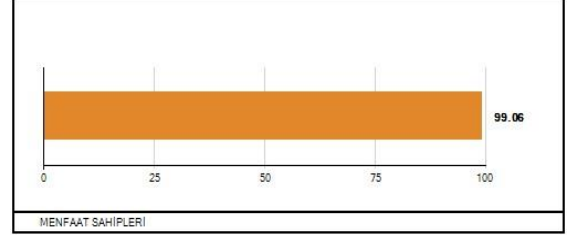
Erdemir'in kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmalarının yasal mevzuata ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olduğu belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporları içerik olarak oldukça zengin olup faaliyetler hakkında yeterli bilgiyi içermektedir.

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

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

2023 yılı bağımsız dış denetimi, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (A Member Firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir. Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, şirketin 2024 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin bağımsız dış denetimi için ise denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm of Ernst & Young Global Limited) seçilmiştir.

▪ Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin notu **99,06** olarak revize edilmiştir.



Şirketin bu başlıkta not artışının gerekçesi;

Sürdürülebilirlik Yönetimi ve Uygulamasına yönelik süreçlerin geliştirilmesi ve "Net Sıfır Yol Haritası"nın oluşturularak kamuya açıklanmasıdır.

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

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

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

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

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri belirlenmiş olup gerekli görüldüğünde güncellenmektedir. Diğer yandan; menfaat sahipleri ve tüm paydaşları ilgilendiren



konularda oluşturulan politikalar da şirketin kurumsal internet sayfasında kamuya açıklanmıştır.

31.12.2023 tarihi itibarıyla Erdemir'de 1.820 aylık ücretli, 4.232 saat ücretli olmak üzere toplam 6.052 kişi istihdam edilmiştir. Saat ücretli çalışanlar Türk Metal Sendikası çatısı altında örgütlenmişlerdir. 29. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 06.01.2023 tarihinden geçerli olmak üzere 2 yıllık olarak bağlanmıştır.

Erdemir ve Bağlı Ortaklıkları toplum için sürdürülebilir ve kalıcı değer üretmek amacıyla farklı alanlarda sosyal sorumluluk faaliyetleri yürütmektedir. Çeşitli iş birlikleri aracılığıyla geliştirilen eğitim ve kültür-sanat eksenli projelerle toplumsal gelişimi desteklemektedir. OYAK Maden Metalürji Şirketleri olarak 2023 yılında toplumsal projelere sağlanan destek 868 milyon 937 bin TL'ya ulaşmıştır. Şirketin toplumun sosyal gelişimi ve refahına sağladığı toplumsal katkı hakkındaki bilgilere entegre faaliyet raporları ve kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

#### **Sürdürülebilirlik;**

OYAK Maden Metalürji Şirketleri; sürekli değişen dinamik bir ortamda zorlukları öngörerek stratejilerini oluşturmakta, rekabet avantajı sağlamaya yönelik iş modeline önceliklerini ve odak alanlarını entegre etmektedir.

Şirketler faaliyetlerini topluma ve çevreye yarar sağlayacak bir şekilde geliştirmek, riskleri doğru yönetmek, karbon ayak izini azaltmak ve iklim değişikliği kaynaklı risk ve fırsatları iş süreçlerinin tamamına entegre etmek hedefleri etrafında kurgulamıştır. Bu kapsamda ERDEMİR "Değer yaratma anlayışını";

- Sürdürülebilir büyüme,
- Sorumlu üretim,
- İnsanı merkeze alan yaklaşım,

olmak üzere üç temel kavram çerçevesinde şekillendirmiştir.

#### **Sürdürülebilir Büyüme**

#### **Öncelikler:**

- Sürdürülebilir Kârlılık
- Ürün Kalitesi
- Sorumlu Satın Alma ve Tedarik Zinciri Yönetimi

#### **Odaklar:**

- Sektör lideri olarak Türkiye'de sanayiye ve ekonomik büyümeye katkı
- Rekabetçi maliyet yönetimi
- Pazar payını koruma ve artırma
- Ürün gruplarında katma değeri yüksek kaliteleri artırma
- Müşterinin güvenilir çözüm ortağı olma ve müşteriye sıfır hata
- Şirket değerini artırma
- Kaynak ve yatırım verimliliğini artırma

#### **Sorumlu Üretim**

#### **Öncelikler:**

- İklim Değişikliği
- İş Sağlığı ve Güvenliği
- Enerji Yönetimi
- Atık Yönetimi
- Düşük Emisyonlu Üretim Teknolojileri
- Su Yönetimi
- Ar-Ge ve İnovasyon
- Döngüsel Ekonomi
- Hava Salımları
- Operasyonel Verimlilik
- Biyoçeşitlilik

#### **Odaklar:**

- Şeffaf ve hesap verebilir yönetim
- Üretim süreçlerinde Ar-Ge odağı
- Çevresel etkileri azaltma
- Öncü İSG uygulamaları geliştirme
- Güncel trendler ve teknolojiler doğrultusunda ürün ve hizmetleri geliştirme
- Operasyonel verimliliği artırma
- Uçtan uca entegre çözümler

#### **İnsanı Merkeze Alan Yaklaşım**

#### **Öncelikler:**

- Çalışan ve İnsan Hakları
- Çalışan Memnuniyeti ve Yetenek

#### **Yönetimi**

- Kurumsal Yönetim
- Etik ve Şeffaflık
- Dijitalleşme
- Fırsat Eşitliği ve Çeşitlilik
- Yerel Kalkınmaya Katkı
- Toplumsal Yatırım Programları

#### Odaklar

- Faaliyet bölgelerine toplumsal katkı sağlama
- Çalışan memnuniyetini artırma
- Kurum önceliklerini, değerlerini benimsemiş ve birlikte hareket eden çalışanlar.

OYAK Maden Metalürji Şirketleri'nden Erdemir ve İsdemir Türkiye'nin 2053 net sıfır emisyon hedefine katkı verecek şekilde "Net Sıfır Yol Haritası"nı açıklamıştır. Yeşil dönüşüm adımlarını şekillendiren Erdemir ve İsdemir, 2030 yılına kadar, baz yıl olarak belirlendiği 2022 yılına göre ton başına karbon emisyonunu %25, 2040 yılına kadar %40 oranında azaltmayı ve 2050'de net sıfır emisyona ulaşmayı hedeflemektedir.

Kısa dönemli hedef olan, üretilen ham çelik başına karbon emisyonlarını asgari %25 oranında azaltmak için Erdemir ve İsdemir'de 3,2 milyar ABD doları tutarında bir dönüşüm yatırımını 2030 yılısonuna kadar gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Bu hedefe ulaşmak için alınması planlanan Sera Gazı Azaltım Aksiyonları:

1. Elektrik Ark Ocağı Yatırımı
2. Enerji Verimliliği Çalışmaları
3. Güneş Enerji Santrali (GES) Yatırımları
4. Biyokütle Kullanımı
5. DRI (Doğalgaz ile) Yatırımı
6. DRI (Yeşil Hidrojen) Yatırımı
7. Karbon Yakalama ve Depolama (CCS)

şeklinde belirlenmiş olup 11.01.2024 tarihinde Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurmuştur. Anılan yol haritası şirketin kurumsal internet sitesinde de yayımlanmaktadır.

ERDEMİR'in enerji verimliliği, iş sağlığı ve güvenliği, sürdürülebilirlik ve dijitalleşme önceliklerine katkı sağlayan uygulamalar ve belgelendirilen yönetim sistemleri aşağıda yer almaktadır:

- ISO 9001: 2015 Kalite Yönetim Sistemi
- ISO 14001: 2015 Çevre Yönetim Sistemi

ISO 45001: 2018 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi

IATF 16949: 2016 Otomotiv Sektörü için Kalite Yönetim Sistemi

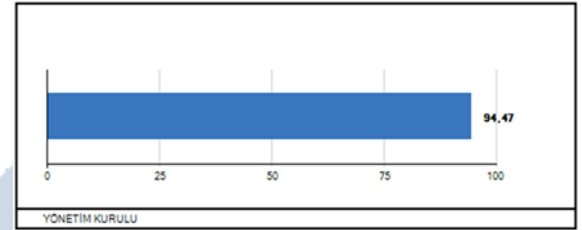
ISO 50001:2018 Enerji Yönetim Sistemi

ISO 17025: 2017 Deney ve Kalibrasyon Laboratuvar Akreditasyon Sertifikası

ISO 27001: 2017 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi

Erdemir Kasım 2015-Ekim 2016 döneminden bu yana BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır.

- Yönetim Kurulu bölümünde ise Erdemir'in notu **94,47** olarak teyit edilmiştir.



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

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

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

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

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

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

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

Yönetim Kurulu 2023 yılında 6 (altı), 2024 Mayıs ayı itibariyle ise 3 (üç) kez toplanmıştır. Kurulun sekreteryası Yönetim Kurulu asistanı Sn. Suzan MERT tarafından yürütülmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite 2023 yılında 4 (dört) kez toplantı yapmıştır. 2023 Mayıs ayı sonu itibariyle 2 (iki) kez toplantı yapmıştır. Komite, aynı dönemde toplantı sayısına paralel olarak 2023 yılında 4 (dört), 2024 Mayıs ayı itibariyle de 2 (iki) kez yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur. Komitenin sekreteryası Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü Sn. Ulaş YİRMİBEŞ tarafından yapılmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2023 yılında 4 (dört) kez, 2023 Mayıs ayı sonu itibariyle 2 (iki) kez toplanmıştır. Komite, 2023 yılında 3 (üç), 2024 Mayıs ayı sonu itibariyle ise 1 (bir) kez yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur. Komitenin sekreteryası Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sn. İdil ÖNAY ERGİN tarafından yerine getirilmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2023 yılında 6 (altı) toplantı, 2023 Mayıs ayı sonu itibariyle ise 3 (üç) toplantı gerçekleştirmiştir. Komite anılan dönemlerde yönetim kuruluna çalışmaları hakkında toplantı sayısı kadar rapor sunmuştur. Komitenin sekreteryası Kurumsal Risk Yönetim Müdürü Sn. Erdem PREKA tarafından yapılmaktadır.

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

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

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

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

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



### 3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

#### A. Şirketin Tanıtımı:



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

#### **Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi**

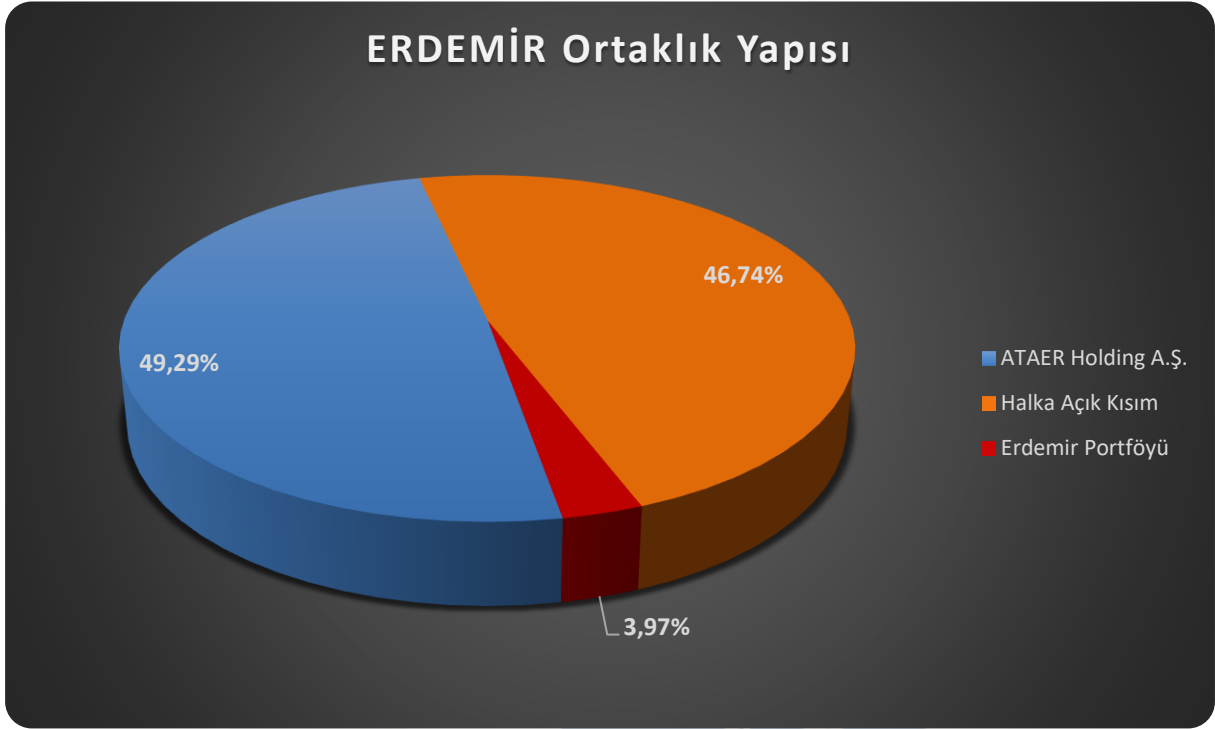
**İdil ÖNAY ERGİN**

**Yatırımcı İlişkileri Direktörü**

[ionay@erdemir.com.tr](mailto:ionay@erdemir.com.tr)

**(0216) 578 8061**

*Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibariyle)*



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

Ortak Adı	Sermayedeki Payı (Bin TL)	Sermayedeki Payı (%)
ATAER Holding A.Ş.*	1.724.982	49,29
Halka Açık Kısım	1.635.956	46,74
Erdemir Portföyü	139.062	3,97
<b>Toplam **</b>	<b>3.500.000</b>	<b>100,00</b>

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

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

\*\* Şirketin sermayesi hakkında raporumuzun "i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri" bölümünde detaylı açıklama yapılmıştır.

## Şirket Yönetim Kurulu

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

Kaynak: www.kap.org.tr

## Yönetim Kurulu Komiteleri

### Kurumsal Yönetim Komitesi

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

### Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Emre GÖLTEPE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Sezai Afif ENSARİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Sezai Afif ENSARİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Kadri ÖZGÜNEŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

## Şirket Üst Yönetimi

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

Kaynak [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)

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

	2022/12 (Bin USD)	2023/12 (Bin USD)	Değişim % (USD)	2022/12 (Bin TL)	2023/12 (Bin TL)	Değişim % (TL)
Dönen Varlıklar	4.313.559	4.569.509	5,93	80.656.225	134.518.116	66,78
Ticari Alacaklar	834.415	691.386	- 17,14	15.602.149	20.353.161	30,45
Stoklar	2.361.306	2.285.354	- 3,22	44.152.408	67.276.704	52,37
Duran Varlıklar	5.039.891	5.962.156	18,30	94.237.398	175.515.133	86,25
Toplam Aktif	9.353.450	10.531.665	12,60	174.893.623	310.033.249	77,27
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.916.965	3.027.730	57,94	35.908.584	89.291.663	148,66
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.084.927	990.553	- 8,70	20.322.852	29.212.704	43,74
Ödenmiş Sermaye	1.818.371	1.818.371	-	3.500.000	3.500.000	-
Öz Kaynaklar	6.351.558	6.513.382	2,55	118.662.187	191.528.882	61,41

Kaynak: Erdemir Grubu Bağımsız Denetim Raporu 01.01.2023 - 31.12.2023

\*31 Aralık 2023 tarihinde sona eren 2023 yılı Konsolide Finansal Raporları; Kamu Gözetimi Kurumu tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuruya istinaden TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı uygulanarak ve 30 Aralık 2023 tarih ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (Sıra No:555)"ne uygun olarak hazırlanmış ve tabloda yer alan karşılaştırma bu verilerle yapılmıştır.

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

	2022/12 (Bin USD)	2023/12 (Bin USD)	Değişim % (USD)	2022/12 (Bin TL)	2023/12 (Bin TL)	Değişim % (TL)
Hasılat	8.107.125	6.238.260	- 23,05	127.782.881	147.899.792	15,74
Satışların Maliyeti	(6.486.828)	(5.637.556)	- 13,09	(102.244.085)	(133.658.002)	30,72
Faaliyet Kârı/Zararı	1.495.387	562.437	- 62,39	23.569.988	13.334.560	- 43,43
V.Ö.Kâr/Zarar	1.402.914	372.741	- 73,43	22.112.454	8.837.129	- 60,04
Dönem Kâr/Zararı	1.183.434	182.596	- 84,57	18.653.054	4.329.064	- 76,79

Kaynak: Erdemir Grubu Bağımsız Denetim Raporu 01.01.2023 - 31.12.2023

\*31 Aralık 2023 tarihinde sona eren 2023 yılı Konsolide Finansal Raporları; Kamu Gözetimi Kurumu tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuruya istinaden TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı uygulanarak ve 30 Aralık 2023 tarih ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (Sıra No:555)"ne uygun olarak hazırlanmış ve tabloda yer alan karşılaştırma bu verilerle yapılmıştır.



**Bağı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ve Finansal Yatırımlar**

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

Kaynak: [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)

- Grup'un mali ve finansal verilerine önceki sayfada yer verilmiştir.
- Erdemir Grup'da 31.12.2023 tarihi itibarıyla 4.027 aylık ücretli, 8.460 saat ücretli olmak üzere 12.487 kişi istihdam edilmiştir.

**Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler**

**BIST Kodu** : EREGL

**Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar** : YILDIZ PAZAR

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

***Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki  
(17.07.2023-17.07.2024) En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri***

<b>En Düşük (TL)</b>	<b>En Yüksek (TL)</b>
37,06 (25.07.2023)	56,90 (16.07.2024)

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

**B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:**

***i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:***

Şirket yönetim kurulunun 27.02.2024 tarih ve 9940 sayılı kararı ile 2026 yılına kadar müsaade edilmiş kayıtlı sermaye tavanının 7.000.000.000 TL olduğu göz önüne alınarak, halihazırda 3.500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin sermaye enflasyon düzeltme farklarından karşılanmak suretiyle, mevcut çıkarılmış sermayenin %100'ü oranında, 3.500.000.000 TL artırılarak 7.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına, artırım neticesinde oluşacak payların ortaklara kaydi pay olarak bedelsiz dağıtılmasına, sermaye artırımını ile ilgili tüm işlemlerin ifası için Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcılığı yetkili kılınmıştır.

08.05.2024 tarihli Özel Durum Açıklamasında; Şirket Ana Sözleşmesinin sermayeye ilişkin 7. maddesinin "Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 7.000.000.000,00 TL (yedimilyar Türk Lirası)'dir. Yönetim Kurulu gerekli gördüğü zamanlarda işbu maddede öngörülen şartlara uyararak 2022-2026 yılları arasında kayıtlı sermaye miktarına kadar beheri 1 Kr (bir Kuruş) itibari değerinde ve tamamı hamiline yazılı olan paylar ihraç ederek sermayeyi artırabilir." yeni şekli ile uygun görüş verilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na 08.05.2024 tarihinde başvuru yapıldığı bildirilmiştir. Rapor tarihi itibariyle SPK henüz görüş bildirmemiştir.

***ii. Kâr Dağıtımı:***

ERDEMİR'in 2023 yılı faaliyetleri Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine göre düzenlenmiş mali tablolara göre 4.842.710.322 TL, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) II-14.1 no.lu tebliğ hükümlerine göre düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise 4.901.273.624 TL (bağışlar eklenmiş) net dönem kârı ile sonuçlanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulunun 2023 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem kârının dağıtımına ilişkin olarak 28.02.2024/9883 tarih ve sayılı kararı ile 20.03.2024/9946 tarih ve sayılı kararı şöyledir;

- TTK'nın 519. maddesi ve SPK hükümleri gereği, genel kanuni yedek akçe ayırma sınırına ulaşılması nedeniyle VUK hükümlerine göre düzenlenen 2023 yılı mali tablolarında oluşan net dönem kârı üzerinden %5 oranında genel kanuni yedek akçe ayrılmaması,
- SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2023 yılı mali tablolarındaki net dağıtılabılır dönem kârı üzerinden %43,391058 oranında 1.750.000.000 TL nakit hissedar kâr payı dağıtılması,
- TTK'nın 519. maddesi uyarınca, dağıtılacak nakit kâr payı tutarının, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'ini geçmesi sebebiyle 157.500.000 TL genel kanuni yedek akçe ayrılması,
- Net dönem kârından ortaklara birinci kâr payı ve genel kanuni yedek akçe düşüldükten sonra kalan 2.125.588.989 TL'nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması,

➤ Kâr dağıtım tarihinin, tek seferde olacak şekilde, Şirket'in nakit projeksiyonu dikkate alınarak Olağan Genel Kurul sonrası Yönetim Kurulu'nca belirlenmesi,

hususlarının 2024 yılı Mart ayında yapılacak Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verildi.

Yönetim kurulunun kâr dağıtım konusundaki önerisi 28.03.2024 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında gündemin 7. maddesi olarak görüşülmüş ve onaylamıştır.

Kar payı dağıtımına 16 Nisan 2024 tarihinde başlanılmış olup; kar payı, halka açık pay sahiplerinin hesabına T+2 valörlü olarak yansıtılmıştır.

### **iii. Politikalar:**

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

### **iv. Yönetim ve Organizasyon:**

İzleme dönemi içerisinde Şirket üst yönetimindeki değişiklikler;

- 28.03.2024 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında; 1 yıl süreyle görev yapmak üzere, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine Sn. Emre GÖLTEPE, Sn. Kadri ÖZGÜNEŞ ve Sn. Sezai Afif ENSARİ seçilmişlerdir.

- 28.12.2023 tarih 9921 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla;

Şirketin tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin 2023/27 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Sn. Volkan ÜNLÜEL'in yerine Sn. Eren Ziya DİK'in OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. adına hareket eden temsilcisi olarak ticaret siciline tescil ve ilanına karar verilmiştir.

Söz konusu görevlendirmeler 28.03.2024 tarihinde yapılan olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

- Yönetim kurulunun 09.04.2024 tarih ve 9953 sayılı kararı ile;

OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM) yönetim kurulu başkanı, OMSAN Lojistik A.Ş.'nin (temsilcisi Sn. Baran ÇELİK ) yönetim kurulu başkan vekili ve murahhas aza, OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin (Temsilcisi Sn. Gürtan DAMAR) yönetim kurulu üyesi ve murahhas aza olarak yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

- Yönetim kurulunun 03.06.2024 tarih ve 9963 sayılı kararı ile;

➤ Şirketin tüzel kişi Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Azası OMSAN Lojistik A.Ş.'nin 19 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Baran ÇELİK'in yerine Gürtan DAMAR'ın OMSAN Lojistik A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi olarak,

➤ Şirketin tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Azası OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin 2024/26 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Gürtan DAMAR'ın yerine Mustafa Serdar BAŞOĞLU'nun OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi olarak,

➤ Şirketin tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin 19 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Eren Ziya DİK'in yerine Baran ÇELİK'in OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi olarak ticaret siciline tescil ve ilanına karar verilmiştir.

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

**v. Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:**

Mevcut Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklarda değişiklik yoktur.



## 2. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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

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

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

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

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

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

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TUSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası

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

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

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

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

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

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

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

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

**Pay Sahipleri % 25****Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25****Menfaat Sahipleri % 15****Yönetim Kurulu %35**

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

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

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel,

SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

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

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

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