



EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2017 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

1) Görüş

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 2 Şubat 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (devamı)

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grubun araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

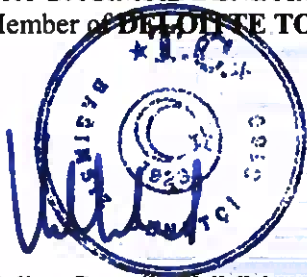
5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

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

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



Volkan Becerik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Şubat 2018

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

1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017

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

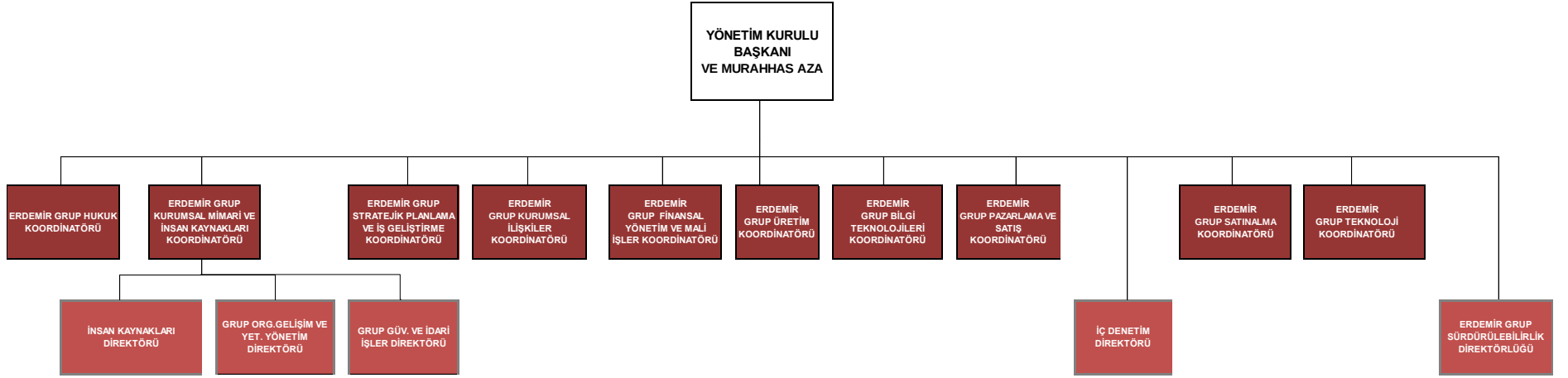
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 7.000.000 bin TL
Ödenmiş Sermaye : 3.500.000 bin TL

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

4. Şirket'in Organizasyon Yapısı



Dönem içerisinde organizasyon yapısında herhangi 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 (üçmilyardörtüyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz Türk Lirası doksandokuz Kuruş) sermayeyi karşılayan 349.999.999.999 (Üçyüzkırkdokuzmilyardokuzyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz) adet pay ise B Grubu'dur."* hükmü ile şirket sermayesi A ve B Grubu paylara ayrılmış, 7'nci maddesinin 9'uncu fıkrasındaki *"Tüm haklarıyla birlikte A Grubu paylar üzerinde, aksine bir Özelleştirme Yüksek Kurulu kararı alınıncaya kadar geçerli olmak üzere Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına intifa hakkı tesis edilecektir. A Grubu paylara ilişkin tüm oy hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılacaktır. ("intifa hakkı")"* hükmüyle de A Grubu paylar üzerinde intifa hakkı tesis edilmiştir.

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

- 10'uncu maddesinin 3'üncü fıkrasında *"Yönetim Kurulu Üyeleri'nden biri, A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir."* şeklinde,
- 11'inci maddesinin 3'üncü fıkrasında *"A Grubu payları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi'nin, seçilmiş olduğu dönem süresi içerisinde herhangi bir şekilde görevinin sona ermesi halinde, yerine seçilecek üyenin de A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından seçilmesi şarttır."* şeklinde,
- 12. maddesinin 2'nci fıkrasında *"Yönetim Kurulu, üç ayda bir yatırım projelerinin gelişimini gösteren ve Genel Müdürlük tarafından düzenlenmiş bulunan ayrıntılı raporu görüşmek ve bu konuda A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi tarafından yapılan önerileri karara bağlamak zorundadır. Yatırım projelerinin gelişimi Yönetim Kurulu'nun yıllık raporuna ayrıntılı bir şekilde yansıtılır. Ayrıca, işbu Esas Sözleşme'nin 22. ve 37. maddelerinde belirtilen konularda, A Grubu payları temsilen İntifa Hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi'nin olumlu oyu olmaksızın Yönetim Kurulu'nda karar alınamaz."* şeklinde,
- 12. maddesinin 3'üncü fıkrasında *"Bağlı Ortaklık Genel Kurulları'na, Şirket'in Bağlı Ortaklıklarda bulunan A Grubu paylarını temsilen, Şirket'in intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi veya bu üyenin göstereceği kimse iştirak eder. Bağlı Ortaklık Yönetim Kurulu Üyeleri'nden birisi bu Yönetim Kurulu Üyesi ya da Temsilci tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir."* şeklinde,
- 12. maddesinin 4'üncü fıkrasında *"Bağlı Ortaklık Genel Kurulları'nda, Bağlı Ortaklıktaki A Grubu paylara tanınmış olan haklara ilişkin konularda karar alınacak olması halinde, bahse konu Yönetim Kurulu Üyesi'nin veya Temsilci'nin olumlu oyu aranacaktır."* şeklinde,

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

- 12. maddesinin 5'inci fıkrasında "Bağlı Ortaklıklardaki A Grubu paylara ilişkin tüm hak ve yükümlülükler konusunda Şirket Yönetim Kurulu'nda alınacak kararlar, intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi'nin olumlu oyu ile alınır." şeklinde,
- 12. maddesinin 6'ncı fıkrasında "Bu Esas Sözleşme amaçları için, "Bağlı Ortaklık" İskenderun Demir ve Çelik Anonim Şirketi ve Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi anlamına gelmektedir." şeklinde,
- 12. maddesinin 7'nci fıkrasında "A Grubu paylarına tanınan haklarla ilgili olarak alınacak kararlarda intifa hakkı sahibi Yönetim Kurulu Üyesi'nin de olumlu oy kullanması zorunludur." şeklinde,
- 22'nci maddesinde "Şirket Esas Sözleşmesi'nde, Yönetim Kurulu toplantı ve karar yeter sayısı ve A Grubu paylara ait hakları etkileyecek değişiklikler ile yatırıma ve istihdama ilişkin olarak ve Hisse Satış Sözleşmesi'nde yer alan yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerle ilişkin A Grubu paylara tanınan hakları doğrudan veya dolaylı yoldan etkileyecek her türlü Esas Sözleşme değişikliği yapılmasına,
 - Şirket'in ve/veya bağlı ortaklıklarının sahip olduğu entegre çelik üretim tesisleri ve maden tesislerinden herhangi birinin kapatılmasına, satılmasına, herhangi bir takyidat ile sınırlandırılmasına veya kapasitesinin azaltılmasına,
 - Şirket'in ve/veya entegre çelik üretim tesisine veya maden tesisine sahip bağlı ortaklıklarının kapatılması, satılması, bölünmesi veya başka bir şirket ile birleşmesine veya tasfiyesine,

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

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

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

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

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

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

“Oy Hakkı ve Temsil Şekli:

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

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

Genel Kurul Toplantısı'nın işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel Kurul Toplantısı, T.T.K. hükümleri, sermaye piyasası mevzuatı ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

Genel Kurul Toplantısı'na elektronik ortamda katılım:

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

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

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 2016 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 31 Mart 2017 tarihinde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde 31 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Genel Kurul'ca, 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 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 (*)
Yunus ARINCI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2016
Ali FİDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2017
Kurtuluş Bedri VAROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2017

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

(**) Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin ticaret unvanı 31.10.2016 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmek suretiyle OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

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

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

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 BAKTIR'ın atanmasının ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.

31.03.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; 3 yıl süreyle görev yapmak üzere, Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Ömer Muzaffer BAKTIR), OYKA Kâğıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN), T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Adına gerçek kişi Temsilcisi: H. Abdullah KAYA), OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Fatma CANLI), OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Güliz KAYA) ve OMSAN Lojistik A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Ahmet Türker ANAYURT) ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne Yunus ARINCI, Ali FİDAN ve Kurtuluş Bedri VAROĞLU seçilmişlerdir.

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

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, bağımsızlığı 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; 2017 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; 2017 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 2017 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	31 Yıl
Münhal	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)			
Aylin VELİOĞLU ÇELİK	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)	15.08.2016	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Kamu Yönetimi ve Siyaset Bilimi	29 Yıl
İbrahim Emrah SİLAV	Grup Finansal Yönetim ve Mali İşler Koordinatörü	01.12.2017	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - Ekonomi	18 Yıl
Sami Nezh TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	11.04.2011	Gazi Üniversitesi - İktisat	34 Yıl
Başak TURGUT	Grup Paz. ve Satış Koordinatörü	01.02.2013	Orta Doğu Teknik Üniversitesi - İşletme	20 Yıl
İsmail Kürşad KORKMAZ	Grup Satınalma Koordinatörü	21.02.2017	Orta Doğu Teknik Üniversitesi – Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi	22 Yıl
Münhal	Grup Üretim Koordinatörü			
Münhal	Grup Teknoloji Koordinatörü			
Can ÖRÜNG	Grup Kurumsal Mimari ve İnsan Kaynakları Koordinatörü	07.02.2017	İstanbul Teknik Üniversitesi – İşletme Mühendisliği	16 Yıl
Münhal	Grup Strateji ve İş Geliştirme Koordinatörü			
Münhal	Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü			
Can ÖRÜNG (Vekaleten)	Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü			
Münhal	Grup Hukuk Koordinatörü			

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

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

Grup İnsan Kaynakları Koordinatörü pozisyonunun adı Grup Kurumsal Mimari ve İnsan Kaynakları Koordinatörü olarak değiştirilmiş ve bu göreve 07.02.2017 tarihi itibarıyla Can ÖRÜNG atanmıştır.

Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü Ahmet Tunç NOYAN, 20.02.2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

Grup Mali İşler Koordinatörü Bülent BEYDÜZ, 20.02.2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış ve Grup Mali İşler Koordinatörü pozisyonunun adı 21.02.2017 tarihi itibarıyla Grup Finansal Yönetim ve Mali İşler Koordinatörü olarak değiştirilmiştir. 21.02.2017 tarihi itibarıyla Grup Finansal Yönetim ve Mali İşler Koordinatörlüğü görevine atanan Emre Berk HACIGÜZELLER'in 30.11.2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılması nedeniyle yerine 01.12.2017 tarihi itibarıyla İbrahim Emrah SİLAV atanmıştır.

Grup Satınalma Koordinatörü Şevkinaz ALEMDAR, 20.02.2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış, Grup Satınalma Koordinatörü pozisyonuna 21.02.2017 tarihi itibarıyla İsmail Kürşad KORKMAZ atanmıştır.

Grup Teknoloji Koordinatörü Eric Andre Cornil VITSE, 14.04.2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

İşletmeler Genel Müdür Yardımcısı Esat GÜNDAY, 07.08.2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

Grup Strateji ve İş Geliştirme Koordinatörü Naci Özgür ÖZEL, 29.09.2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörü Banu KALAY ERTON, 29.09.2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

Grup Hukuk Koordinatörü Oya ŞEHİRLİOĞLU, 29.09.2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

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

31 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2017 yılı için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

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

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 26. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Çelik-İş Sendikası ile Şirketimiz arasında, 29 Aralık 2017 tarihinde imzalanmış olup, 01.01.2018 - 31.12.2020 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

Toplu Sözleşme uygulamaları kapsamında, çalışanlarımıza sağlanan hak ve menfaatler, ikramiyeler ve sosyal yardımlar ile izinler başlığı altında sınıflanmıştır. İkramiyeler ve sosyal yardımlar; ikramiyeler, tamamlayıcı sağlık sigortası, bayram harçlığı, yakacak yardımı, yıllık ücretli izin yardımı, evlenme yardımı, doğum yardımı, ölüm yardımı (işçinin ölümü, eş, çocuk, anne, baba, kardeş ölümü, iş kazası ile ölüm, işçinin iş kazası nedeniyle ölümünde kanuni mirasçılara), muvazzaf askerlik yardımı, çocuk yardımı, öğrenim yardımı (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. 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçları aşağıdaki gibidir:

(bin TL)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	113.687	109.062
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	64.251	59.662
	177.938	168.724

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalarına ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

(bin TL)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	511.971	448.932
Kıdem teşvik primi karşılığı	43.468	38.884
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	81.374	79.603
	636.813	567.419

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

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	Kişi	Kişi
Mavi yaka	8.012	8.281
Beyaz yaka	3.963	3.996
	11.975	12.277

9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2016 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2017 - 31.12.2017 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Şirket'in yayımlamış olduğu "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" Ek-2'de yer almaktadır.

10. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

31.03.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Merkezi" başlıklı 5. maddesi ile "Sermaye" başlıklı 7. maddesi;

"Şirketin Merkezi:

Madde 5 - Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi Barbaros Mah. Ardiç Sok. No: 6 Ataşehir/İSTANBUL'dur.

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

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

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

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

Madde 7 - Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistem'ini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.08.1983 tarih ve İDİD/150/2416 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 7.000.000.000,00 TL (yedimilyar Türk Lirası)'dır. Yönetim Kurulu gerekli gördüğü zamanlarda işbu maddede öngörülen şartlara uyarak 2017-2021 yılları arasında kayıtlı sermaye miktarına kadar beheri 1 Kr (bir Kuruş) itibari değerinde ve tamamı hamiline yazılı olan paylar ihraç ederek sermayeyi artırabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

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

Her pay 1 oy hakkına sahiptir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 3.500.000.000,00 TL (üçmilyarbeşyüz milyon Türk Lirası) olup tamamı ödenmiştir. Bu sermaye beheri 1 Kr (bir Kuruş) itibari değerde 350.000.000.000 (üçyüzellimilyar) adet paydan teşekkül etmektedir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Bu sermaye, A ve B Grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr (bir Kuruş) tutarında sermayeyi karşılayan 1 (bir) adet nama yazılı pay A Grubu, 3.499.999.999,99 TL (üçmilyardörtüyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz Türk Lirası doksandokuz Kuruş) sermayeyi karşılayan 349.999.999.999 (Üçyüz kırkdokuzmilyardokuzyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindokuzyüzdoksandokuz) adet pay ise B Grubudur.

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

şeklinde değiştirilmiştir.

**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 2017 tarihli Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın ilgili bölümü aşağıdaki gibidir:

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

B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ücret ödenmemesine, A Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesi'ne ödenecek ücretin aylık net 3.000 TL (ilgili ay başında, peşin) olarak tespitine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'ne ödenecek ücretin ise aylık net 6.600 TL (ilgili ay başında, peşin) olarak belirlenmesine ve yeni ücretlerin 01.04.2017 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 ödemedede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

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

2017 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 26.741 bin TL gider oluşmuştur/kaydedilmiştir.

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

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

Ar-Ge faaliyetleri kapsamında bu dönemde 32 proje tamamlanmış olup, 52 proje ise devam etmektedir.

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

Ar-Ge Merkezi çalışanlarımız; bugüne kadar, demir-çelik sektörü ile ilgili ulusal/uluslararası alanda düzenlenen etkinliklere 45 adet makale/bildiri/poster ile katılım sağlayarak şirketimizin entelektüel sermaye birikimine katkıda bulunmuşlardır.

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

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

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

Ereğli Tesislerinde:

2. Galvanizleme Hattı Projesi'nde sahada ekipman temel inşaatı, bina çelik konstrüksiyon, teknolojik çelik ve ekipman montajı devam etmektedir. Yüksek Fırınlar Tepe Basıncı Genleştirme Türbinleri ve Çelikhane Pota Karıştırma İstasyonunun Pota Isıtmaya Dönüştürülmesi Projeleri'nde devreye alma gerçekleştirilmiştir.

Konvertör Cüruf Tutucu Sisteminin Modernizasyonu Projesi'nde iki konvertör cüruf tutucu devreye alınmış olup, 3. Konvertör cüruf tutucusu 2018 yılındaki planlı duruşta monte edilecektir. Çevre Yatırımları Programı'ndaki 38 projeden 19 adedi tamamlanmış olup, kalan 19 proje devam etmektedir.

AR-GE Projesi'nde saha faaliyetleri ve simülasyonların satın alma süreci devam etmiştir. 1 Nolu Yüksek Fırın Soba Projesi, Hammade Stoklama ve Harmanlama Sahaları Modernizasyonu Projesinde saha çalışmaları devam etmektedir.

Soğuk Haddehane Asitleme Tandem Hattında (CPL-TCM) Ürün Çeşidi ve Kapasite Artırma Projesi'nde sözleşme yapılmış olup ana mühendislik çalışmaları devam etmektedir. 2. Asitleme Hattı Kaynak Makinesi İle Kenar Kesme ve Hurda Doğrama Ünitelerinin Yenilenmesi ve Çelik Üretim Tesisleri Seviye 1-2 Modernizasyonu Tamamlama Yatırımı Projeleri'nde ekipmanların imalatı ve temini işleri devam etmektedir. Merdane Pürüzlendirme Tezgahı, Yüzey Muayene Sistemleri, Enerji Dağıtım Sistemi İlave Yatırımları ve Muhtelif Yangın Algılama ve Söndürme Sistemleri Projelerinde ana ve detay mühendislik çalışmaları sürmektedir.

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

2. Sıcak Haddehane Kalite ve Sürdürülebilirlik Yatırımları, Yeni Geniş Muayene ve Ayıklama Hattı ve Mamul Ambarları, 6. Buhar Kazanı ve Isıl İşlem Tesisi Projelerinde satın alma çalışmaları devam etmektedir. Yeni Kıyı Koruma Yapısı Projesi'nde firma belirlenmiş olup, sözleşme imzalanması beklenmektedir. Dinamik UPS ve Panelleri Projesi'nde sözleşme imzalanmıştır.

4. Kok Bataryası ve Tali Mahsuller Tesisi kurulmasına karar verilmiş olup, teklif değerlendirme raporu tamamlanmıştır.

İsdemir Tesislerinde:

İsdemir-Linde ortaklığı ile başlanan 8. Hava Ayırıştırma Tesisi Projesi'nde test ve devreye alma çalışmaları tamamlanmıştır. Çevreye Yatırımları Programındaki 25 projeden 24 adedi devreye alınmış olup bir projede saha faaliyetleri devam etmektedir. Güney Liman 1. Aşama Projesi tamamlanmıştır. Sıcak Slab Markalama Makinası Kurulması Projesi devreye alınmıştır. Elektrikli İstasyon Toz Tutma ve Su Soğutma Sistemi Modernizasyonu Projesi'nde saha çalışmaları sürmektedir.

Vakum Altında Gaz Giderme Tesisi, 3. Kok Bataryasının Yenilenmesi ve Slab Döküm Kalıp Seviye Kontrol Sistemi Modernizasyonu Projeleri'nde satın alma süreci ve değerlendirme çalışmaları sürmektedir. Güney Liman 1 Aşama İnşaat İşleri Geri Saha Dolgu ve Yeni Kok Gazı Gazometresi Projeleri'nin başlanmasına karar verilmiş olup satın alma sürecinde devam etmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam yatırım harcamaları tutarı 208.135 bin USD'dir (31 Aralık 2016: 162.275 bin USD).

2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Grup İç Denetim Direktörlüğü, risk yönetimi, kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla doğrudan Yönetim Kurulu 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	2017 İştirak Oranı %	2016 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
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş (*)	Türkiye	Enerji	50,00	50,00

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.

(*)18 Kasım 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'imizin 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. Müşterek yönetime tabi ortaklığın 13.335 bin TL tutarındaki sermaye payı, finansal tablolarda finansal yatırımlar içerisinde raporlanmıştır.

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

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

arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

31 Aralık 2017 ve 2016 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 2017			31 Aralık 2016		
	Geçerli para birimi	Oy hakkı oranı	Oy hakkı oranı	Geçerli para birimi	Oy hakkı oranı	Oy hakkı 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 379 ve 382. maddeleri çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek" maddesi uyarınca 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nominal bedeli 107.837 bin TL (31 Aralık 2016: 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 2017 yılı Bağımsız Dış Denetim hizmetleri için, "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Deloitte Touche Tohmatsu)" ile 1 (bir) yıllık sözleşme yapılmasına karar verilmiştir.

6. Hukuki Konular

a) Davalar

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

**SPK 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 yayımlatmıştır. 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 2017 ve 31 Aralık 2016 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. Yerel mahkeme kararı, Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 24 Mayıs 2017 tarih ve E. 2015/15771 ve K. 2017/3040 sayılı kararı ile bozulmuştur. Bozma kararı 2 Ağustos 2017 tarihinde Şirketimize tebliğ edilmiştir. Erdemir, Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 24 Mayıs 2017 tarih, E. 2015/15771 ve K. 2017/3040 sayılı bozma kararına karşı karar düzeltme başvurusunda bulunmuştur. Karar düzeltme başvurusunun sonucu beklenmektedir.

Şirket, yukarıdaki gerekçelerle, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıla ait net dönem karının yukarıda bahsedilen davalar nedeniyle değişmesi hususunun 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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 sayı ile kararı bozmuştur. Yargıtay'ın bozma kararından sonra dosya Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne geri gönderilerek 2013/17 Esas numarası almıştır. Ticaret mahkemeleri ile ilgili yapılan yasal düzenleme çerçevesinde davanın heyetçe görülmesi gereken davalardan olması nedeniyle dosya Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Mahkeme, 9 Eylül 2015 tarihli duruşmada davayı reddetmiştir. 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 satış sözleşmesinden kaynaklanan zararın karşılanması talepli açılan alacak davası, temyiz ve karar düzeltme aşamasında Şirket'in lehine sonuçlanmıştır.

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.

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

Corus International Trading Ltd. Şirketi, Şirket'ten temin ettiği ürünleri üçüncü kişilere satmış; ancak daha sonra, bunlar tarafından kendisine bir takım tazminat talepleri yöneltildiğini, bu taleplerin bir kısmının Şirket tarafından karşılanması gerektiğini ileri sürmüştür. Taraflar, konu hakkında, tam bir mutabakata varamamış ve müteakiben Corus International Trading Ltd. Şirketi ABD'nin Illinois Eyaleti Bölge Mahkemesi'nde Şirket'e karşı ferileriyle birlikte 4.800 bin ABD Doları tutarlı bir tazminat davası açıldığı 21 Temmuz 2010 tarihinde yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Söz konusu davanın mahkemesince yetki yönünden reddedilmesinin ardından; bu kez Tata Steel International (North America) Ltd. Şirketi tarafından Texas Eyaleti Bölge Mahkemesi'nde yeniden dava açılmış olup bu dava da yetki yönünden reddedilmiştir.

Corus International Trading Ltd. Şirketi - yeni unvanı Tata Steel International (North America) Ltd. - tarafından yine aynı iddialar ve taleplerle Ankara 14. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde Şirket'e karşı ferileriyle birlikte 4.800 bin ABD Doları tutarlı bir tazminat davası açılmış olduğu bilgisi 31 Ekim 2012 tarihinde Şirket'e yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Yapılan yargılama sonucunda, Mahkeme yetkisizlik nedeniyle davanın usulden reddine ve karar kesinleştiğinde ve talep halinde dosyanın görevli ve yetkili Karadeniz Ereğli Nöbetçi Asliye Ticaret (Hukuk) Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Davanın 28 Kasım 2017 tarihli duruşmasında Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi Şirketimiz aleyhine davanın kısmen kabulüne karar vermiş olup, Şirketimiz tarafından söz konusu karara karşı istinaf yoluna başvurulmuştur. Söz konusu davaya ilişkin finansal durum tablosunda 31.099 bin TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

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

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

Ecrimisil karşılığı

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

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

Vergi cezası karşılığı

Grup'un bağlı ortaklıklarından Erdemir Romania SRL'nın Romanya'da bağlı bulunduğu vergi dairesi tarafından yapılan 2009-2014 yılları kapsamlı kurumlar vergisi incelemesi neticesinde, 2014 yılına ilişkin olarak tüm vergi aslı ve cezaları için toplam 7.584 bin TL (7.579 bin RON karşılığı) ödeme tebliğ edilmiştir. Ödenecek tutara ilişkin mali tablolarda ayrılan karşılık devam etmektedir.

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

c) İdari-Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

7. Genel Kurullar

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır. Şirketimizin 31 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar yerine getirilmiştir.

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Grup'un yapmış olduğu bağışlar aşağıda yer almaktadır:

(bin TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kamu Kurum ve Kuruluşları ile Geliştirilen İşbirliği Faal.	1.141	2.182
Eğitim ve Öğretim Faaliyetleri	846	709
Gönüllü Çalışmalar ve Hayır İşlerine Yönelik İşbirliği Faal.	458	373
Vakıf, Dernek, Oda ve Ens. ile Gerçek. İşbirliği Faal.	82	93
Kültürel ve Sanatsal Faaliyetler	11	37
Sportif Faaliyetler	60	33
Sağlık ve Maddi Konulardaki Destek Faaliyetleri	1	4
Genel Toplam	2.599	3.431

9. Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

2017 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. 2017 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümünün piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirildiğine, bu raporun doğru ve dürüst hesap verme ilkelerine uygun olarak hazırlandığına Yönetim Kurulumuzun 2 Şubat 2018 tarih, 9517 sayılı karar ile karar verilmiştir.

2017 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 2018 yılında aynı nitelikteki işlemlerin belirlenen esaslara uygun olarak devam edeceği öngörülmektedir. Söz konusu işlemlerin önceki yıllarla uyumlu ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında makul olduğu değerlendirilmektedir.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU

b) İşlemlere ilişkin açıklama

Bulunmamaktadır.

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

Mali tablolar SPK Seri II, 14.1'e göre düzenlenmiş olup 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerine ait mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Konsolide Finansal Durum Tablosu

	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem
(bin TL)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar	14.841.725	11.063.224
Duran Varlıklar	13.534.130	12.588.053
Toplam Varlıklar	28.375.855	23.651.277
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.524.344	4.226.720
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.623.354	3.764.524
Özkaynaklar	19.228.157	15.660.033
Toplam Kaynaklar	28.375.855	23.651.277

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem
(bin TL)	1 Ocak 31 Aralık 2017	1 Ocak 31 Aralık 2016
Hasılat	18.643.914	11.636.504
Brüt Kar	5.162.954	2.470.179
Faaliyet Karı	4.830.431	2.102.671
Vergi Öncesi Kar	4.954.516	2.271.428
Net Dönem Karı	3.897.542	1.571.702
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı	3.753.755	1.516.438
FAVÖK	5.453.204	2.700.811
Pay Başına Kazanç	107,25%	43,33%

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 2017	1 Ocak 31 Aralık 2016
Brüt Kar Marjı	27,7%	21,2%
Faaliyet Kar Marjı	25,9%	18,1%
FAVÖK Marjı	29,2%	23,2%
Net Dönem Kar Marjı	20,9%	13,5%
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Kar Marjı	20,1%	13,0%

3. Mali Güç

Şirket'in TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayesi karşılıksız kalmamaktadır.

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

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

Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

5. Kar Payı Dağıtımı

Grup'un Kar Dağıtım Politikası:

“Şirket, prensip olarak, geçerli olan mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, finansal kaldıraç oranlarının ve yatırım / finansman ihtiyaçları ile piyasa öngörülerini dahil ileriye dönük serbest nakit yaratma beklentisinin izin verdiği ölçüde dağıtılabilir dönem karının tamamını nakit olarak 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 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2016 yılı karından 1.435.000 bin TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,41 TL) dağıtılmasına ilişkin karar onaylanmıştır. Kar payı dağıtımı 5 Nisan 2017 tarihinde gerçekleşmiştir.

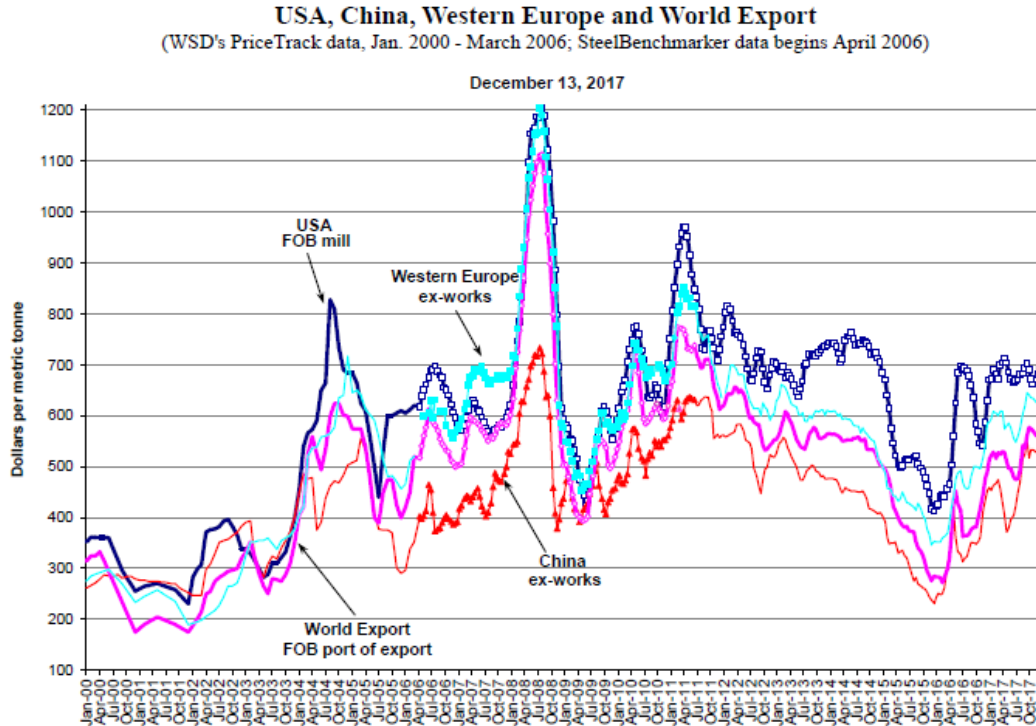
**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU**

6. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Dünya ham çelik üretimi 2017 yılında, yıllık %5,3 artışla 1,7 milyar tona ulaştı. 2017 yılında, Çin'in %5,7 artışla 831,7 milyon ton, Japonya'nın %0,1 düşüşle 104,7 milyon ton ve Güney Kore'nin %3,7 artışla 71,1 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmesiyle Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi yıllık %5,4 artışla 1,2 milyar ton olarak kaydedildi.

AB-28 ülkeleri 2017 yılında yıllık %4,1 artışla 168,7 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Aynı dönemde Almanya'nın ham çelik üretimi yıllık %3,5 artışla 43,6 milyon ton, İtalya'nın ham çelik üretimi yıllık %2,9 artışla 24 milyon ton ve İspanya'nın ham çelik üretimi yıllık %6,2 artışla 14,5 milyon ton seviyesinde kaydedildi. İran yıllık %21,4 artışla 21,7 milyon ton ham çelik üretti. Aynı dönemde, BDT ülkelerinin ham çelik üretimi yıllık bazda sabit kalarak 101,9 milyon ton olurken, Rusya söz konusu dönemde yıllık %1,3 artışla 71,3 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Ukrayna'nın ham çelik üretimi ise yıllık %6,4 düşüşle 22,8 milyon ton'a geriledi. Kuzey Amerika ülkeleri 2017 yılında yıllık %4,8 artışla 116 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Söz konusu dönemde ABD yıllık %4 artışla 81,6 milyon ton ham çelik üretirken, Meksika yıllık %6,3 düşüşle 20 milyon ton ham çelik üretti. Söz konusu dönemde Güney Amerika ülkelerinin ham çelik üretimi ise 2016 yılına göre %8,7 artışla 43,7 milyon ton olurken, Brezilya yıllık %9,9 artışla 34,4 milyon ton ham çelik üretti. 2017 yılında, dünya çapındaki çelik tesislerinin ortalama kapasite kullanım oranı %72,3 olarak kaydedildi.

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



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

Türkiye'nin ham çelik üretimi 2017 yılında, yıllık %13,1 artışla 37,5 milyon ton olurken, elektrik ark ocaklı ham çelik üretimi yıllık %18,8 artışla 25,9 milyon ton ve entegre tesislerde üretim yıllık %2,2 artışla 11,5 milyon ton seviyesinde gerçekleşmiştir.

7. Sektör İçerisindeki Yeri

Grup 2016 yılında 9,2 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2017 yılında ise Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 3.565 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %1 düşüş göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 5.638 bin tonla %1 artış göstermiştir. Grup'un 2017 yılı ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %0,2 artışla toplamda 9.203 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 2017 tarihinde son eren yılda Ar-Ge projelerine ilişkin alınmış 1.348 bin TL (31 Aralık 2016: 1.062 bin TL) araştırma ve geliştirme destek primini gelir tablosu hesabında muhasebeleştirmiştir.

9. İşletmenin Gelişimi

Tüm tesislerindeki üretim, işletme, bakım ve modernizasyon çalışmalarını başarılı bir biçimde sürdüren Türkiye'nin ilk ve tek entegre yassı çelik üreticisi Grup, optimum maliyet ve maksimum verimlilik ile kaliteli üretim ilkesi doğrultusunda faaliyetlerine devam ederek 2017 yılında Türkiye ham çelik üretiminin %25'ini gerçekleştirdi.

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

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

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

10. İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Grup'un kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

Kapasite Kullanım Oranları (%)	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Sıvı Çelik	97%	97%
Slab	90%	87%
Kütük	54%	63%

11. Ürünler

Grup'da 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 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yassı Mamul Üretimi	7.713	7.072
Uzun Mamul Üretimi	1.328	1.572
Pelet ve Cevher Üretimi	1.996	2.106

13. Satışlardaki Gelişmeler

Demir çelik sektörü ülke ekonomileri için lokomotif görevi görüyor. Türkiye bu sektörde hem üretim hem de tüketim bakımından dünyada önde gelen ülkelerden biri. Dünyanın 8. büyük çelik tüketicisi olan ülkemizde 2017 yılında 36 milyon ton çelik tüketildi. 2017 yılında çelik tüketimi bir önceki yıla göre %5,5 artarken yassı çelik tüketimi %9 artarak 18 milyon ton oldu.

Grup'un 2017 yılında toplam yassı ürün satışları 7,6 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurtiçi yassı ürün satışı 6,5 milyon ton ile bir önceki yılın satışlarına göre %4 artmıştır. Toplam uzun ürün satışları %14 azalarak 1,4 milyon ton, yurt içi uzun ürün satışı ise bir önceki yıla göre %13 azalarak 1,2 milyon ton olmuştur.

Grup 1.040 bin ton yassı ürün ve 159 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 1.199 bin ton nihai mamul ihraç etmiştir. Bu miktar toplam satışların %13'ünü oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 36, uzun ürünlerde ise 19 ülkeye ihracat yapmıştır.

Grup, ambalaj, otomotiv, çelik boru imalat gibi sektörlerde hedefleri doğrultusunda sevkiyatlar gerçekleştirmeye devam etmektedir. Grup, müşteri odaklı bakış açısı neticesinde 2017 yılında portföyüne uzun ürünlerde 16 adet, yassı ürünlerde 33 adet olmak üzere toplam 49 yeni müşteri kazandırmayı başarmıştır.

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

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

14. Satışlar (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yassı Mamul Satışları	7.594	7.163
Uzun Mamul Satışları	1.364	1.587
Pelet ve Cevher Satışları (*)	2.052	2.174

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Ermaden'in satışlarının 1.914 bin tonu grup içi satışlardır (31 Aralık 2016: 1.907 bin ton).

F - Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

1. Risk Yönetim Politikası

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

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

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

Grup'un maruz kaldığı faiz risklerinin yönetilmesi amacıyla kredi portföyü ve nakit akış projeksiyonları esas alınarak durasyon hesaplanmakta ve olası faiz değişimlerinde yaşanacak kazanç/kayıp tutarları duyarlılık analizleri ile ölçülmektedir. Buna ilaveten, Grup'un toplam kredi portföyü içerisindeki değişken faizli kredilerinin oranı izlenerek, bunun belirli bir limit dahilinde tutulmasına yönelik uygulamalar yapılmaktadır. Şirket'in ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman seçenekleri değerlendirilmekte ve detaylı analizleri yapılarak uygun bulunan işlemler limitler dahilinde gerçekleştirilmektedir.

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

Grup'un orta/uzun vadeli stratejik yol haritasında yapılması planlanan her türlü yatırımın finansal ve teknik değerlendirmelerini içeren fizibilite raporları ilgili birimler tarafından hazırlanmakta ve Yatırım Geliştirme Direktörlüğü'ne sunulmaktadır. Yatırım Geliştirme Direktörlüğü hazırlanan fizibilite raporunun mali açıdan tutarlılığı ve doğruluğunu inceleyerek, karlılık, net bugünkü değer, iç verim oranı, geri dönüş süreleri ve yatırımın geri dönüş rasyo analizlerini yapar ve hazırlamış olduğu finansal değerlendirme raporunu Grup Finansal Yönetim ve Mali İşler Koordinatörlüğü'ne 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 Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesidir.

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

3. İleriye Dönük Riskler

1) *Piyasa Riskleri:* Emtia piyasalarında özellikle Çin kaynaklı fiyat riskleri 2017 sonu itibarıyla halen devam etmektedir. Çin Devleti'nin aldığı kapasite azaltma kararlarına rağmen sektördeki kapasite fazlası, çelik fiyatları üzerinde baskı oluşturmaktadır. Bununla beraber Çin'in demir cevheri ihtiyacına göre şekillenen demir cevheri fiyatlarındaki dalgalanmalar da demir cevherinin çeyreklik dönemler itibarıyla kontratlara tabi olmasından dolayı hammadde fiyatlarında dalgalanmalara sebep olmaktadır. Buna ilave olarak yine Çin Devleti'nin özellikle ülkedeki çevre kirliliği azaltmaya yönelik kömür arzını ve tüketimini etkileyen kararları sebebiyle kömür fiyatları da dalgalanmaktadır.

Grup'un üretim girdileri olan demir cevheri ve koklaşabilir kömür fiyatlarındaki dalgalanmalar ile üretim çıktısı olan çelik ürünlerinin fiyatında meydana gelen dalgalanmalar ve tedarik süreleri ile teslimat süreleri arasındaki sürecin demir çelik sektöründe diğer sektörlerle göre daha uzun olmasından dolayı kar marjlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar en önemli piyasa risklerinin başında gelmektedir.

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.

2017 yılında verilen toplam İSG Eğitimleri 164.157 katılımcı saattir. 2017 yılı içerisinde 33.403 muayene hizmeti verilmiştir. Bundan ayrı olarak Dünya Göz Hastaneleri işbirliği ile 4.173 çalışanın göz tarama muayeneleri gerçekleştirilmiştir. 2017 yılı içerisinde 28.978 muayene hizmeti verilmiştir. Zorunlu İSG eğitimleri kapsamında iş ve işçi sağlığına yönelik eğitimler verilmiştir. Zorunlu sertifikalı ilk yardımcı eğitimleri kapsamında 2.984 saat eğitim 373 çalışana verilmiştir.

İş başı eğitimleri, 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 bulundukları 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 ve mesleki yeterlilik belgesi zorunluluğu olan meslek alanları kapsamında eğitimlerin verilmesi, unvan ve iş bazında çalışanların sertifikalandırılması sağlanmaktadır.

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

Mekanik bakım çalışanlarımıza ilaveten bu sene elektrik bakım alanında çalışan personelin işe uygun belgelendirilmesi için süreç başlatılmıştır. Şirket geneli en geniş kapsama sahip izabe alanındaki belgelendirme süreci devam ederken ustalık belgesi alan ve eğitim veren formenlerimize yönelik usta öğreticilik eğitimleri düzenlenmiştir.

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 başlanmıştır. Bu protokol kapsamında 2017 yılında Papyon Analizi Eğitimi, Hata Modu ve Etki Analizi Eğitimi, Hata Ağacı Analizi Eğitimi, Olay Ağacı Analizi Eğitimi, Patlamadan Korunma Dokümanı Hazırlama Eğitimi, BEKRA (Büyük Endüstriyel Kaza Risklerinin Azaltılması) Eğitimi ÇASGEM’den alınmıştır. 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 19 çalışanımıza Sakarya AFAD yerleşkesinde, bir haftalık “Arama ve Kurtarma Eğitimi” sağlanmıştır.

Erdemir’de 2016 yılında başlanan üç temel kurumsal sosyal sorumluluk çalışmalarına 2017 yılında da devam edilmiştir.

- > 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>	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
(bin TL)		
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	59.622	40.722
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	7.507	7.484
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	10.195	6.065
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı ⁽³⁾	3.820	-
Diğer	1.792	606
	82.936	54.877

(1) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(2) Ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

(3) Bağılı ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

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

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

<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u> (bin TL)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	14.466	8.021
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	11.696	11.747
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	7.846	8.045
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	8.156	3.865
Oyak Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	7.322	-
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. ⁽¹⁾	1.980	-
Diğer	2.431	3.330
	53.897	35.008

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u> (bin TL)	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	223.492	143.767
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	20.527	16.523
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	9.635	14.337
Aslan Çimento A.Ş. ⁽¹⁾	2.320	1.635
Oyak Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	11.245	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	1.104	650
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	1.101	889
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı ⁽³⁾	3.341	-
Diğer	1.612	1.958
	274.377	179.759

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

<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u> (bin TL)	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	125.918	91.641
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	89.863	64.352
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	96.159	64.534
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	40.845	31.846
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	13.346	8.733
Oyak Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	55.565	-
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. ⁽¹⁾	7.324	-
Diğer	21.332	16.060
	450.352	277.166

İlişkili taraflara olan önemli alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

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

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

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2016: Yoktur).

2017 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 2018 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

Şirket'in bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin 2 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda; müşterek yönetime tabi ortaklığı İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin 46 milyon ABD Doları tutarındaki sermaye artırımına %50 oranında iştirak edilmesine karar verilmiştir.

**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	- OYAK Maden Metalurji Grup Başkanı (Genel Müdür Danışmanı) - 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	- 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 - OSİAT Sigorta Acentecilik Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) - OYAK Global Investments – Yönetim Kurulu Üyesi - Chemson Polymer Additive AG (Avusturya) – Gözetim Kurulu Üyesi - İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu 1. Başkan Yrd. (Temsilci) - AYAS Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) - 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	• Maliye Bakanlığı Müsteşarı • Yüksek Öğretim Kurulu Üyesi
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. Temsilcisi – Fatma CANLI	Yönetim Kurulu Üyesi	▪ İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) ▪ Erdemir Mühendislik, Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) ▪ Erdemir Asia Pacific Pte. Ltd. – 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) ▪ 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	- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)
OMSAN Lojistik A.Ş. Temsilcisi – Ahmet Türker ANAYURT	Yönetim Kurulu Üyesi	- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) - Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Üyesi - Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) - Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - OMSAN Lojistik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - OMSAN Havacılık A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) - OMSAN Denizcilik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) - Hektaş Tic. T.A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)
Yunus ARINCI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	- Devlet Denetleme Kurulu Başkanı - Borsa İstanbul Yönetim Kurulu Üyesi - Vakıfbank Denetim Kurulu Üyesi
Ali FİDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Milli Savunma Bakanlığı Müsteşarı
Kurtuluş Bedri VAROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Avukatlık ve Hukuk Danışmanlığı (Varoğlu Hukuk Bürosu)

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

Üst Yönetim	Grup İçerisindeki Görevi	Erdemir Dışındaki Şirketlerde Yürüttükleri Görevler
Sedat ORHAN	Genel Müdür	Bulunmamaktadır.
Aylin VELİOĞLU ÇELİK	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)	Bulunmamaktadır.
İbrahim Emrah SİLAV	Grup Finansal Yönetim ve Mali İşler Koordinatörü	- Erdemir Romania S.R.L. – Yönetim Kurulu Üyesi - OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi - OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi - OYAK ANKER Bank – Yönetim Kurulu Üyesi
Sami Nezh TUNALITOSUNOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	World Steel Association – Ekonomi Komitesi Üyesi
Başak TURGUT	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)
İsmail Kürşad KORKMAZ	Grup Satınalma Koordinatörü	- Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) - OMSAN Lojistik A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci)
Can ÖRÜNG	Grup Kurumsal Mimari ve İnsan Kaynakları Koordinatörü	İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi
Can ÖRÜNG (Vekaleten)	Grup Bilgi Teknolojileri Koordinatörü	

**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 2017 yılında uyum için gerekli özen gösterilmiştir. 2017 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 ilkelere açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri, Yönetim Kurulu üye adayları özgeçmişleri, ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak hazırlanması gereken raporlar ve açıklanması gereken diğer bilgiler Genel Kurul'dan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan politikalar ve komitelerin çalışma yönergeleri internet sitemizde yer almaktadır.

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Kurumsal Yönetim 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. 2017 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 dağıtımı gibi konulardaki bilgi talepleri cevaplanmakta, talep edilen bilginin özelliğine göre gerektiğinde şirket bağımsız denetçileriyle de konu paylaşılmakta ve gerekli yanıtlar verilmektedir.

Şirketimizin mali tablo ve dipnot açıklamaları ile özel durum açıklamaları Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla 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, Grup Kurumsal İlişkiler Koordinatörüne 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 üyesidir.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, yürütülen faaliyetler hakkında Yönetim Kurulu'na iletilmek üzere yılda en az bir defa rapor sunar. 2017 yılına ait faaliyet raporu 2 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında sunulmuştur.

2017 yılı içerisinde yatırımcılara Şirket faaliyetleri hakkında detaylı bilgi aktarmak amacıyla yapılan çalışmalar aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

Görüşülen yatırımcı ve analist sayısı:	380
Finansallarla ilgili telekonferans sayısı:	4
Finansallarla ilgili toplantı sayısı:	1

**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. 2017 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından gerçekleştirilmiştir.

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

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Olağan Genel Kurul, 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 2016 yılı faaliyetlerine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 31.03.2017 tarihinde İstanbul'da yapılmış ve Genel Kurul'da payların % 67,90'ı temsil edilmiştir.

Genel Kurul toplantılarına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda KAP ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (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.oyakmadenmetallurji.com.tr adresli internet sitelerimizde en geç Genel Kurul toplantısından 3 hafta önce yapılmaktadır.

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.

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

Kurumsal yönetim ilkelerince pay sahiplerine ilan edilmesi gereken bilgileri içeren genel kurul bilgilendirme dokümanları ve toplantı tutanakları www.erdemir.com.tr ve www.oyakmadenmetalurji.com.tr adreslerinde devamlı surette pay sahiplerinin erişimine açık tutulmaktadır.

Genel Kurul toplantılarında 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 Toplantısında soru sormak veya gündem dışı söz almak isteyen ortağımız olmamıştır. Genel Kurul toplantısında cevaplandırılmaması sebebiyle Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'ne yazılı soru iletilmemiştir.

2017 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 Üyeleri'nin 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 2015 yılında gerçekleştirilen 815.461 TL ve 2016 yılında gerçekleştirilen 966.055 TL tutarında bağış ve yardımlar konusunda ortaklar bilgilendirilmiştir.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları, 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 Şirket'in faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlem de bulunmamaktadır.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU****2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları**

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan paydaşlar veya vekilleri, oy haklarını payların toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her payın bir oy hakkı vardır. Genel Kurul toplantılarında paydaşlar kendilerini, diğer paydaşlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket'e 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 toplantılarına 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 Sözleşmesinde, Yönetim Kurulu toplantı ve karar yeter sayısı ve A Grubu paylara ait hakları etkileyecek değişiklikler ile yatırıma ve istihdama ilişkin olarak ve Hisse Satış Sözleşmesinde yer alan yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerle ilişkin A Grubu paylara tanınan hakları doğrudan veya dolaylı yoldan etkileyecek her türlü Esas Sözleşme değişikliği yapılmasına,

- 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.

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.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
FAALİYET RAPORU****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 onayına 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 Dağıtımı” başlıklı 34’üncü 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 öngörülerini dâhil 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 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 2017 tarihli Olağan Genel Kurul’da 2016 yılı faaliyet sonuçlarına göre 1.435 milyon TL nakit kar payı dağıtılması kararı alındı ve 5 Nisan 2017 tarihinden itibaren kar payı dağıtımı gerçekleştirildi.

2.6. Payların Devri

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

**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.oyakmadenmetalurji.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 SAHİPLERİ****4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

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

Şirket çalışanları, 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 Danışmanları'na 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 Üyeleri'nin 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 Grup'un 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.

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

Grup 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.

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 2017 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.oyakmadenmetalurji.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. Grup şirketleri, ürün ve hizmetleri ile kurulu bulundukları 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 2017 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.

31.03.2017 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 Müdürümüzün 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 (*)
Yunus ARINCI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2016
Ali FİDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2017
Kurtuluş Bedri VAROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2017

(*) Tüzel kişi göreve başlama tarihleri esas alınmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için, 2017 yılında şirketimize yapılan toplam 3 adet başvuru değerlendirilmiştir. Aday Gösterme Komitesi'nin görevini üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Yunus ARINCI, Ali FİDAN ve Kurtuluş Bedri VARAOĞLU'nun bağımsız yönetim kurulu üye adaylığına ilişkin 06.02.2017'de hazırlanan komite raporları, 07.02.2017 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Şirketimizin kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında 1. Grupta yer alması nedeniyle bağımsız yönetim kurulu üye adaylarına ilişkin gerekli süreç çerçevesinde SPK'ya başvuru yapılmış ve aksi görüş alınmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bağımsızlık beyanlarına Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu ekinde yer verilmiştir. 2017 yılı faaliyet dönemi itibarıyla bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

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 görevinin sona ermiş olması nedeniyle yerine 16.01.2017 tarihi itibarıyla Ömer Muzaffer BAKTIR'ın atanmasının ticaret siciline tesciline ve ilanına karar verilmiştir.

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

31.03.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; 3 yıl süreyle görev yapmak üzere, Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Ömer Muzaffer BAKTIR), OYKA Kâğıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Ertuğrul AYDIN), T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Adına gerçek kişi Temsilcisi: H. Abdullah KAYA), OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Fatma CANLI), OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Güliz KAYA) ve OMSAN Lojistik A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Ahmet Türker ANAYURT) ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne Yunus ARINCI, Ali FİDAN ve Kurtuluş Bedri VAROĞLU seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir. Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ilişkin özgeçmişler ve şirket dışındaki görevleri Şirket internet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.1 kapsamında yer almaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 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 Üyeleri'ne TTK 395 ve 396. maddeleri uyarınca her genel kurulda şirket dışında başka görev veya görevler alması izni verilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışında yürüttüğü görevler Ek-1'de yer almaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ait bağımsızlık beyanları ise Ek-3'de yer almaktadır.

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 Üyelerinden 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.

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu başkanı tarafından oluşturulmakta olup, gündem maddelerine ilişkin Yönetim Kurulu Üyeleri ile yöneticilerden gelen talepler dikkate alınmaktadır. Yönetim Kurulu 2017 yılı içerisinde toplam 7 toplantı gerçekleştirmiş ve bu toplantılara ilişkin olarak katılım oranı %94 olmuştur. Şirket ihtiyacı ve üyelerden gelen talepler dikkate alınarak bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısı tarihi belirlenmektedir. Toplantılara ilişkin çağrı e-mail yolu ile yapılmaktadır.

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

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan sekreteryaya Yönetim Kurulu Üyeleri'ni 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 toplantılarında açıklanan farklı görüş ve karşı oylar karar tutanağına geçirilmektedir.

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

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

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 100 milyon USD'dir.

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

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

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği çerçevesinde Yönetim Kurulu yapılanmasını sağlamıştır. Bu kapsamda, Denetimden Sorumlu Komite'nin tamamen bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nden oluşması ve diğer komitelerin de başkanlarının bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nden oluşması gereklilikleri nedeniyle bir üye birden fazla komitede görev almaktadır.

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

Denetimden Sorumlu Komite

Ad-Soyad	Görevi	Şirket İle İlişkisi	Niteliği
Yunus Arıncı	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Ali Fidan	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
Ali Fidan	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Kurtuluş Bedri Varoğlu	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
Kurtuluş Bedri Varoğlu	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Yunus Arıncı	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.

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

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

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

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

Şirket'in ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman seçenekleri değerlendirilmekte ve detaylı analizleri yapılarak uygun bulunan işlemler limitler dahilinde gerçekleştirilmektedir.

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

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

Grup şirketlerinin 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.

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.

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

31 Mart 2017 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 3.000TL (ilgili aybaşında, peşin) ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ödenecek ücretin ise aylık net 6.600TL (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****BAĞIMSIZLIK BEYANI**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

beyan ederim.



Ali FİDAN

03/02/2017

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

beyan ederim.

Kurtuluş Bedri VAROĞLU

05.02/2017

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

beyan ederim.


Yunus ARINCI
06/02/2017