



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.

24 Temmuz 2026

Geçerlilik Dönemi 24.07.2026 - 24.07.2027

SINIRLAMALAR

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

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

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

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

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

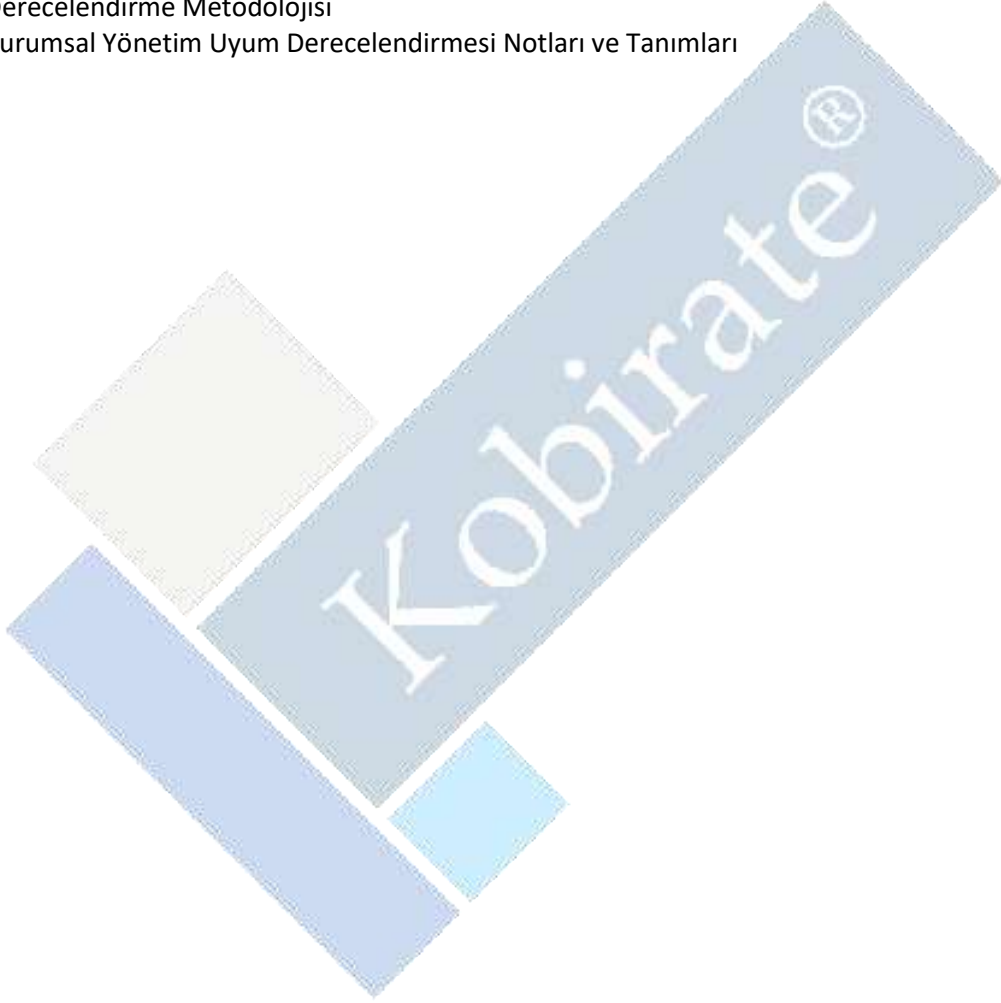
Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibarıyla Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

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

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

İÇİNDEKİLER

1.	Derecelendirmenin Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	12
4.	Derecelendirme Metodolojisi	21
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	23





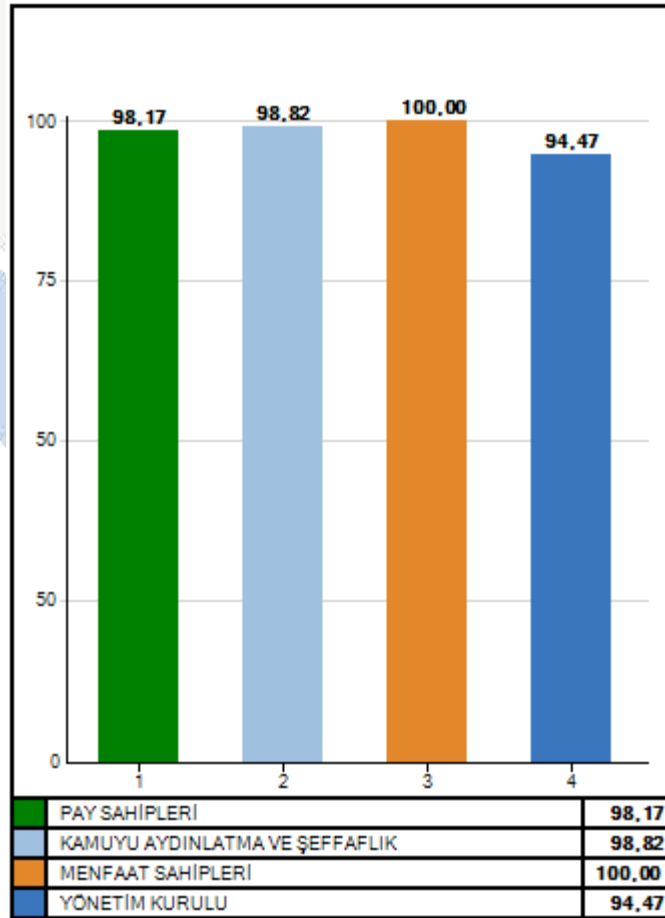
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ (ERDEMİR)

1. DERECELENDİRMENİN SONUCU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

9.73





Kobirate A.Ş. İletişim:

Derecelendirme Uzmanı:

Serap ÇEMBERTAŞ (Lisans No:700342)

(216) 3305620 Pbx

serapcembertas@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

Hasanpaşa Mahallesi Ali Ruhi Sokak No:2 Kat:2 D.2 34722 Kadıköy/İstanbul

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2026 tarih ve 4/109 sayılı kararına göre ERDEMİR, BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Erdemir'in Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,73** olarak revize edilmiştir.

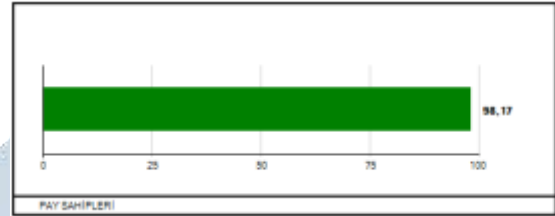
Bu sonuç Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin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

ölçüde kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur.

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

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

▪ Pay Sahipleri bölümünden Erdemir'in notu **98,17** olarak teyit edilmiştir.



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

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

II.17-1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Yatırımcı ilişkileri Direktörü Sn. İdil ÖNAY ERGİN'in Kurumsal Yönetim Komitesi

Üyesi olarak görevlendirilmesi sağlanmış ve 04.09.2014 tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Yatırımcı ilişkileri Direktörlüğünün Yönetim Kuruluna düzenli olarak yılda en az bir kez raporlama ve faaliyetler hakkında sunum yaptığı belirlenmiştir. 2025 yılı faaliyetleri hakkında 17.02.2026 tarihinde yönetim kuruluna sunum yapılmıştır.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir.

Şirket pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmelerini oluşturulan “Bilgilendirme Politikası”na uygun olarak yapmaktadır. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

2025 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 26.03.2026 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısına davet, 03.03.2026 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 03.03.2026 tarih ve 11534 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde(TTSG), yayınlanmıştır. Toplantı daveti ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

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

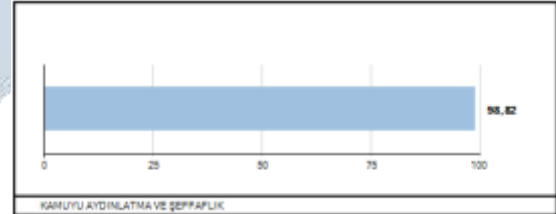
Genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili haziruna bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler de hazır bulunmuşlardır. Katılan yöneticiler; Sn. Mustafa Serdar BAŞOĞLU (Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza), Sn. İsmail DOĞAN

(Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza), Sn. Ahmet TAŞKIN (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Şaban YAZICI (Erdemir Genel Müdürü), Sn. Kemal Haluk ERUYGUR (OYAK Hukuk Müşaviri), Sn. Ulaş YİRMİBEŞ (Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü), Sn. Buğrahan ELDELEKLİ (Hukuk Direktörü), Sn. İdil ÖNAY ERGİN (Yatırımcı ilişkileri Direktörü) ile Bağımsız Denetim Şirketi Temsilcisi.

2025 yılı faaliyetlerinden VUK’na uygun düzenlenmiş mali tablolara göre - 3.777.110.075 TL net dönem zararı oluşmuştur. SPK mevzuatı çerçevesinde düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise 511.801.109 TL net dağıtılabilir dönem kârı elde edilmiştir. Kârın kullanım şekli raporumuzun “ii. Kâr Dağıtımı” bölümünde açıklanmıştır.

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

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



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

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi (www.erdemir.com.tr) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği tüm bilgi ve belgeler son beş

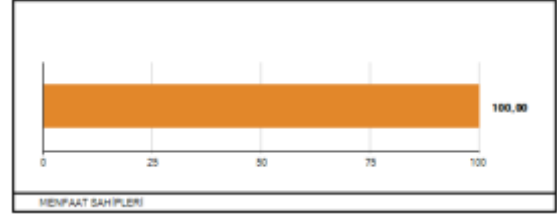
(5) yıllık olarak yayımlanmaktadır. Bu bilgilerin ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olduğu, çelişkili ve eksik bilgi içermediği gözlenmiştir. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarlanmıştır.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. İsmail DOĞAN (Yönetim Kurulu Üyesi – Murahhas Aza), Sn. Semih ÖRMEN (Finansman Direktörü), Sn. Ulaş YİRMİBEŞ (Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü) ve Sn. İdil ÖNAY ERGİN (Yatırımcı İlişkileri Direktörü)'dir. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

2025 yılı bağımsız dış denetimi, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, şirketin 2026 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin bağımsız dış denetimi için de denetim komitesinin önerisi, yönetim kurulunun oluru ve genel kurulun onayı ile yine aynı şirket seçilmiştir.

■ Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin notu **100** tam puan olarak revize edilmiştir.



○ Sürdürülebilirlik anlayışının tüm OYAK Maden Metalürji Şirketlerinde kurumsal bir kültür haline getirilmesi amacıyla ERDEMİR bünyesinde bir "Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu" oluşturulmuş,

○ Aylık Ücretli Çalışan Yönetmeliği güncellenmiş olup

söz konusu gelişmeler şirketin bu başlıkta not artışının gerekçesini oluşturmaktadır.

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

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

Erdemir, İnsan Kaynakları Politikasını oldukça çağdaş, kapsamlı ve tüm faaliyetlerin ve iş yapış modelinin merkezine insanı yerleştiren bir anlayış üzerine oluşturmuştur.

İşe alma, ücret, sağlık, izin hakları, terfiler, atamalar, disiplin, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürleri belirlenmiş, uygulamada da bu prosedürlere sadık kalındığı düşünülmektedir.

Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

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

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri belirlenmiş olup gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

Çalışanlar ve diğer tüm paydaşlar, Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ile Yolsuzlukla Mücadele Politikasına uyumla ilgili sorularını veya uyumsuzluklarla ilgili şikâyetlerini OYAK Maden Metalürji etik bildirim hattı "SpeakHub" üzerinden iletebilmektedir. Bildirimler 7/24 kesintisiz ve canlı hizmet veren çağrı merkezi (0212 924 7865), e-posta (erdemir@etikhat.com) veya web formu (www.remedetikhat.com.tr) yoluyla ulaştırılabilmektedir.

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ile Yolsuzlukla Mücadele Politikasına uyumla ilgili alınan bildirimlere yönelik inceleme ve soruşturma faaliyetlerini İç Denetim Direktörlüğü yürütmektedir. Uyumsuzlukların çözülmesi ve gerekli görülen hallerde yaptırımların uygulanması faaliyetleri "Etik Kurul"un sorumluluğunda bulunmaktadır. Etik Kurul; Murahhas Aza, Merkez İnsan Kaynakları Üst Yöneticisi ve Merkez Hukuk Üst Yöneticisi olmak üzere 3 üst yöneticiden oluşmaktadır. Etik Kurulun raportörlüğü İç Denetim Üst Yöneticisi tarafından yerine getirilmektedir.

31.12.2025 tarihi itibarıyla Erdemir'de 1.801 aylık ücretli, 4.166 saat ücretli olmak üzere toplam 5.967 kişi istihdam edilmiştir. Saat ücretli çalışanlar Türk Metal Sendikası çatısı altında örgütlenmişlerdir. 30. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 12.02.2025 tarihinde bağlanmış olup 01.09.2024 – 31.08.2026 tarihleri arasında geçerlidir.

Erdemir ve Bağlı Ortaklıkları toplum için sürdürülebilir ve kalıcı değer üretmek amacıyla farklı alanlarda sosyal sorumluluk faaliyetleri yürütmektedir. Çeşitli iş birlikleri aracılığıyla geliştirilen eğitim ve kültür-sanat eksenli projelerle toplumsal gelişimi

desteklemektedir. OYAK Maden Metalürji Şirketleri olarak 2025 yılında toplumsal projelere sağlanan destek 69 milyon 47 bin TL'ya ulaşmıştır. Şirketin toplumun sosyal gelişimi ve refahına sağladığı toplumsal katkı hakkındaki bilgilere entegre faaliyet raporları ve kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

Sürdürülebilirlik;

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

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

olmak üzere üç temel kavram çerçevesinde şekillendirmiştir.

Sürdürülebilir Büyüme

Öncelikler:

- Sürdürülebilir Finansal Performans
- Ürün Kalitesi
- Sorumlu Satın Alma ve Tedarik Zinciri Yönetimi

Odaklar:

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

Sorumlu Üretim

Öncelikler:

- İklim Değişikliği
- İş Sağlığı ve Güvenliği
- Enerji Yönetimi

- Atık Yönetimi
- Düşük Emisyonlu Üretim Teknolojileri
- Su Yönetimi
- Ar-Ge ve İnovasyon
- Döngüsel Ekonomi
- Hava Salımları
- Operasyonel Verimlilik
- Biyoçeşitlilik

Odaklar:

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

İnsanı Merkeze Alan Yaklaşım

Öncelikler:

- Çalışan ve İnsan Hakları
- Çalışan Memnuniyeti ve Yetenek Yönetimi
- Kurumsal Yönetim
- Etik ve Şeffaflık
- Dijitalleşme
- Fırsat Eşitliği ve Çeşitlilik
- Yerel Kalkınmaya Katkı
- Toplumsal Yatırım Programları

Odaklar

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

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

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

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

ISO 9001: 2015 Kalite Yönetim Sistemi

ISO 14001: 2015 Çevre Yönetim Sistemi

ISO 45001: 2018 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi

IATF 16949: 2016 Otomotiv Sektörü için Kalite Yönetim Sistemi

ISO 50001:2018 Enerji Yönetim Sistemi

ISO 17025: 2017 Deney ve Kalibrasyon Laboratuvar Akreditasyon Sertifikası

ISO 27001: 2017 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi

Sürdürülebilirlik anlayışının tüm OYAK Maden Metalürji Şirketlerinde kurumsal bir kültür haline getirilmesi amacıyla ERDEMİR bünyesinde bir "Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu" oluşturulmuştur. Yönetim Kurulunun 20.10.2025 tarih ve 10050 sayılı kararı ile oluşturulan çalışma grubu Yönetim Kurulunda görevli Murahhas Azalar, Sürdürülebilirlik Alt Çalışma Grubu Başkanları, Grup Hukuk Direktörü ve Operasyonel Mükemmellik Direktöründen teşkil edilmiştir.

Çalışma Grubu, yılda iki kez Yönetim Kurulu'na raporlama yapmaktadır. Grup İlk toplantısını 11.02.2026, ikinci toplantısını ise 09.07.2026 tarihinde gerçekleştirmiştir. Grubun çalışmaları sonrası ilk raporunu Ağustos 2026 da Yönetim Kuruluna sunacağı bilgisi edinilmiştir.

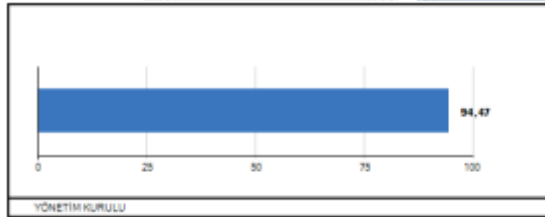
Erdemir, ilk TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporunu OYAK Maden Metalürji Şirketlerinin 2024 yılı faaliyetlerini açıkladığı entegre faaliyet raporu içeriğinde yayımlamıştır.

30.12.2025 tarihinde KGK tarafından yayımlanan muafiyetler ile ilgili Kurul Kararında TSRS 1 E4 maddesindeki muafiyetten yararlanılmamış olup 2025 raporlama dönemi TSRS raporunu 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait finansal tablolar ile yayımlanmıştır.

Şirketin 2024 ve 2025 hesap yılına ilişkin TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporlarının güvence denetimi için 1 yıllık süre ile Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm of Ernst & Young Global Limited) seçilmiş ve 26.03.2026 tarihinde yapılan olağan genel kurulda gündemin 11. maddesi olarak görüşülmüş ve onaylanmıştır. 2026 yılı güvence denetiminin de aynı firma tarafından yapılması kararlaştırılmış olup gündemin 14. maddesinde görüşülerek kabul edilmiştir.

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

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



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

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir. Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup her birinin yetkileri tanımlanmıştır. 9 (dokuz)

üyeden oluşan yönetim kurulu 2 (iki) icrada görevli 7 (yedi) icracı görevi bulunmayan üyeden müteşekkildir. İcracı olmayan üyelerin 3'ü (üç) bağımsız üye statüsünü haizdir.

Yönetim kurulunda sadece 1 (bir) kadın üye görevlendirilmiştir. Bu yapılanma SPK'nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği "%25'ten az olmaması" kriteri ile örtüşmemektedir. Şirketin, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlemesi, bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturması ve yönetim kurulunun bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi ilkelere uyumun güçlendirilmesi bakımından uygun olacaktır.

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

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

- Aday Gösterme Komitesinin bağımsız üye seçimi için adayın bağımsızlığına ilişkin değerlendirme raporu düzenleyerek yönetim kuruluna sunduğu,

- Yönetim kurulunun, aday gösterme komitesinin raporu çerçevesinde bağımsız üye seçimini yaptığı,

- Belirlenen aday ile ilgili olarak hazırlanan raporun adayın özgeçmiş bilgileri, bağımsızlık beyanları ve alınan yönetim kurulu kararları ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderildiği anlaşılmıştır. Bununla birlikte; bu süreçler işletilirken ilkelerde yer alan zaman kısıtlarına dikkat edilmesi uygun olacaktır.

Yönetim Kurulu 2025 yılında 7 (yedi), 2026 Mayıs ayı sonu itibarıyla ise 2 (iki) kez toplanmıştır. Kurulun sekreteryası Yönetim Kurulu asistanı Sn. Suzan MERT tarafından yürütülmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite 2025 yılında 4 (dört) kez toplantı yapmıştır. 2026 Mayıs ayı sonu itibarıyla 2 (iki) kez toplantı yapmıştır. Komite, aynı dönemde toplantı sayısına paralel olarak 2025 yılında 4 (dört), 2026 Mayıs ayı sonu itibarıyla de 2 (iki) kez yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur. Komitenin sekreteryası Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü Sn. Ulaş YİRMİBEŞ tarafından yapılmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2025 yılında 4 (dört) kez, 2026 Mayıs ayı sonu itibarıyla 2 (iki) kez toplanmıştır. Komite, 2025 yılında 2 (iki), 2026 Mayıs ayı sonu itibarıyla ise 1 (bir) kez yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur. Komitenin sekreteryası Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sn. İdil ÖNAY ERGİN tarafından yerine getirilmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2025 yılında 6 (altı), 2026 Mayıs ayı sonu itibarıyla ise 2 (iki) toplantı gerçekleştirmiştir. Komite anılan dönemlerde yönetim kuruluna çalışmaları hakkında toplantı sayısı kadar rapor sunmuştur. Komitenin sekreteryası Kurumsal Risk Yönetim Direktörü Sn. Erdem PREKA tarafından yapılmaktadır.

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

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

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

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

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

3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı:



Şirket Unvan	: EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş
Şirket Adresi	: Genel Merkez Barbaros Mahallesi Ardıç Sok. No:6 Ataşehir / İstanbul Genel Müdürlük Uzunkum Caddesi No: 7 67330 Kdz. Ereğli/ZONGULDAK
Şirket Telefonu	: (0216) 578 8000
Şirket Faksı	: (0216) 469 4810
Şirket Web Adresi	: www.erdemir.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: iletisim@erdemir.com.tr : investorrelations@erdemir.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 11 Mayıs 1960
Şirket Ticaret Sicil No	: 863637
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 7.000.000.000 - TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Her tip, nitelik ve boyutta demir ve çelik hadde ürünleri, alaşımlı veya saf demir, çelik ve pik dökümleri, döküm ve pres ürünleri üretimi ve ana sözleşmede sayılan diğer işler.
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: İmalat Sanayi / Ana Metal Sanayi

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi

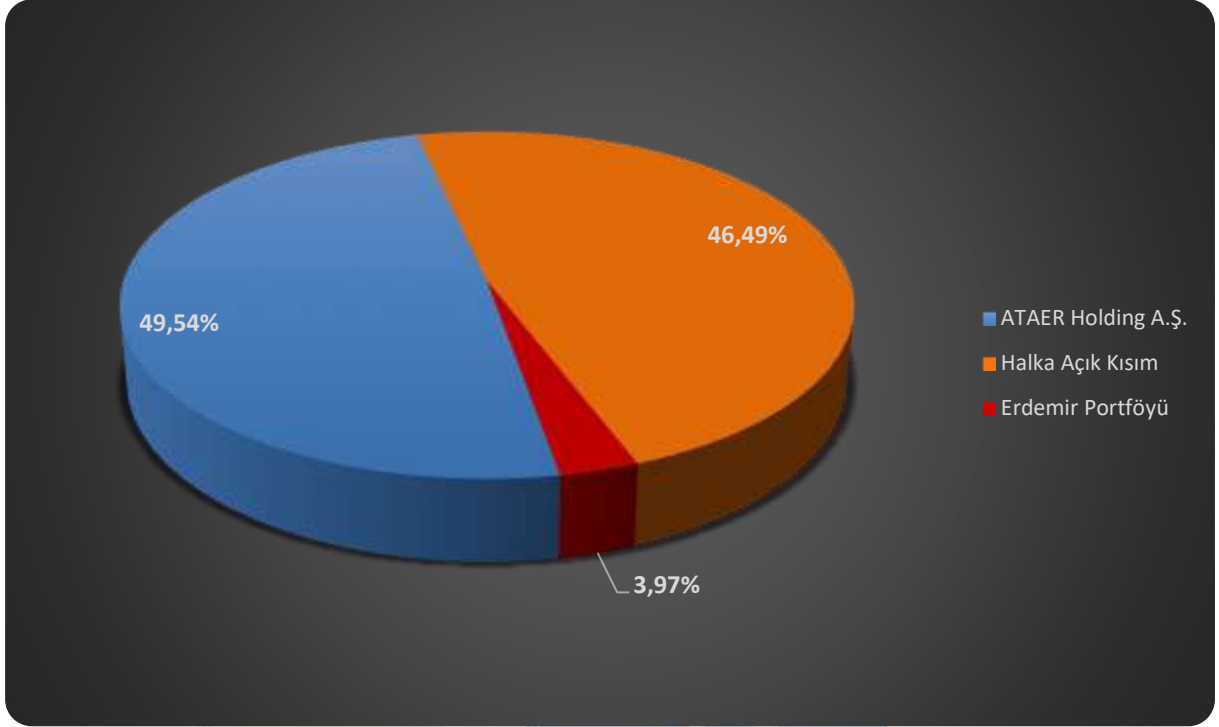
İdil ÖNAY ERGİN

Yatırımcı İlişkileri Direktörü

ionay@erdemir.com.tr

(0216) 578 8061

Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibariyle)



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

Ortak Adı	Sermayedeki Payı (Bin TL)	Sermayedeki Payı (%)
ATAER Holding A.Ş.*	3.467.965	49,54
Halka Açık Kısım	3.253.911	46,49
Erdemir Portföyü	278.124	3,97
Toplam	7.000.000	100,00

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

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

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Murat YALÇINTAŞ)	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli Değil
Ömer Cihad VARDAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
OYKA Kâğıt Ambalaj San ve Tic. A.Ş.(Temsilcisi: İsmail DOĞAN)	Yönetim Kurulu Üyesi - Murahhas Üye	İcrada Görevli
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Tolga SAYGUN)	Yönetim Kurulu Üyesi - Murahhas Üye	İcrada Görevli
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Melikşah UTKU)	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş (Temsilcisi: Ahmet Raci YALÇIN)	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı ÖİB (Temsilcisi: Bekir Emre HAYKIR)	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Hasan MANDAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Saime Gonca ARTUNKAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil

Kaynak: www.kap.org.tr

Yönetim Kurulu Komiteleri

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Ömer Cihad VARDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Saime Gonca ARTUNKAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Hasan MANDAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Ömer Cihad VARDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
İdil ÖNAY ERGİN	Yatırımcı İlişkileri Direktörü	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Saime Gonca ARTUNKAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Hasan MANDAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	
Şaban YAZICI	Genel Müdür
Sinan BOZKURT	İşletmeler Genel Müdür Yardımcısı

Kaynak www.kap.org.tr

Yatırımcı İlişkileri

Adı/Soyadı	Unvanı	İletişim
İdil ÖNAY ERGİN	Yatırımcı İlişkileri Direktörü	ionay@erdemir.com.tr (0216) 578 8061
Ali Seydi BÖLER	Kurumsal Yönetim Müdürü	aboler@erdemir.com.tr (0216) 578 8061
Lara AKALIN	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	lakalin@erdemir.com.tr (0216) 578 8194

Şirketin Seçilmiş Bazı Kalemlerdeki Son İki Yılsonuna Ait Konsolide Bilanço Karşılaştırması(*)

	2024/12 (Bin USD)	2025/12 (Bin USD)	Değişim % (USD)	2024/12 (Bin TL)	2025/12 (Bin TL)	Değişim % (TL)
Dönen Varlıklar	5.182.957	5.849.533	12,9	182.856.284	250.627.343	37,1
Ticari Alacaklar	750.105	640.617	- 14,6	26.463.914	27.447.677	3,7
Stoklar	2.232.475	2.086.220	- 6,6	78.762.398	89.385.563	13,5
Duran Varlıklar	6.867.932	7.186.342	4,6	242.302.690	307.903.852	27,1
Toplam Aktif	12.050.889	13.035.875	8,2	425.158.974	558.531.195	31,4
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.158.479	2.723.795	26,2	76.288.847	116.913.185	53,3
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.955.135	3.362.732	13,8	104.445.716	144.338.226	38,2
Ödenmiş Sermaye	1.918.505	1.918.505	-	7.000.000	7.000.000	-
Öz Kaynaklar	6.937.275	6.949.348	0,2	244.424.411	297.279.784	21,6

Kaynak: Erdemir Grubu Bağımsız Denetim Raporu 01.01.2025 - 31.12.2025

(*) Not: Şirket'in geçerli para biriminin enflasyonist olmayan para birimine sahip olması sebebiyle; konsolide finansal tablolarda karşılaştırmalı olarak verilen dönemlere ilişkin tutarların, TMS 29 uyarınca enflasyon muhasebesi kapsamında herhangi bir düzeltmeye tabi tutulması gerekmemektedir.

Şirketin Bazı Kalemlerdeki Son İki Yılsonuna Ait Konsolide Gelir Tablosu Karşılaştırması()**

	2024/12 (Bin USD)	2025/12 (Bin USD)	Değişim % (USD)	2024/12 (Bin TL)	2025/12 (Bin TL)	Değişim % (TL)
Hasılat	6.225.097	5.298.745	- 14,9	204.059.940	208.909.904	2,4
Satışların Maliyeti	(5.614.833)	(4.827.875)	- 14,0	(184.055.336)	(190.345.229)	3,4
Faaliyet Kârı/Zararı	642.344	252.417	- 60,7	21.056.220	9.951.865	- 52,7
V.Ö.Kâr/Zarar Dönem	412.515	93.350	- 77,4	13.522.321	3.680.455	- 72,8
Kâr/Zararı	432.976	17.611	- 95,9	14.193.046	694.345	- 95,1
Pay Başına Kazanç (Kayıp)	-	-		2,0056	0,0761	-

Kaynak: Erdemir Grubu Bağımsız Denetim Raporu 01.01.2025 - 31.12.2025

(**) Bknz: (*) Not

Bağlı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ve Finansal Yatırımlar

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

Kaynak: www.kap.org.tr

- Grup'un mali ve finansal verilerine önceki sayfada yer verilmiştir.
- Erdemir Grup'da 31.12.2025 tarihi itibarıyla 3.917 aylık ücretli, 8.907 saat ücretli olmak üzere toplam 12.824 kişi istihdam edilmiştir.

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

BIST Kodu : EREGL

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar : YILDIZ PAZAR

Dahil Olduğu Endeksler : BIST 500 / BIST SİNAİ / BIST METAL ANA / BIST 100 / BIST KATILIM TUM / BIST KATILIM 100 / BIST BANKA DIŞI LİKİT 10 / BIST 50 / BIST 30 / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST YILDIZ / BIST TEMETTÜ / BIST TEMETTÜ 25 / BIST KATILIM 30 / BIST KATILIM 50 / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM / BIST TUM / BIST KATILIM TEMETTÜ

Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki (17.07.2025-17.07.2026) En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
23,64 (29.12.2025)	44,06 (16.07.2026)

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

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:

İzleme dönemi içerisinde şirketin sermaye ve ana sözleşmesinde değişiklik olmamıştır.

ii. Kâr Dağıtımı

- Şirket Yönetim Kurulunun 03.03.2026 tarih ve 10078 sayılı kararı şöyledir;

“Şirketimizin 2025 yılı faaliyetlerinin, Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine göre düzenlenmiş mali tablolara göre (3.777.110.075) TL net dönem zararı, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) 11.14.1 no.lu Tebliğ hükümlerine göre düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise 511.801.109 TL net dönem kârı ile sonuçlanmış olduğu anlaşılmakla;

o VUK hükümlerine göre düzenlenen 2025 yılı mali tablolarının net dönem zararı ile sonuçlanması sebebiyle genel kanuni yedek akçe ayrılması,

o SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2025 yıl mali tablolarındaki net dağıtılabılır dönem kârı üzerinden 497.091.917 TL ve olağanüstü yedekler hesabından 3.352.908.083 TL olmak üzere toplam 3.850.000.000 TL nakit hissedar kâr payı dağıtılması,

○ Ayrılan nakit kâr payı tutarının, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'ini geçmesi sebebiyle, TTK'nın 519. maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi kapsamında, geçen tutarın %10'u oranında 350.000.000 TL (SPK) ve 385.000.000 TL (VUK) genel kanuni yedek akçe ayrılması,

○ Kâr dağıtım tarihinin, en geç 15.12.2026 tarihine kadar tek seferde olacak şekilde, Şirketin nakit projeksiyonu dikkate alınarak, Olağan Genel Kurul sonrası Yönetim Kurulunca belirlenmesi,

hususlarının 2025 faaliyet yılı için yapılacak Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Genel Kurulun onayına sunulmasına karar verildi.”

Yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi 26.03.2026 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında gündemin 7. maddesi olarak görüşülmüş ve onaylamıştır.

Kâr payı dağıtımına 03.06.2026 tarihinde başlanmış olup; kâr payı, halka açık pay sahiplerinin hesabına T+2 valörlü olarak yansıtılmıştır.

iii. Politikalar:

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

iv. Yönetim ve Organizasyon:

- Şirketin 05.08.2025 tarihli Özel Durum Açıklaması şöyledir;

“Yönetim Kurulumuzun kararıyla; Şirketimiz tüzel kişi Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Azası OMSAN Lojistik A.Ş.'nin 20 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Gürtan DAMAR'ın yerine Ahmet TAŞKIN'ın OMSAN Lojistik A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi olarak ticaret siciline tescil ve ilanına karar verilmiştir. (Yönetim Kurulu karar tarihi: 05.08.2025 -10028)

- Şirketin 23.08.2025 tarihli Özel Durum Açıklaması şöyledir;

“Yönetim Kurulumuzun kararıyla, Niyazi Aşkın PEKER'in görevinin sona ermesi dolayısıyla münhal bulunan Genel Müdürlük görevine Şaban YAZICI'nın atanmasına karar verilmiştir. (Yönetim Kurulu karar tarihi: 23.08.2025 – 10038)

- Şirketin 25.02.2026 tarihli Özel Durum Açıklaması şöyledir;

“Yönetim Kurulumuzun kararıyla; Şirketimiz tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.'nin 459 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Güliz KAYA'nın yerine Gizem MUTLU'nun OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi olarak ticaret siciline tescil ve ilanına karar verilmiştir. (Yönetim Kurulu karar tarihi:25.02.2026 – 10076)

- Şirketin 16.03.2026 tarihli Özel Durum Açıklaması şöyledir;

“Şirketimizin Yönetim Kurulu Kararıyla;

- Şirketimiz tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi OMSAN Lojistik A.Ş.'nin 09 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Ahmet TAŞKIN'ın yerine Tolga SAYGUN'un OMSAN Lojistik A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi olarak,

- Şirketimiz tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.'nin 479 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Gizem MUTLU'nun yerine Ahmet TAŞKIN'ın OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi olarak ticaret siciline tescil ve ilanına karar verilmiştir. (Yönetim Kurulu karar tarihi:16.03.2026 – 10079)

Şirketimizin Yönetim Kurulu Kararıyla;

- OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Murat YALÇINTAŞ) Yönetim Kurulu Başkanı,
- OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin (Temsilcisi: Mustafa Serdar BAŞOĞLU) Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza,
- OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: İsmail DOĞAN) Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza, olarak seçilmelerine karar verilmiştir. (Yönetim Kurulu karar tarihi:16.03.2026 – 10080)

o Şirketin 09.04.2026 tarihli Özel Durum Açıklaması şöyledir;

“Şirketimizin Yönetim Kurulu Kararıyla;

- OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Murat YALÇINTAŞ) Yönetim Kurulu Başkanı,
- OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin (Temsilcisi: Mustafa Serdar BAŞOĞLU) Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza,
- OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: İsmail DOĞAN) Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza,
- OMSAN Lojistik A.Ş.'nin (Temsilcisi: Tolga SAYGUN) Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza, olarak seçilmelerine karar verilmiştir. (Yönetim Kurulu karar tarihi:09.04.2026 – 10085)

o Şirketin 28.04.2026 tarihli Özel Durum Açıklaması şöyledir;

“Şirketimizin Yönetim Kurulu Kararıyla;

- Şirketimiz tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin 2026/26 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Mustafa Serdar BAŞOĞLU 'nun yerine Melikşah UTKU'nun OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi olarak,
- Şirketimiz tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.'nin 491 no.lu Yönetim Kurulu kararı gereğince, Ahmet TAŞKIN'ın yerine Ahmet Raci YALÇIN'ın OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi olarak ticaret siciline tescil ve ilanına karar verilmiştir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu Kararıyla;

- OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Murat YALÇINTAŞ) Yönetim Kurulu Başkanı,
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Ömer Cihad VARDAN'ın Yönetim Kurulu Başkan Vekili, olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevinin, Yönetim Kurulu'nun toplantı ve çalışmalarının koordinasyonu ile sınırlı olduğunun ve bağımsızlık statüsünü zedeleyecek herhangi bir icrai görev ya da yetki üstlenmediğinin tespitine karar verilmiştir.

Ayrıca, Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: İsmail DOĞAN) ile Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza OMSAN Lojistik A.Ş.'nin (Temsilcisi: Tolga SAYGUN) "Murahhas Aza" olarak yetkilerinin devamına karar verilmiştir. (Yönetim Kurulu karar tarihi: 28.04.2026 – 10087)

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

v. Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:

Mevcut Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklarda değişiklik yoktur.



4. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

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

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

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

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

5. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERCELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERCELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI

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

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