KOCAER ÇELİK A.Ş.
İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ POLİTİKASI

Kocaer Çelik olarak, ilişkili taraf işlemlerinin adil, şeffaf ve mevzuata uygun yürütülmesini şirketimizin ve pay sahiplerimizin menfaatlerini koruyan kurumsal yönetim anlayışımızın temel unsurlarından biri olarak görüyoruz.

Hedefimiz; bu işlemleri piyasa koşullarına ve emsallere uygun, benzer koşullardaki ilişkisiz üçüncü taraf işlemlerine göre şirketimiz açısından daha az elverişli olmayan şartlarda gerçekleştirmek; çıkar çatışmalarını yönetmek ve karar süreçlerinin güvenilirliğini sağlamaktır.

Bu politika; şirketimiz ve bağlı ortaklıklarımızın ilişkili taraflarla gerçekleştirdiği işlemleri, Yönetim Kurulu üyelerimizi, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları dâhil üst düzey yöneticilerimizi ve tüm çalışanlarımızı kapsar.

Bu anlayış çerçevesinde;

- **İlişkili Tarafların Belirlenmesi:** İlişkili tarafları TMS 24 ve II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda, ilişkinin hukuki şeklinin yanında özünü de dikkate alarak belirlemeyi; kontrol, müşterek kontrol, önemli etki, grup ilişkileri, kilit yönetici personel ve yakın aile üyeleri bakımından TMS 24 kapsamını esas almayı,
- **Emsallere Uygunluk:** İlişkili taraf işlemlerimizi işlem tarihindeki piyasa koşulları ve transfer fiyatlandırması esaslarına uygun gerçekleştirmeyi; fiyat, vade, teminat ve diğer şartların uygunluğunu nesnel verilerle değerlendirmeyi, emsale uygunluk açıklamalarını doğrulanabilir dayanaklarla desteklemeyi,
- **Önceden Bildirim ve Onay:** Yönetim Kurulu üyelerimiz ve üst düzey yöneticilerimizin önerilen işlemleri Yönetim Kurulumuza ve Denetimden Sorumlu Komitemize önceden bildirmesini; münferit işlemlerde Komitenin piyasa koşullarına uygunluk değerlendirmesi alındıktan sonra, işlem başlamadan gerekli Yönetim Kurulu kararlarının ve onayların tamamlanmasını sağlamayı,
- **Çıkar Çatışmalarının Yönetimi:** İşlemle ilişkisi veya kişisel menfaati bulunan kişilerin bu durumu önceden bildirmesini; Yönetim Kurulu üyelerinin TTK ve sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü müzakereye katılma ve oy kullanma kısıtlamalarına uymasını sağlamayı,
- **İşlemlerin Kapsamı:** Bedel alınıp alınmadığına bakılmaksızın kaynak, hizmet ve yükümlülük aktarımlarını değerlendirmeyi; mal ve hammadde alım-satımı, varlık devri ve kiralama, hizmetler, Ar-Ge, lisans ve marka transferleri, kredi ve diğer finansman işlemleri, teminat, kefalet, garanti, saklama hizmetleri, borçların üstlenilmesi veya ödenmesi ve menkul kıymet ihracı taahhütlerini kapsama almayı,

- **Önemlilik Eşikleri ve Değerleme:** Münferit işlemlerde, işlem türüne göre son açıklanan finansal tablolardaki varlık toplamını, son yıllık hasılatı veya Yönetim Kurulu kararından önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalamasıyla hesaplanan şirket değerini esas almayı; satış ve kiralamalarda Tebliğin özel hesaplama kurallarını ve oranların uygulanabilirlik istisnalarını gözetmeyi; uygulanabilir oranlardan herhangi birinin %5'ten fazla olacağı öngörülüyorsa işlem öncesinde SPK tarafından belirlenen bir kuruluşa değerleme yaptırmayı,
- **Bağımsız Üye ve Genel Kurul Onayı:** Münferit işlemlerde ilgili oranlardan herhangi birinin %10'dan fazla olacağı öngörülüyorsa değerlemeye ek olarak bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayını aramayı; ilişkili Yönetim Kurulu üyelerinin oy kullanmamasını sağlamayı; bağımsız çoğunluk onayı alınamadığında durumu KAP'ta açıklayarak işlemi genel kurul onayına sunmayı, bu oylamada işlem tarafları ve ilişkili kişilerin oy kullanmasını önlemeyi ve Tebliğin toplantı ve karar nisabı hükümlerine uymayı,
- **Değerlemenin Güvenilirliği:** Gayrimenkul, bütünleyici parçalar, projeler ve gayrimenkule bağlı haklar ile diğer değerleme hizmetlerinde ilgili SPK düzenlemelerine uymayı; payların borsada devrinde ayrıca değerleme raporu aranmamasına ilişkin mevzuat istisnasını gözetmeyi,
- **Kamuyu Aydınlatma:** Mevzuatın gerektirdiği Yönetim Kurulu kararlarını, işlem taraflarının ilişkisini ve işlemin niteliğini, değerleme varsayımları ve sonuçlarını içeren rapor özetlerini Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) açıklamayı; değerleme sonucundan farklı işlem şartlarını gerekçelendirmeyi ve uygulanamayan oranlar hakkında yeterli açıklamayı yapmayı; ticari sırların korunmasını mevzuattaki açıklama yükümlülükleriyle birlikte gözetmeyi,
- **Yaygın ve Sürekli İşlemlerin Tanımlanması:** Olağan faaliyetlerimiz kapsamında, ticari nitelikte olsun veya olmasın, bir yıllık hesap döneminde en az iki defa yapılan veya yapılacak aynı nitelikteki işlemleri yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili taraf işlemleri olarak değerlendirmeyi,
- **Sürekli İşlemlerin Kapsam ve Şartları:** Bu işlemlerin taraflarını, beklenen hacmini, önemli şartlarını ve piyasa koşullarına uygunluğunun değerlendirme yöntemlerini Yönetim Kurulu kararıyla belirlemeyi; kapsam veya şartlarda önemli değişiklik olduğunda yeniden karar almayı,
- **Sürekli İşlemlerde Karşılaştırma Raporu:** Yıllık toplamın son açıklanan yıllık finansal tablolardaki satışların maliyetine oranının alışlarda, hasılata oranının satışlarda %10'dan fazla olacağı öngörülüyorsa Yönetim Kurulu kararına ek olarak piyasa koşullarıyla karşılaştırma raporu hazırlamayı ve tamamını veya sonucunu KAP'ta açıklamayı; bağımsız üyelerin çoğunluğu işlemleri onaylamadığında muhalefet gerekçesini KAP'ta duyurmayı,

- **İşlemlerin Toplu Değerlendirilmesi:** Sürekli işlemlerde aynı nitelikteki işlemleri birlikte, aynı tarafla yapılan farklı nitelikteki işlemleri ayrı ayrı değerlendirmeyi,
- **Komite Gözetimi ve Uzman Görüşü:** Denetimden Sorumlu Komitemizin yıllık finansal tabloların yayımlanmasını izleyen toplantılarda, genel Yönetim Kurulu kararı kapsamında gerçekleştirilen sürekli işlemleri incelemesini ve değerlendirmesini Yönetim Kurulumuza yazılı sunmasını sağlamayı; gerektiğinde bağımsız değerleme uzmanları ve hukuki danışmanlardan görüş almayı,
- **Raporların İçeriği:** Sürekli işlem raporlarında tarafların özet finansal bilgilerini, ilişkinin niteliğini ve faaliyetlerimize etkisini, sözleşmenin tarihini, konusunu ve ticari sır olmayan önemli unsurlarını, piyasa koşullarıyla karşılaştırma kriterlerini ve uygunluk değerlendirmesini açıkça ortaya koymayı,
- **Finansal Raporlarda Şeffaflık:** İlişkili tarafları, ilişkinin niteliğini, işlem türlerini, tutarlarını ve tarihlerini, dönem sonu bakiyelerini, teminatları, garantileri, taahhütleri ve şüpheli alacak karşılıklarını uygulanabilir TMS 24 hükümlerine uygun açıklamayı; onay sürecine ilişkin kayıtları belgelendirmeyi ve mevzuatın gerektirdiği açıklamaları yapmayı,
- **Bağımsız Denetim:** Finansal tablolardaki ilişkili taraf işlemleri ve açıklamalarının, finansal tablo denetimi kapsamında şirketimizin bağımsız dış denetçisi tarafından incelenmesini sağlamayı,
- **Mevzuata Uyum:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, II-17.1 ve II-14.1 sayılı Tebliğler, TMS 24 ve ilgili diğer sermaye piyasası düzenlemelerine uymayı; mevzuatla çelişki halinde yürürlükteki mevzuat hükümlerini esas almayı,

taahhüt ederiz.

Bu politika, Yönetim Kurulumuzun onayıyla yürürlüğe girer. İzleme, gözetim ve geliştirme sorumluluğu Yönetim Kurulumuzdadır. Denetimden Sorumlu Komitemiz politikanın yeterliliğini ve uygulanmasını yılda en az bir kez gözden geçirir; gerekli değişiklikleri Yönetim Kurulu onayına sunar. Onaylanan güncel metni çalışanlarımıza ve ilgili taraflara duyurur, kurumsal internet sitelerimizde kamuoyuyla paylaşırız.