



EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait
özet faaliyet raporu

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

1 Ocak – 30 Eylül 2021

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	Pay 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.

4. Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili 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 2020 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 17 Mart 2021 tarihinde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. ve 11. maddeleri gereğince, 17 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Genel Kurul'ca, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine yeniden seçim yapılmış ve 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi'nin yerine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere 3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiştir.

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

Raporlama dönemi tarihi itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM)	Yönetim Kurulu Başkanı	27.05.2013 (*)
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Aslıhan DÖĞER)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	11.09.2012 (*)
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Görtan DAMAR)	Murahhas Aza	13.09.2012 (*)
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Temsilcisi: Bekir Emre HAYKIR)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.09.2012 (*)
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Baran ÇELİK)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012 (*)
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (Temsilcisi: Güliz KAYA)	Yönetim Kurulu Üyesi	12.09.2012 (*)
Ali FİDAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2017
Kurtuluş Bedri VAROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2017
Münhal	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	

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

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler**

- Yönetim Kurulu'nun 5 Şubat 2021 tarihli 9741 no'lu kararıyla, Şirket'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Yunus ARINCI'nın istifası nedeniyle münhal bulunan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine Mahmut Cengiz AYDIN'ın 5 Şubat 2021 tarihi itibarıyla seçilmesinin ticaret siciline tesciline ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanına karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulu'nun 23 Şubat 2021 tarihli 9754 no'lu kararıyla, Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Azası OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi Toker ÖZCAN'ın görevinin sona ermiş olması nedeniyle yerine Gürtan DAMAR'ın atanmasının ticaret siciline tesciline ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanına karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulu'nun 23 Şubat 2021 tarihli 9755 no'lu kararıyla, Yönetim Kurulu Üyesi OMSAN Lojistik A.Ş.'nin (Temsilcisi: Aslıhan DÖĞER) "Murahhas Aza" olarak yetkilendirilmesinin, OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin (Temsilcisi: Gürtan DAMAR) Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevinin iptalinin, OMSAN Lojistik A.Ş.'nin (Temsilcisi: Aslıhan DÖĞER) Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevlendirilmesinin, OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM) Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevinin devamının ticaret siciline tesciline ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanına karar verilmiştir.
- 17 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan seçim neticesinde; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine, 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Mahmut Cengiz AYDIN, Ali FİDAN ve Kurtuluş Bedri VAROĞLU tekrar seçilmişlerdir.
- Yönetim Kurulu'nun 17 Mart 2021 tarihli 9764 no'lu kararıyla, Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri arasında yapılan görev dağılımında, 1 yıl süreyle görev yapmak üzere; Yönetim Kurulu Üyesi OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM) Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, Yönetim Kurulu Üyesi OMSAN Lojistik A.Ş.'nin (Temsilcisi: Aslıhan DÖĞER) Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine seçilmelerinin, Yönetim Kurulu Başkan Vekili OMSAN Lojistik A.Ş.'nin (Temsilcisi: Aslıhan DÖĞER) ve Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'nin (Temsilcisi: Gürtan DAMAR) "Murahhas Aza" olarak yetkilendirilmelerinin ticaret siciline tesciline ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanına karar verilmiştir.
- Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mahmut Cengiz AYDIN, 20 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla bu görevinden istifa etmiştir. Mahmut Cengiz AYDIN'ın yerine yeni bir Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilebilmesi için gerekli çalışmalar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak başlatılmıştır.

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.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübe
Aslıhan DÖĞER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Aza	23.02.2021	Orta Doğu Teknik Üniversitesi – Endüstri Mühendisliği	23 Yıl
Gürtan DAMAR	Murahhas Aza	23.02.2021	Yıldız Teknik Üniversitesi – Makine Mühendisliği	26 Yıl
Salih Cem ORAL	Genel Müdür	06.06.2018	İstanbul Teknik Üniversitesi – Metalürji Mühendisliği	28 Yıl
İsmail Kürşad KORKMAZ	Satınalma Grup Başkan Yardımcısı	21.02.2017	Orta Doğu Teknik Üniversitesi – Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi	25 Yıl
Mustafa Serdar BAŞOĞLU	Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı	24.09.2020	Karadeniz Teknik Üniversitesi - Maliye	18 Yıl
Fatih ÇITAK	Pazarlama ve Satış Grup Başkan Yardımcısı	18.01.2020	İstanbul Teknik Üniversitesi – Endüstri Mühendisliği	22 Yıl
Can ÖRÜNG	Bilgi Teknolojileri Grup Başkan Yardımcısı	21.02.2017	İstanbul Teknik Üniversitesi – İşletme Mühendisliği	20 Yıl
Ercan KAYA	Kurumsal Mimari ve İnsan Kaynakları Grup Başkan Yardımcısı	21.07.2020	Milli Savunma Üniversitesi – İşletme	34 Yıl
Sinan BOZKURT	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	27.09.2021	Orta Doğu Teknik Üniversitesi – Metalürji ve Malzeme Mühendisliği	25 Yıl

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

1 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı ile Satın Alma Genel Müdür Yardımcılığı pozisyonları kapatılmış, Mali İşler Direktörlüğü ve Satın Alma Direktörlüğü pozisyonları açılmıştır.

5. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri

17 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2021 yılı için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

6. 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, 28. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Şirket'i temsilen Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile işyerimizde yetkili Sendika olan Türk Metal Sendikası arasında, 23 Aralık 2020 tarihinde imzalanmış olup 1 Eylül 2020 – 31 Ağustos 2022 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'de 27. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Özçelik-İş Sendikası ile Şirket arasında, 24 Mayıs 2021 tarihinde imzalanmış olup 1 Ocak 2021-31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerlidir.

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

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

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 (engelli çocuk), 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 raporlama dönemi itibarıyla personel sayısı:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
	Kişi	Kişi
Saat ücretli	8.378	7.568
Aylık ücretli	4.156	3.970
	12.534	11.538

7. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2020 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2021 – 30.09.2021 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

8. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

B - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**1. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı**

17 Mart 2021 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 onuncu maddesinde; ATAER Holding A.Ş. temsilcisi Çiğdem KÖKER ALPAYDIN tarafından verilen teklif okunmuş, başka bir görüş bildiren bulunmamakla, okunan teklif Genel Kurul'un oy'una sunulmuş ve teklif doğrultusunda;

B Grubu payları temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ücret ödenmemesine, A Grubu payları temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesi'ne ödenecek ücretin aylık net 5.250 TL (ilgili ay başında peşin) olarak tespitine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'ne ödenecek ücretin ise aylık net 11.500 TL (ilgili ay başında peşin) olarak belirlenmesine ve yeni ücretlerin 1 Nisan 2021 tarihinden itibaren uygulamaya konulmasına oy çokluğuyla karar verilmiştir.

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

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri'ne Ferdi Kaza ve Vefat sigortası yaptırılmış, başkaca herhangi bir menfaat sağlanmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne performansla 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 performansla dayalı ek ödeme yapılmaktadır.

2. Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarına ilişkin bilgiler

Grup, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri ile ilgili olarak 1 Ocak – 30 Eylül 2021 döneminde toplam 30.075 bin TL gider kaydedilmiştir.

C - Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

OYAK Maden Metalürji, araştırma ve geliştirme faaliyetlerini 2014 yılında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın onayını alan "Erdemir AR-Ge Merkezi" bünyesinde gerçekleştirilmektedir. 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.

Şirket'in bağlı olduğu OYAK Maden Metalürji bünyesinde hizmet veren Erdemir AR-Ge Merkezi'nde malzeme karakterizasyon, termomekanik simülasyon, metal şekillendirme, kaynak, korozyon, emaye, spektral analiz ve X-Ray çalışmaları için laboratuvarlar ile hammadde ve ürün geliştirme denemeleri için aglomerasyon, koklaşma, sinterleme, ergitme, haddeleme ve kaplama simülatörleri yer almaktadır.

2021 yılı ilk 9 ayında yassı ürünlerde 9 yeni ürün kalitesi geliştirilmiş, yassı ürün kalite sayısı 534'e ulaşmıştır.

AR-Ge faaliyetleri kapsamında bu dönemde 26 proje tamamlanmış olup, 49 proje ise devam etmektedir.

AR-Ge merkezi çalışanları bugüne kadar, demir-çelik sektörü ile ilgili ulusal/uluslararası alanda düzenlenen etkinliklere 74 adet makale/bildiri/poster ile katılım sağlayarak şirketin entelektüel sermaye birikimine katkıda bulunmuşlardır.

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****D – Yatırım Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler****1. Yatırım Faaliyetleri**

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

Erdemir Tesisleri'nde:

2. Yüksek Fırın Yenileme Projesi'nde mühendislik, ekipman imalatı, temini ve saha çalışmaları devam etmektedir. 6 Nolu Buhar Kazanı Projesi'nde sahada montaj çalışmaları devam etmektedir. Yeni Geniş Muayene ve Ayıklama Hattı Projesi'nde yüklü testler devam etmektedir. Çelikhane BOF Konvertörleri Modernizasyonu Projesi'nde ve Yüzey Muayene Sistemleri Projesi'nde ekipman imatları ve temin çalışmaları devam etmektedir. Muhtelif Yangın Algılama ve Söndürme Sistemleri Projesi'nde ekipman temini ve saha çalışmaları devam etmektedir. AR-Ge Simülasyon Merkezi Projesi'nde vakumlu indüksiyon ocağı ve sinterleme simülatörü devreye alınmıştır. Enerji Dağıtım Sistemi İlave Yatırımları projesinde trafo temin çalışmaları devam etmektedir. Çevre Yatırımları Projelerinde saha çalışmaları sürmektedir. 4. Kok Bataryası Projesi, 60 MW Turbo Jeneratör Projesi ve 6 Nolu Turbo Blower Projesi'nde mühendislik çalışmaları devam etmektedir. Çelikhane İkincil Toz Toplama Sistemi Kapasite Artırma Projesi, 1. Slab Fırını Modernizasyonu Projesi'nde ve Levha Haddehanesi Housing Sisteminin Yenilenmesi Yatırımı Projesi'nde detay mühendislik çalışmaları devam etmektedir. Dilme Hattı'nın ERSEM Tesislerine Taşınması ve Ambar Yapılması Projesi'nde inşaat işleri devam etmektedir.

Yeni Sinter Fabrikası Projesi, Erdemir Liman Rıhtımlarının Yapısal İyileştirilmesi ve 1.Galvanizleme Hattı Seviye-1 Otomasyon Sistemi Modernizasyon Projelerinde satın alma çalışmaları devam etmektedir. Erdemir 5 Nolu Kok Bataryası Projesi Yönetim Kurulu kararı ile başlatılmıştır.

İsdemir Tesisleri'nde:

Yeni Kok Gazı Gazometresi projesi kapsamında devreye alma çalışmaları devam etmektedir. Çelikhane A-B Holü Uzatılması ve Vinç Projesi'nde vinçler devreye alınmış olup kalan saha çalışmaları devam etmektedir. Vakum Altında Gaz Giderme Tesisi ve 3. Kok Bataryası Modernizasyonu Projeleri kapsamında temin, imalat ve saha faaliyetleri devam etmektedir. 1. Yeni Yüksek Fırın Projesi kapsamında mühendislik, satınalma süreçleri, ekipman temin, imalat ve saha faaliyetleri sürmektedir. Kuzey Deniz Dolgu Alanı Projeleri kapsamında saha faaliyetleri sürmektedir.

3. Buhar Kazanı Retubing ve Brulör Modifikasyonu kapsamında temin ve imalat süreçleri devam etmektedir. 1. Yüksek Fırın Tepe Basıncı Genleşme Türbin (TRT) Projesi'nde mühendislik çalışmaları sürmektedir. Yeni Sinter Fabrikası ve 1. Rıhtım Cevher Boşaltma Vinçlerinin Yenilenmesi Projelerinde satınalma çalışmaları devam etmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yatırım harcamaları toplamı 288 milyon USD'dir (30 Eylül 2020: 216 milyon USD).

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

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 Başkan Vekili 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.

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Konsolidasyona Tabi Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler

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

Şirket İsmi	Faaliyette Bulunduğu Ülke	Şirket Faaliyet Alanı	2021 Etkin Ortaklık Oranı %	2020 Etkin Ortaklık Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	Türkiye	Entegre Demir ve Çelik Üretimi	94,87	94,87
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir Cevheri, Pelet	90	90
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Çelik Servis Merkezi	100	100
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danışmanlık	100	100
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Silisli Çelik Üretimi	100	100
Erdemir Asia Pacific Private Limited	Singapur	Ticari Faaliyet	100	100
Erdemir Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	100	100
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Endüstriyel Gaz Üretim ve Satışı	47	47
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	Türkiye	Manyezit Cevheri, Refrakter	100	-
Odak Refrakter ve Madencilik San. Tic. A.Ş.	Türkiye	Geri Dönüşüm	100	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri ve Üretim San. Tic. A.Ş.	Türkiye	Özel Amaçlı İşletme	100	-

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (ve iştiraklerinin) paylarının tamamının satın alımı 3 Şubat 2021 tarihinde tamamlanmıştır. 3 Şubat 2021 tarihli hisse bedeli; devir tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tablolara göre nihai uyarlamaya tabi tutulmuş olup, uyarlama sonucunda nihai hisse bedeli 295.943 bin USD (2.112.206 bin TL) olmuştur.

İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin 9 Temmuz 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in tamamı ödenmiş olan 175.000 bin TL tutarındaki sermayenin 35.000 bin TL azaltılarak 140.000 bin TL'ye düşürülmesine karar verilmiştir. Sermaye azaltımına ilişkin ödemeler 12 Ekim 2021 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

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

Finansal tablolar, SPK'nın Seri II, 14.1 tebliğine göre düzenlenmiş olup 30.09.2021 tarihli ara dönem finansal tablolar denetimden geçmemiştir.

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(Bin TL)	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar	40.156.967	28.507.242
Duran Varlıklar	40.007.133	29.486.670
Toplam Varlıklar	80.164.100	57.993.912
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15.301.302	9.434.112
Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.040.696	7.438.224
Özkaynaklar	53.822.102	41.121.576
Toplam Kaynaklar	80.164.100	57.993.912

Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(Bin TL)	1 Ocak 30 Eylül 2021	1 Ocak 30 Eylül 2020
Hasılat	43.060.307	21.936.023
Brüt Kar	16.270.935	3.491.162
Finansman Gelirleri (Giderleri) Öncesi Faal. Karı	15.604.524	3.533.714
Vergi Öncesi Kar	16.376.686	3.504.677
Dönem Karı	11.262.796	1.549.222
Ana Ortaklığa Ait Dönem Karı	10.803.781	1.449.609
FAVÖK	16.905.267	4.312.753
Pay Başına Kazanç	3.0868	0,4142

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
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

2. Önemli Oranlar

(%)	1 Ocak 30 Eylül 2021	1 Ocak 30 Eylül 2020
Brüt Kar Marjı	37,8%	15,9%
Finansman Gelirleri (Giderleri) Öncesi Faal. Kar Marjı	36,2%	16,1%
FAVÖK Marjı	39,3%	19,7%
Dönem Kar Marjı	26,2%	7,1%
Ana Ortaklığa Ait Dönem Kar Marjı	25,1%	6,6%

3. 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. Risk toleransı dahilinde piyasa koşullarına uygun forward, futures, swap ve opsiyon işlemleri takip edilmekte ve gerekli hallerde kullanılabilir.

4. Kar Payı Dağıtım

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.

17 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2020 yılı ve geçmiş yıl karlarından 6.475.000 bin TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 1,85 TL) dağıtılmasına ilişkin karar onaylanmıştır. Kar payı dağıtımına 24 Mart 2021 tarihinde başlanmıştır.

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

5. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

2021 yılı Ağustos ayında dünya ham çelik üretimi yıllık bazda %1,4 düşüşle 156,8 milyon ton olarak gerçekleşti. Bu yıl Ocak-Ağustos döneminde dünya ham çelik üretimi yıllık %10,6 artışla 1,32 milyar ton seviyesinde yer aldı.

Ağustos ayında, Asya'nın ham çelik üretimi, 2020 yılının Ağustos ayına kıyasla %7,3 düşüşle 112,7 milyon ton olarak kaydedildi. Söz konusu ayda, Çin'in ham çelik üretimi yıllık %13,2 düşüşle 83,2 milyon ton; Japonya'nın ham çelik üretimi yıllık %22,9 artışla 7,9 milyon ton; Hindistan'ın ham çelik üretimi yıllık %8,2 artışla 9,9 milyon ton ve Güney Kore'nin ham çelik üretimi yıllık %6,2 artışla 6,1 milyon ton seviyelerinde kaydedildi.

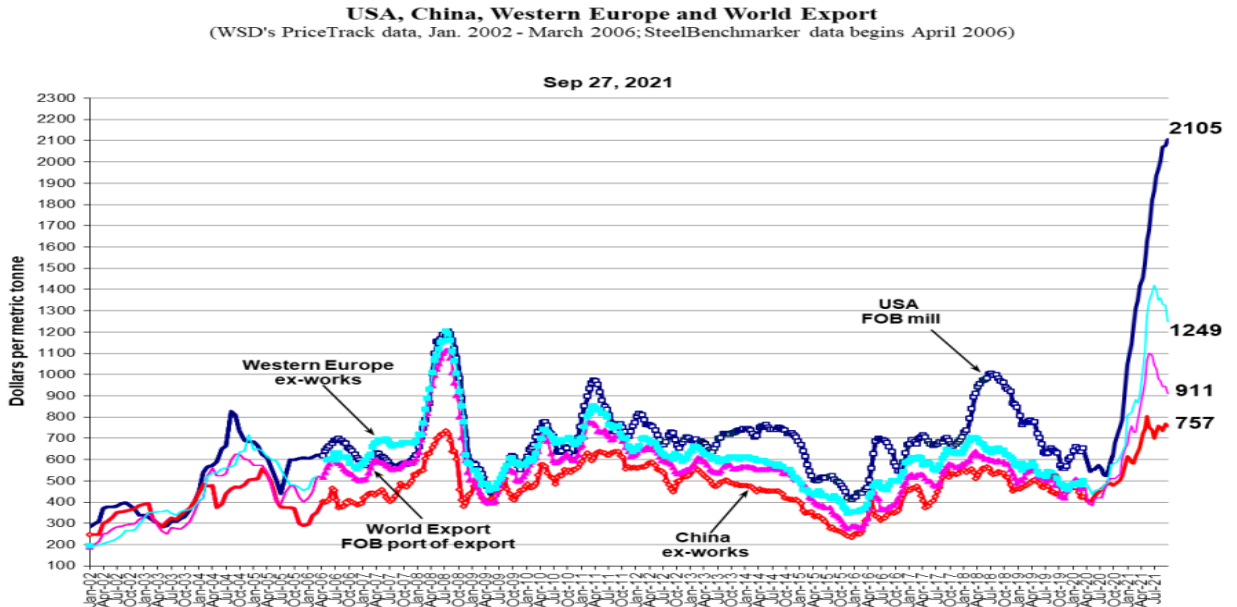
Öte yandan, AB-27 ülkeleri Ağustos ayında yıllık %27,1 artışla 11,6 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Söz konusu dönemde, Almanya'nın ham çelik üretimi yıllık %6,7 artışla 3 milyon ton oldu.

Ağustos ayında BDT'nin ham çelik üretimi yıllık %3,6 artış göstererek 8,8 milyon ton olurken, Rusya'nın tahmini ham çelik üretimi yıllık %4,4 artışla 6,3 milyon ton seviyesinde yer aldı.

Kuzey Amerika, Ağustos ayında, yıllık %24,4 artışla 10,2 milyon ton ham çelik üretti. Aynı ayda, ABD'nin ham çelik üretimi yıllık %26,8 artışla 7,5 milyon ton oldu. Güney Amerika ülkelerinin ham çelik üretimi ise 2020 yılının aynı ayına kıyasla %17,2 artışla 4 milyon ton olurken, Brezilya yıllık %14,1 artışla 3,1 milyon ton ham çelik üretti.

Söz konusu ayda, Afrika'nın ham çelik üretimi yıllık %38,2 artışla 1,3 milyon ton seviyesinde kaydedildi. Orta Doğu yıllık %10,9 artışla 3,6 milyon ton ham çelik üretirken, İran'ın tahmini ham çelik üretimi yıllık %8,7 artışla 2,5 milyon ton oldu.

Dünya sıcak mamul fiyat değişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir:



SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Türkiye'nin ham çelik üretimi Ağustos ayında yıllık %7,1 artışla 3,5 milyon ton seviyesinde gerçekleşmiştir. Ağustos ayında, elektrik ark ocaklı tesislerde üretim %11 artarken (2,5 milyon ton), entegre tesislerde %1,4 azalış (989 bin ton) gözlenmiştir. Bu yıl Türkiye Ocak-Ağustos döneminde yıllık %16,7 artışla 26,6 milyon ton ham çelik üretmiştir. Söz konusu dönemde, elektrik ark ocaklı tesislerde üretim %23,1 artarken (18,8 milyon ton), entegre tesislerde üretim %3,6 (7,7 milyon ton) artmıştır.

6. Sektör İçerisindeki Yeri

Grup 2020 yılında 8,5 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2021 yılının ilk dokuz aylık döneminde ise Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 2.566 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %6 düşüş göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 4.249 bin tonla %13 artış göstermiştir. Grup'un 2021 yılı dokuz aylık dönemde ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %5 artışla toplamda 6.815 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

7. İşletmenin Gelişimi

Tüm tesislerdeki 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 2021 yılı ilk sekiz ayında Türkiye ham çelik üretiminin %23'ünü gerçekleştirdi.

İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Grup'un kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

Kapasite Kullanım Oranları (%)	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Sıvı Çelik	96%	91%
Ham Çelik	95%	91%

8. Ürünler

Grup'ta üretimi gerçekleştirilen başlıca ürünlerin listesi aşağıda yer almaktadır:

Erdemir	İsdemir	Erdemir Maden	Kümaş Manyezit
Teneke	Kütük	Pelet	Refrakter
Galvanizli	Kangal	Demir Cevheri	Manyezit Cevheri
Soğuk	Slab		
Sıcak	Sıcak		
Levha			

9. Üretim (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Yassı Mamul Üretimi	5.697	5.423
Uzun Mamul Üretimi	561	773
Demir ve Manyezit Üretimi	1.947	1.544

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**10. Satışlardaki Gelişmeler**

Demir çelik sektörü ülke ekonomileri için lokomotif görevi görmektedir. Türkiye bu sektörde hem üretim hem de tüketim bakımından dünyada önde gelen ülkelerden biridir. Dünyanın 8. büyük çelik üreticisi ve tüketicisi olan ülkemizde 2021 yılı ilk sekiz ayında çelik tüketimi bir önceki yıla göre %20 artarak 23 milyon ton seviyesinde gerçekleşmiştir. Tüketimde yaşanan toparlanmanın etkisiyle Türkiye çelik üretimi geçtiğimiz yıla göre %17 artarak 26,6 milyon ton olmuştur.

Grup'un 2021 yılı dokuz aylık dönemde toplam yassı ürün satışları 5,6 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurt içi yassı ürün satışları 4,5 milyon ton ile bir önceki yılın satışlarına göre %4 artmıştır. Uzun ürün satışları %29 azalarak 551 bin ton, yurt içi uzun ürün satışları ise bir önceki yıla göre %26 azalarak 538 bin ton gerçekleşmiştir.

Grup, 1,08 milyon ton yassı ürün ve 13 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 1,1 milyon ton nihai mamul ihraç etmiştir. Bu miktar toplam satışların %18'ini oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 35, uzun ürünlerde ise 6 ülkeye ihracat yapmıştır.

Grup, ambalaj, otomotiv, çelik boru imalat gibi sektörlerde hedefleri doğrultusunda sevkiyatlar gerçekleştirmeye devam etmektedir. Grup, müşteri odaklı bakış açısı neticesinde 2021 yılı ilk dokuz ayda portföyüne uzun ürünlerde 5 adet, yassı ürünlerde 10 adet olmak üzere toplam 15 yeni müşteri kazandırmayı başarmıştır.

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

11. Satışlar (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Yassı Mamul Satışları	5.596	5.395
Uzun Mamul Satışları	551	774
Demir ve Manyezit Satışları (*)	1.781	1.399

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla satışların 1.588 bin tonu Grup içi satışlardır (30 Eylül 2020: 1.322 bin ton).

F - Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi**1. Risk Yönetim Politikası**

Grup'un maruz kaldığı risklerin ölçümü ve öngörülen risk toleransları dahilinde 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.

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

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, grubun toplam kredi portföyü içerisindeki değişken faizli kredilerinin oranı izlenerek, bunun belirli bir limit dahilinde tutulmasına yönelik uygulamalar yapılmaktadır. Şirket'in ve piyasanın uygunluk durumuna göre, türev enstrüman seçenekleri değerlendirilmekte ve detaylı analizleri yapılarak uygun bulunan işlemler limitler dahilinde gerçekleştirilmektedir.

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

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 Grup Başkan Yardımcılığı'na sunar.

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesi (Komite)'nin 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 Yönetim Kurulu'na sunulur. Toplantı sunum ve raporları sekreteryada saklanır.

G - Diğer Hususlar**1. Merkez Dışı Örgütler**

Bulunmamaktadır.

2. Paydaşlara Bilgi

Bulunmamaktadır.