



EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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 2020

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 2019 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 14 Temmuz 2020 tarihinde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, 14 Temmuz 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 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
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

30.09.2020 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 (*)
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Toker ÖZCAN)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve 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 (*)
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Aslıhan DÖĞER)	Yönetim Kurulu Üyesi	11.09.2012 (*)
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

Dönem içinde;

- 14 Temmuz 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda;
3 yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne,
 - o OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Süleyman Savaş ERDEM),
 - o OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Toker ÖZCAN),
 - o T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Bekir Emre HAYKIR),
 - o OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Baran ÇELİK),
 - o OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Güliz KAYA),
 - o OMSAN Lojistik A.Ş. (Adına gerçek kişi Temsilcisi: Aslıhan DÖĞER),
- 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne,
 - o Yunus ARINCI,
 - o Ali FİDAN,
 - o Kurtuluş Bedri VAROĞLU

seçilmişlerdir.

- Şirket, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Yunus ARINCI, 17 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla bu görevinden istifa etmiştir. Yunus ARINCI'nın yerine yeni bir Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilebilmesi için gerekli çalışmalar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak başlatılmıştır.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
ARA DÖNEM 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.

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübe
Toker ÖZCAN	Grup Başkanı	12.10.2018	Orta Doğu Teknik Üniversitesi – Makine Mühendisliği	28 Yıl
Salih Cem ORAL	Genel Müdür	06.06.2018	İstanbul Teknik Üniversitesi – Metalürji Mühendisliği	27 Yıl
Ural DURUSU	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	29.11.2018	İstanbul Teknik Üniversitesi – Metalürji Mühendisliği	32 Yıl
Ferat GÖÇ (Vekâleten)	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	30.07.2019	Erciyes Üniversitesi – İşletme	25 Yıl
Mustafa Serdar BAŞOĞLU	Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı	24.09.2020	Karadeniz Teknik Üniversitesi - Maliye	17 Yıl
Fatih ÇITAK	Pazarlama ve Satış Grup Başkan Yardımcısı	18.01.2020	İstanbul Teknik Üniversitesi – Endüstri Mühendisliği	21 Yıl
İsmail Kürşad KORKMAZ	Satınalma Grup Başkan Yardımcısı	21.02.2017	Orta Doğu Teknik Üniversitesi – Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi	24 Yıl
Ercan KAYA	Kurumsal Mimari ve İnsan Kaynakları Grup Başkan Yardımcısı	21.07.2020	Milli Savunma Üniversitesi – İşletme	33 Yıl
Can ÖRÜNG	Bilgi Teknolojileri Grup Başkan Yardımcısı	21.02.2017	İstanbul Teknik Üniversitesi – İşletme Mühendisliği	19 Yıl

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

18 Ocak 2020 tarihinden beri Pazarlama ve Satış Grup Başkan Yardımcılığı görevini vekâleten yürütmekte olan Fatih ÇITAK, 1 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Pazarlama ve Satış Grup Başkan Yardımcılığı görevine asaleten atanmıştır.

Kurumsal Mimari ve İnsan Kaynakları Grup Başkan Yardımcısı Can ÖRÜNG'ün görevinin 21 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla sona ermesi nedeniyle, Kurumsal Mimari ve İnsan Kaynakları Grup Başkan Yardımcılığı görevine 21 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla Ercan KAYA atanmıştır.

21 Şubat 2017 tarihinden itibaren Bilgi Teknolojileri Grup Başkan Yardımcılığı görevini vekâleten yürütmekte olan Can ÖRÜNG, 21 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla Bilgi Teknolojileri Grup Başkan Yardımcılığı görevine asaleten atanmıştır.

Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcısı İbrahim Emrah SİLAV'ın görevinin 24 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona ermesi nedeniyle, Finansal Yönetim ve Mali İşler Grup Başkan Yardımcılığı görevine 24 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Mustafa Serdar BAŞOĞLU atanmıştır.

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

14 Temmuz 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2020 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, 27. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Şirket'i temsilen Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile işyerimizde yetkili Sendika olan Türk Metal Sendikası arasında, 11 Mart 2019 tarihinde imzalanmış olup, 1 Eylül 2018 – 31 Ağustos 2020 tarihleri arasında geçerli olan sözleşme 31 Ağustos 2020 tarihinde sona ermiştir. 28. Dönem Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri devam etmektedir.

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'de 26. Dönem Toplu İş Sözleşmesi (TİS), Çelik-İş Sendikası ile Şirket arasında, 29 Aralık 2017 tarihinde imzalanmış olup, 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 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, 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 2020	31 Aralık 2019
	Kişi	Kişi
Saat ücretli	7.501	7.521
Aylık ücretli	3.952	3.907
	11.453	11.428

7. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2019 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2020 – 30.09.2020 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**

14 Temmuz 2020 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 ÇETİN tarafından verilen teklif okunmuş, başka bir görüş bildiren bulunmamakla, okunan teklif Genel Kurul'un oy'una sunulmuş ve teklif doğrultusunda;

B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ücret ödenmemesine, A Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesi'ne ödenecek ücretin aylık net 4.450 TL (ilgili ay başında peşin) olarak tespitine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'ne ödenecek ücretin ise aylık net 9.800 TL (ilgili ay başında peşin) olarak belirlenmesine ve yeni ücretlerin 1 Ağustos 2020 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 performans 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 performans 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 2020 döneminde toplam 18.719 bin TL gider kaydedilmiştir.

C - Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Grup; araştırma ve geliştirme faaliyetlerini 2014 yılında T.C. 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.

Şirket'in bağlı olduğu OYAK Maden Metalürji'ne de 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, ergitme, haddeleme ve kaplama simülatörleri yer almaktadır.

2020 yılı 9 ayında yassı ürünlerde 19 yeni ürün kalitesi geliştirilmiş, yassı ürün kalite sayısı 520'a ulaşmıştır.

Ar-Ge faaliyetleri kapsamında bu dönemde 15 proje tamamlanmış olup, 59 proje ise devam etmektedir.

TÜBİTAK TEYDEB Projeleri 1501 Programı kapsamında bugüne kadar 7 proje başarı ile tamamlanmıştır. Desteklenen 1 projenin dönem raporu tamamlanmıştır. 2019 yılı Haziran ayı sonunda başvurusu yapılan 1 proje ise kabul edilmiştir.

Ar-Ge Merkezi çalışanları; bugüne kadar, demir-çelik sektörü ile ilgili ulusal/uluslararası alanda düzenlenen etkinliklere 69 adet makale/bildiri/poster ile katılım sağlayarak Şirket'in 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 Metalurji modern üretim tesisleri ve üretim teknolojisi ile dünyada rekabet edebilir ürünler üretmekte ve sürekli gelişme stratejisiyle yatırım faaliyetlerini sürdürmektedir. Bu kapsamda;

Ereğli tesislerinde:

2. Sıcak Haddehane Kalite ve Sürdürülebilirlik Yatırımları Projesi'nde devreye alma sonrası çalışmalar devam etmektedir.

2. Yüksek Fırın Yenileme Projesi'nde ekipman imalatı, temini ve saha çalışmaları devam etmektedir. Enerji Dağıtım Sistemi İlave Yatırımları, Hammadde Stoklama ve Harmanlama Sahaları Modernizasyonu ve Çevre Yatırımı Projelerinde saha çalışmaları devam etmektedir. 6 Nolu Buhar Kazanı Projesi'nde yapı ruhsatı alınmış olup, ana firmaya yer teslimi yapılmıştır. Yeni Geniş Muayene ve Ayıklama Hattı Projesi'nde teknoloji tedarik firmasının detay mühendislik çalışmaları devam etmektedir. Yeni Slab Taşlama Makinesi Projesi'nde montaj tamamlanmış ve test çalışmalarına geçilmiştir. Çelikhane BOF Konvertörleri Modernizasyonu Projesi ve Muhtelif Yangın Algılama ve Söndürme Sistemleri Projesi'nde saha çalışmaları devam etmektedir.

4. Kok Bataryası ve Tali Ürün Tesisleri Modernizasyonu Projesi, Çelikhane İkincil Toz Toplama Sistemi Kapasite Artırma Projesi, 1. Slab Fırını Modernizasyonu Projesi, 60MW Turbo Jeneratör Projesi ve Mevcut Dilme Hattı'nın Ersem tesislerine taşınması ve Ambar Yatırım Projelerinde satın alma çalışmaları devam etmektedir. Erdemir 6.Turbo Blower Projesi için teknik şartname çalışmalarına devam edilmektedir.

İskenderun tesislerinde:

Yeni Kok Gazı Gazometresi ve Çelikhane A-B Holü Uzatılması ve Vinç Projeleri kapsamında temin, imalat ve saha faaliyetleri devam etmektedir. 1. Yeni Yüksek Fırın, Vakum Altında Gaz Giderme Tesisi ve 3. Kok Bataryasının Yenilenmesi Projeleri'nin mühendislik, satın alma süreçleri, ekipman temin, imalat ve saha faaliyetleri sürmektedir. 1.Yüksek Fırın Tepe Basıncı Genleşme Türbin (TRT) ve 3. Buhar Kazanı Retubing (Kısmi Boru Değişimi) ve Brulör Modifikasyonu Projeleri'nde satınalma çalışmaları devam etmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yatırım harcamaları toplamı 216 milyon USD'dir (30 Eylül 2019: 125 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	2020 Etkin Ortaklık Oranı %	2019 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

İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin 27 Şubat 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda sermayenin 26.667 bin TL azaltılmasına ve 2019 yılı net dönem karından 17.302 bin TL nakit temettü dağıtılmasına ilişkin kararlar oy birliği ile onaylanmıştır. Sermaye azaltımına ilişkin ödemenin tamamı ile temettünün %25'sine ilişkin ödeme 4 Haziran 2020 tarihinde 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 30.09.2020 tarihli ara dönem finansal tablolar denetimden geçmemiştir.

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(Bin TL)	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar	31.035.758	24.136.704
Duran Varlıklar	30.466.668	22.535.921
Toplam Varlıklar	61.502.426	46.672.625
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.843.819	9.450.454
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.160.435	5.974.696
Özkaynaklar	41.498.172	31.247.475
Toplam Kaynaklar	61.502.426	46.672.625

Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
(Bin TL)	1 Ocak 30 Eylül 2020	1 Ocak 30 Eylül 2019
Hasılat	21.936.023	21.011.261
Brüt Kar	3.491.162	4.424.346
Finansman Gelirleri (Giderleri) Öncesi Faal. Karı	3.533.714	3.920.694
Vergi Öncesi Kar	3.504.677	4.513.662
Dönem Karı	1.549.222	3.238.808
Ana Ortaklığa Ait Dönem Karı	1.449.609	3.089.021
FAVÖK	4.312.753	4.754.840
Pay Başına Kazanç	0,4142	0,8826

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 2020	1 Ocak 30 Eylül 2019
Brüt Kar Marjı	15,9%	21,1%
Finansman Gelirleri (Giderleri) Öncesi Faal. Kar Marjı	16,1%	18,7%
FAVÖK Marjı	19,7%	22,6%
Dönem Kar Marjı	7,1%	15,4%
Ana Ortaklığa Ait Dönem Kar Marjı	6,6%	14,7%

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.

4. 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 dağıtım 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.

14 Temmuz 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2019 yılı karından 805.000 bin TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,23 TL) dağıtılmasına ilişkin karar onaylanmıştır. Kar payı dağıtımına 17 Temmuz 2020 tarihinde başlanmıştır.

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

5. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

2020 yılı Ağustos ayında dünya ham çelik üretimi aylık bazda %2,3 ve yıllık bazda %0,6 artarak 156,2 milyon ton olarak gerçekleşti. Ocak-Ağustos döneminde ise dünya ham çelik üretimi yıllık %4,2 düşüşle 1,2 milyar ton olarak kaydedildi.

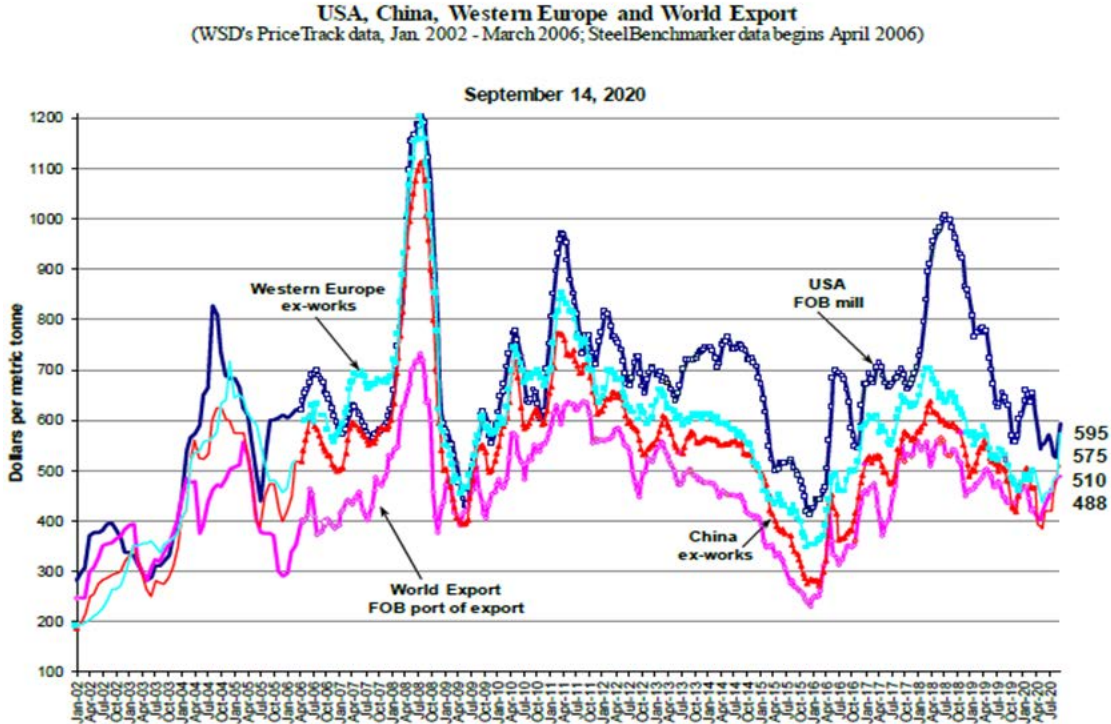
Ağustos ayında Asya'da gerçekleşen ham çelik üretimi önceki yıla kıyasla %4,8 artışla 120,2 milyon ton olarak kaydedildi. Söz konusu dönemde Çin'in ham çelik üretimi yıllık %8,4 artışla 94,8 milyon ton, Hindistan'ın ham çelik üretimi yıllık %4,4 düşüşle 8,4 milyon ton, Japonya'nın ham çelik üretimi yıllık %20,6 düşüşle 6,4 milyon ton ve Güney Kore'nin ham çelik üretimi yıllık %1,8 düşüşle 5,8 milyon ton olarak kaydedildi.

Öte yandan, AB-28 ülkeleri Ağustos ayında yıllık %16,6 düşüşle 9,3 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Söz konusu dönemde Almanya'nın ham çelik üretimi yıllık %13,4 düşüşle 2,8 milyon ton, İtalya'nın ham çelik üretimi yıllık %9,7 artışla 939 bin ton ve Fransa'nın ham çelik üretimi yıllık %31,2 düşüşle 722 bin ton seviyesinde kaydedildi.

Söz konusu ayda BDT ülkelerinin ham çelik üretimi yıllık %6,2 düşüşle 7,9 milyon ton olurken, Rusya yıllık %4,6 düşüşle 5,5 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Ukrayna'nın ham çelik üretimi ise yıllık %5,7 düşüşle 1,8 milyon ton oldu.

Kuzey Amerika ülkeleri Ağustos ayında yıllık bazda %23,7 düşüşle 7,7 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi. Aynı ayda ABD yıllık %24,4 düşüşle 5,5 milyon ton ham çelik üretirken, Meksika yıllık %17,3 düşüşle 1,2 milyon ton ham çelik üretti. Söz konusu ayda Güney Amerika ülkelerinin ham çelik üretimi ise yıllık %1,7 düşüşle 3,3 milyon ton olurken, Brezilya yıllık %6,5 artışla 2,7 milyon ton ham çelik üretti.

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 bu yıl Ağustos ayında yıllık %22,9 artışla 3,2 milyon ton seviyesinde yer aldı. Bu yıl Ocak-Ağustos döneminde Türkiye'nin ham çelik üretimi %0,6 artarak 22,7 milyon ton oldu. Türkiye'nin elektrik ark ocaklı ham çelik üretimi yıllık bazda %0,3, entegre tesislerde üretim yıllık bazda %1,1 arttı.

Ocak-Ağustos döneminde Türkiye'nin ham çelik üretimi, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %0,6 düşüşle 22,7 milyon ton seviyesinde kaydedildi. Aynı dönemde elektrik ark ocaklı tesislerde ham çelik üretimi yıllık %0,3 artışla 15,3 milyon ton, entegre tesislerde üretim ise yıllık %1,1 artışla 7,4 milyon ton seviyelerinde yer aldı.

6. Sektör İçerisindeki Yeri

Grup 2019 yılında 8,6 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirmiştir. 2020 yılının ilk dokuz ayında ise Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 2.736 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %22 artış göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 3.748 bin tonla %11 düşüş göstermiştir. Grup'un 2020 yılı ilk dokuz ayında ham çelik üretimi bir önceki yıla göre aynı seviyede kalarak toplamda 6.484 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 2020 yılı ilk sekiz ayında Türkiye ham çelik üretiminin %25'ini gerçekleştirdi.

Grup'un hali hazırda soğuk haddeleme alt yapısı bulunan Ereğli Tesisleri'nde, katma değeri yüksek galvaniz ürünlerin üretimi yapılarak otomotiv, beyaz eşya başta olmak üzere imalat sanayine yönelik satışların artırılması hedeflenmektedir.

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.

İşletmenin Üniteleri ve Verimlilik

Grup'un kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır:

Kapasite Kullanım Oranları (%)	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Sıvı Çelik	91%	91%
Ham Çelik	91%	90%

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

8. Ürünler

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

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

Üretim (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Yassı Mamul Üretimi	5.423	5.504
Uzun Mamul Üretimi	773	757
Pelet ve Cevher Üretimi	1.544	1.408

9. 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 üreticisi ve tüketicisi olan ülkemizde 2020 yılı ilk 8 ayda çelik tüketimi bir önceki yıla göre %13 artarak 19 milyon ton seviyesinde gerçekleşti. Tüketimde yaşanan toparlanmaya rağmen yaşanan Covid-19 krizi etkisi ve artan ithalatın etkisiyle Türkiye çelik üretimi yılın ilk 8 ayında geçtiğimiz yıla göre %1 ile sınırlı artarak 22,7 milyon ton oldu.

Grup'un 2020 yılı ilk 9 ayda toplam yassı ürün satışları 5,4 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurt içi yassı ürün satışları 4,4 milyon ton ile bir önceki yılın satışlarına göre %1 artmıştır. Uzun ürün satışları %1 azalarak 774 bin ton, yurt içi uzun ürün satışları ise bir önceki yıla göre %21 artarak 726 bin ton gerçekleşmiştir.

Grup, 1.037 bin ton yassı ürün ve 48 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 1.085 bin ton nihai mamul ihraç etmiştir. Bu miktar toplam satışların %18'ini oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 40, uzun ürünlerde ise 10 ülkeye ihracat yapmıştır.

Grup, ambalaj, otomotiv, çelik boru imalat gibi sektörlerde hedefleri doğrultusunda sevkیاتlar gerçekleştirmeye devam etmektedir. Grup, müşteri odaklı bakış açısı neticesinde 2020 yılı ilk 9 ayında portföyüne uzun ürünlerde 14 adet, yassı ürünlerde 22 adet olmak üzere toplam 36 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.

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

10. Satışlar (miktar)

Nihai Mamul (000 Ton)	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Yassı Mamul Satışları	5.395	5.471
Uzun Mamul Satışları	774	780
Pelet ve Cevher Satışları (*)	1.399	1.411

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Erdemir Maden'in satışlarının 1.322 bin tonu Grup içi satışlardır (30 Eylül 2019: 1.360 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 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, 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.

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

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.