

RATING BİLDİRİM FORMU

Derecelendirme Kuruluşu : JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.
Derecelendirilen Kuruluş : Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.
Adresi : Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak No:1/F F2 Blok Kat:2 34485 Sarıyer, İstanbul- Türkiye
Telefon ve Faks No : 0212 352 56 73 – 0212 352 56 75
Tarih : 27/10/2022
Konu : SPK Seri VIII, No 51 sayılı Esaslar Tebliğinin 26.maddesi

SPK- Muhasebe Standartları Dairesi Başkanlığı'na
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. – Kamuyu Aydınlatma Platformu

"Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş." JCR Eurasia tarafından değerlendirilmiştir.

- 2022 ilk yarısında net borçluluğa rağmen, yüksek net nakit pozisyonun likidite yönetimini kolaylaştırması,
- Öngörülebilir nakit akış yaratma gücünü destekleyen güçlü ve köklü iş modeli,
- Yabancı para endeksli nakit akışın doğal riskten korunma mekanizması yaratmış olması,
- Firma'nın dengeli gelir yapısı sayesinde güçlü gelir ve FAVÖK yaratması,
- 2021 mali yılındaki güçlü karlılık göstergeleriyle Firma'nın içsel özkaynak yaratma kapasitesini sürdürülmesi,
- Bağlı ortaklıkların faaliyet gösterdikleri bölgelerdeki stratejik konumunun etkisiyle yüksek operasyonel büyüme oranları,
- Yerel piyasadaki gücü ve deneyimi,
- Güçlü ortaklık yapısı ve kurumsal yönetim prensiplerine uyum düzeyinin Firma'nın pazardaki yerini sağlamlaştırması,
- 2021 mali yılı ve 2022 yılı ilk yarısındaki yüksek temettü ödeme oranının nakit akış göstergelerini sınırlandırması,
- Sektördeki dalgalı dış faktörlerin özellikle 2022 mali yılı gelir ve karlılık göstergeleri üzerinde beklenen baskısı,
- Jeopolitik riskler ve Avrupa'daki resesyon endişeleri nedeniyle artan belirsizliklerin emtia fiyat, arz ve talebine etkisi.

Esas itibarıyla yukarıdaki hususlar kapsamında **"Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş."** nin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu **'AAA (tr)'** olarak teyit edilmiş olup, diğer notları aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu : **AAA (tr)** / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu : **J1+ (tr)** / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu : **BB** / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu : **BB** / (Negatif Görünüm)

Saygılarımızla,
JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.

Zeki Metin ÇOKTAN
Genel Müdür Yardımcısı

Şevket GÜLEÇ
Genel Müdür Yardımcısı