

KARDEMİR
KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİ

**SERİ II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Raporun Dönemi : 1 OCAK 2015 – 31 MART 2015
Ortaklığın Ünvanı : KARDEMİR Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ortaklığın Ticaret Sicili : Karabük Ticaret Sicil Müdürlüğü / No: 005055-4349
Merkez : KARDEMİR Demir Çelik Tesisleri
Fabrika Sahası - KARABÜK
İnternet Sitesi : www.kardemir.com

FAALİYET GÖSTERİLEN SEKTÖR

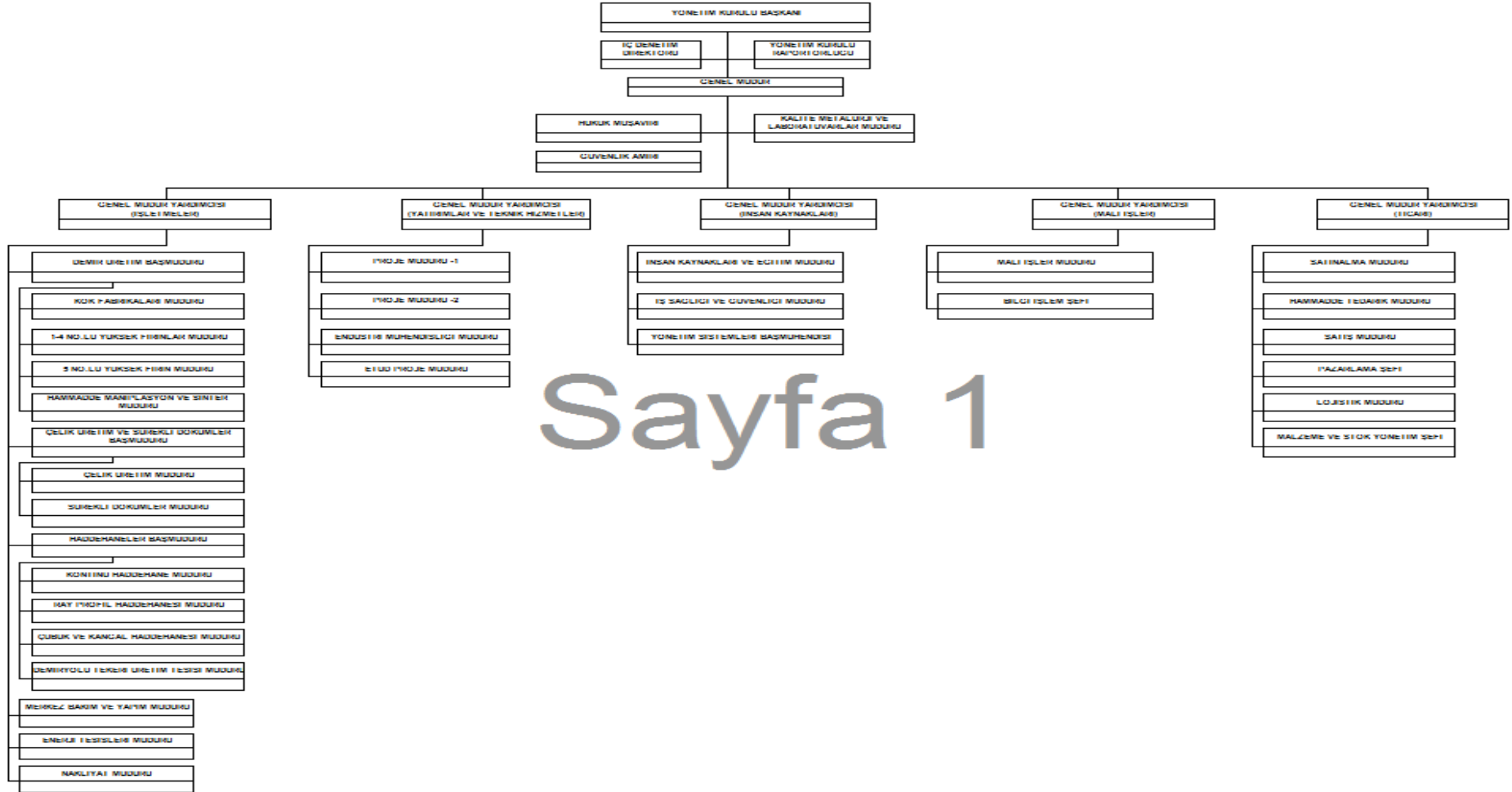
Şirketimiz Demir-Çelik Sektörü içinde yer almaktadır. Fiili faaliyet konusu esas sözleşmenin 3. Maddesinde belirtilmiş olup, ana faaliyet konusu ise her çeşit ham demir ve çelik mamullerinin, kok ve kok yan ürünlerinin imali ve satışlarıdır.

**DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM KURULUNDA GÖREV ALAN BAŞKAN VE
ÜYELERİNİN AD VE SOYADLARI İLE GÖREV SÜRELERİ**

YÖNETİM KURULU				
ADI SOYADI	ÜNVANI	GRUBU	GÖREVE BAŞLAMA TARİHİ	AYRILIŞ TARİHİ
Mutullah YOLBULAN	Başkan	A Grubu	12.08.2005	Görevde
Kamil GÜLEÇ	Başkan Vekili	A Grubu	14.08.2002	Görevde
Mustafa YOLBULAN	Üye	A Grubu	08.08.2008	Görevde
Hüseyin Çağrı GÜLEÇ	Üye	A Grubu	11.12.2009	Görevde
Cavit YÜCEL	Üye	B Grubu	01.10.2007	Görevde
Ahmet Zeki YOLBULAN	Üye	B Grubu	11.12.2009	Görevde
Burak YOLBULAN	Üye	D Grubu	12.08.2011	Görevde
Mehmet Akif ULUSOY	Bağımsız üye	-	18.05.2012	Görevde
A.Kerim DERVİŞOĞLU	Bağımsız üye	-	06.06.2013	Görevde
Necati ÖZSOY	Bağımsız üye	-	06.06.2013	Görevde
Bekir EREN	Bağımsız üye	-	08.08.2014	Görevde

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI



Sayfa 1

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİLERİ

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin görev ve yetkileri Ana sözleşmemizin 12.maddesinde belirtilmiştir.

Madde 12;

“Yönetim Kurulu TTK’nun iş bu ana sözleşme ve bu hususlarda Şirket’in Genel Kurulu tarafından alınacak kararlarla kendisine verilecek görevleri ifa ve icra eder ve ilk toplantısında üyeler arasından bir başkan; bulunmadığı zamanlarda yerine görev yapmak üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu ayda en az bir defa olmak üzere Şirket merkezinde veya başka bir yerde toplanır. Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Toplantı yetersayı 6’dır. Kararlar katılan üyelerin çoğunluğu ile alınır.

Mazeretsiz olarak art arda üç Yönetim Kurulu toplantısına katılmayan üyenin üyeliği sona erer. Yönetim Kurulu TTK’nun 367. maddesi gereğince yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve Şirketi temsil yetkisini, üyeleri arasından seçeceği muvafık üyeler, icra komitesine ve / veya Şirket Genel Müdürlüğüne devredebilir.

Yönetim Kurulu, Yasada, sermaye piyasası kurulu düzenlemelerinde ve Ana Sözleşmede münhasıran Genel Kurulun kararına bırakılan hususlar dışında kalan bütün işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu, Şirketin içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturur.

Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir.

Komitelerin oluşturulması, karar alma süreci, görev ve çalışma esasları Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak, işbu ana sözleşme hükümleri de dikkate alınarak ayrıntılı olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Yönetim Kurulu her zaman komitelerin görev ve çalışma alanlarını yeniden belirleyebileceği gibi üyeliklerinde de gerekli gördüğü değişiklikleri yapabilir.”

Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu 2015 Yılı içerisinde 14 defa toplanmış olup; Yönetim Kurulu Üyelerimizin tamamı toplantılara büyük ölçüde iştirak etmişlerdir. Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretler ücret politikası kapsamında Şirketimizin yıllık genel kurullarında alınan karara göre belirlenmektedir. Belirlenen bu ücretler dışında Yönetim Kurulu Üyelerimize sadece toplantı günüyle sınırlı olmak üzere 50 USD günlük Görev Harcırahı ödenmektedir. Bunun dışında herhangi bir ücret ödemesinde bulunulmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerimizin tamamı için Ferdi Kaza ve Yönetici Sorumluluk Sigortası yapılmıştır.

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
Mutullah YOLBULAN	Yönetim Kurulu Başkanı	* Karçel A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Kardökmak A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı *Yolbularlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Yolbular Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Kardemir Sigorta Ltd. Şti Ortaklar Kurulu Üyesi
Kamil GÜLEÇ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	* Karçel A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Kardökmak A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı * Çağ Çelik D.Ç. End.A.Ş.Yönetim Kurulu Başkanı * Erdemir Maden A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Karçimsa A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili * Şeyhoğlu Petrol Taşımacılık Servis Hizmetleri Ltd.Şti.Müdür * Güleç Petrol Taşımacılık Servis Hizmetleri San. ve Tic.Ltd.Şti.Müdür * Safran Sağlık Grup Eğitim Tur.İnş.San.Tic.A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	*Vademsaş A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbularlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbular Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Karçimsa A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Kardemir Karabükspor Kulüp Başkanı
Hüseyin Çağrı GÜLEÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	* Safran Sağlık Grup Eğitim Tur.İnş.San.Tic.A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi *Çağ Çelik D.Ç. End.A.Ş. Yönetim Kurulu BaşkanVekili

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

		*Vademsaş A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi *Şeyhoğlu Petrol Taşımacılık Servis Hizmetleri Ltd.Şti.Müdür * Güleç Petrol Taşımacılık Servis Hizmetleri San.ve Tic.Ltd.Şti.Müdür * HEFFCO Teknoloji A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi
Cavit YÜCEL	Yönetim Kurulu Üyesi	* Yücel Boru ve Profil End. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yücel Boru İhr. İth. Ve Paz. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Çayırova Boru A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Karmet Ltd. Şti. Ortaklar Kurulu Başkanı *Kosbaş A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Zeki YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	*Yolbulanlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbulan Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbulan Çelik San. ve Tic Ltd.Şti Ortaklar Kurulu Üyesi
Burak YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	*Yolbulanlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbulan Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Kroman Çelik A.Ş. İthalat Müdürü *Yolbulan Çelik San. ve Tic Ltd.Şti Müdürü * Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Enkay Moda Konfeksiyon San. ve Tic.A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Akif ULUSOY	Yönetim Kurulu Üyesi	*Şirket dışında yürüttüğü görev bulunmamaktadır.
A.Kerim DERVİŞOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	*3-S Mühendislik Müşavirlik Sanayi ve Tic.A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı *Asil Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı
Necati ÖZSOY	Yönetim Kurulu Üyesi	*Mimsan İnş. ve Mont. San. A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

		*Makine İhtisas Organize Sanayi Bölgesi Yönetim Kurulu Muhasip Üye
Bekir EREN	Yönetim Kurulu Üyesi	* Serbest avukat olup; Şirket dışında yürüttüğü herhangi bir görevi bulunmamaktadır

Üst Yönetim	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
M.Uğur YILMAZ	Genel Müdür	*Demir Çelik Üreticileri Derneği İstişare Kurulu Üyeliği
Metin ALTAN	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	*Karabük TED Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi
N.Gürkan GÜRPINAR	Yatırımlar ve Teknik Hizmetler Genel Müdür Yardımcısı	* Şirket dışında yürüttüğü görev bulunmamaktadır.
Ercüment ÜNAL	Ticari Genel Müdür Yardımcısı	* Şirket dışında yürüttüğü görev bulunmamaktadır.
Fatih KORHAN	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı	* Şirket dışında yürüttüğü görev bulunmamaktadır.
Hakan ONUR	İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı	* Şirket dışında yürüttüğü görev bulunmamaktadır.

ÜST YÖNETİM

Mesut Uğur YILMAZ, 03.02.2015 tarihi itibarıyla Genel Müdürlük görevine başlamış olup; halen görev yapmaktadır.

Metin ALTAN, 1976 yılında Karabük Müessese Müdürlüğü Etüt Planlama Müdürlüğü'nde mühendis olarak göreve başlamış olup, 2003 yılından itibaren Şirketimizde Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler) olarak görev yapmaktadır.

Nüvit Gürkan GÜRPINAR, 10.02.2015 tarihi itibarıyla Şirketimizde Yatırımlar ve Teknik Hizmetler Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamış olup, halen görev yapmaktadır.

Ercüment ÜNAL , 10.02.2015 tarihi itibarıyla Şirketimizde Ticari Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamış olup, halen görev yapmaktadır.

Fatih KORHAN , 06.02.2015 tarihi itibarıyla Şirketimizde Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamış olup, halen görev yapmaktadır.

Hakan ONUR , 03.02.2015 tarihi itibarıyla Şirketimizde İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamış olup, halen görev yapmaktadır.

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Yönetim Kurulu Komitelerinin Komite Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Yürütülen Faaliyetleri de
İçerecek Şekilde Çalışma Esasları ve Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulunun
Değerlendirmesi**

Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında Yönetim Kurulumuz bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Bu komitelerin Yapısı, Görev alanları ve Çalışma Esasları, Şirketimiz internet sitesinde yatırımcı ilişkileri kısmında yer almaktadır.

2015 yılının üç aylık döneminde, Şirketimizin Denetimden Sorumlu Komitesi iki kere toplanmıştır. Bu toplantı da alınan kararlar Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Denetim Komitesi;

Başkan	: Mehmet Akif ULUSOY	– Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/ İcrada görevli değil
Üye	: Necati ÖZSOY	– Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/ İcrada görevli değil

Kurumsal Yönetim Komitesi;

Başkan	: A.Kerim DERVİŞOĞLU	– Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / İcrada görevli değil
Üye	: Hüseyin Çağrı GÜLEÇ	– Yönetim Kurulu Üyesi / İcrada görevli değil
Üye	: Mustafa YOLBULAN	– Yönetim Kurulu Üyesi / İcrada görevli değil

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

Başkan	: Bekir EREN	– Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / İcrada görevli değil
Üye	: Hüseyin Çağrı GÜLEÇ	– Yönetim Kurulu Üyesi / İcrada görevli değil
Üye	: Burak YOLBULAN	– Yönetim Kurulu Üyesi / İcrada görevli değil

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**ORTAKLIĞIN SERMAYE YAPISI VE DÖNEM İÇİNDE GERÇEKLEŞEN
DEĞİŞİKLİKLER**

Şirketimiz üç ana hissedar grubuna ayrılmış olup, sermayenin gruplar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir;

GRUPLAR	HİSSE ORANI (%)	PAY TUTARI (TL)
A	21,08 %	240.303.646
B	10,48 %	119.470.352
D	68,44 %	780.226.002
TOPLAM	100,00 %	1.140.000.000

Şirketimiz Kayıtlı Sermaye Sistemine tabi olup; Kayıtlı Sermaye tavanı 3.000.000.000,-TL. dir. Çıkarılmış sermayemiz ise 1.140.000.000,-TL. dir.

DÖNEM İÇİNDE ÇIKARILMIŞ BULUNAN MENKUL KIYMETLER

Dönem içerisinde çıkarılmış bulunan Menkul Kıymetleri aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulumuzun 27.03.2015 tarihli toplantısında , Sermaye Piyasası Kanunu'na ve Şirketimiz Yönetim Kurulu'na borçlanma aracı ihraç etme konusunda Şirket Ana sözleşmesinin 10. Maddesinde verilen yetkiye istinaden;

1-Şirketimizin 400.000.000 TL (dört yüz milyon TL) tutarı aşmayacak şekilde, 6 (altı) ay ile 3 (üç) yıla kadar vadeli, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı ihraç edilmesine, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanacak ihraç belgesinin geçerlilik süresi olan bir yıl içerisinde gerçekleştirilecek ihraçlara ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na ihraç başvurusunun yapılmasına,

2-İhraç olunacak borçlanma araçlarının piyasa koşullarına göre iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu borçlanma araçlarının sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesine, ihraç edilecek borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu hazine bonosu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının referans olarak alınmasına ve yıllık 150 (yüzelli) baz puan ile 350 (üç yüzelli) baz puan aralığında belirlenecek ek faiz oranının eklenmesi suretiyle tespit edilecek ek getiri ilave edilmesine,

3-Borçlanma aracı ihracına ilişkin aracılık yapmak üzere AK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile aracılık sözleşmesi imzalanmasına

Karar verilmiştir.

Bu karara istinaden planlanan borçlanma aracı ihracına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu 'na yapılmış olan başvuru sonucunda ilgili ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.04.2015 tarih ve 11/497 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Dönem içerisinde Şirket esas sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.

İŞTİRAKLER ve BAĞLI ORTAKLIKLAR HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLAR	İŞTİRAK SERMAYESİ	İŞTİRAK PAYI(%)
Karçimsa Çimento San. Ve Tic. A.Ş.	1.400.000 TL	48,99
Erdemir Madencilik San. Ve Tic. A.Ş.	120.000.000 TL	10,00
Kardemir Sigorta Aracılık Hizm. Ltd.Şti.	70.000 TL	95,00
Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat San. Ve Tic. A.Ş.	141.495.392 TL	99,99
Kardökmak Karabük Döküm Makine İmalat Montaj İnşaat Nakliyat San. Ve Tic. A.Ş.	140.371.448 TL	99,99
Voestelipine Kardemir Demiryolu Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	17.595.000 TL	25,06
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	64.250.000 TL	99,50
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	61.572.770 TL	0,67

KÂR PAYI DAĞITIMI

Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası:

“Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Tic. A.Ş.’nin kârının ne şekilde dağıtılacağı ana sözleşmesinin “Kârın Dağıtımı, Ödeme Zamanı ve Şekli” başlıklı 18. Maddesinde düzenlenmektedir.

Yürürlükteki mevzuata ve ana sözleşmenin yukarıda anılan maddesinde açıklanan usule göre hesaplanan Net Dağıtılabilir Dönem Kârı’ndan ortaklarımıza nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılacak oranın tespit edilmesinde Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu’nun asgari dağıtım zorunluluğunu göz ardı etmeden kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak, kâr payı dağıtımını hedeflemektedir. Ancak, Şirketimizin büyüme stratejisine uygun olarak yatırım harcamalarının yoğun olduğu dönemlerde bu harcamaların getirdiği mali yükler kâr dağıtımında dikkate alınmaktadır. Kâr dağıtımında pay sahiplerinin beklentileri ve Şirketimizin finansal dengeleri Yönetim Kurulumuzca dengelenmeye çalışılmaktadır.

Yukarıda ifade edildiği üzere kârın hesaplanmasında ve dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine riayet edilmekte, kâr dağıtımı yasal süreler içinde yapılmakta ve kâr dağıtımına ilişkin tüm hususlar Genel Kurul’da ortakların bilgisine sunulmaktadır.” şeklindedir.

Şirketimizin 2014 yılı faaliyetlerine ilişkin 27.03.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında;

2014 yılı hesap dönemi, Yasal Kayıtlarına göre hazırlanmış olan Mali tablolarında ödenecek vergiler düşüldükten sonraki oluşan Net Dönem Karı 278.752.209,54 TL. dir. Bu kar tutarından % 5 oranında 13.937.610,48 TL. Genel Kanuni Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalan 264.814.599,06 TL kar dağıtımında dikkate alınması gereken net dağıtılabilir dönem karıdır. Bu tutardan, 100.000.000 TL’nin ortaklara birinci temettü olarak ayrılması, birinci temettünün ayrılmasından sonra kalan 164.814.599,06 TL.sından 4.300.000 TL tutarında Genel Kanuni yedek akçenin düşülmesinden sonra kalan 160.514.599,06 TL’nin Olağanüstü yedekler hesabına aktarılmasına,buna göre ayrılan ; Birinci temettü 100.000.000 TL.nın ortaklarımıza 1 TL nominal değerli hisse başına brüt % 8,77193

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

oranında nakit dağıtılması ve nakit kar dağıtımının 15.12.2015 tarihini geçmemek üzere Şirketin nakit projeksiyonu dikkate alınarak 2 taksitte yapılması yönünde Yönetim Kurulumuza yetki verilmesine karar verilmiş olup; Yönetim Kurulumuzca, birinci taksit brüt 50.000.000 TL olarak 30.06.2015 tarihinde , ikinci taksiti ise brüt 50.000.000 TL olarak 11.12.2015 tarihinde ödenmesine karar verilmiştir.

YATIRIMLAR

1 Ocak – 31 Mart 2015 döneminde yapılan yatırım harcamalarının detayı aşağıdaki gibidir.

Sıra No	Yatırımlar (TL)	31.03.2015
1	Çelikhane Konverterlerinin Kapasite Artırımı	7.657.142
2	40-50 MW Enerji Santrali	538.137
3	5 Nolu Yüksek Fırın Tesisi	8.423.829
4	Cevher ve Sinter Hatları Modernizasyonu	1.797.690
5	Hammadde Taşıma ve Stoklama Sistemi	2.432.693
6	Yuvarlak Izgara ve Paketleme Sistemi	861.226
7	Yeni Kuvvet Santrali	1.506.616
8	Atık Gazlar için Buhar Kazanı Yapımı	1.837.622
9	Yeni Curuf Değerlendirme Tesisi	5.021.780
10	Kangal Üretimi ve Kal. Yuvarlak Haddehane	43.611.718
11	3 Sürekli Döküm İlave Döküm Sistemi	1.023.139
12	Demiryolu Tekerü Üretim Tesisi	11.297.243
13	4 Nolu Hava Ayırıştırma Tesisi	4.659.345
14	Muhtelif Yatırım Harcamaları	4.049.668
A-TOPLAM		94.717.847
B-SABİT KIYMET ALIMLARI		5.415.193

YATIRIM VE TEŞVİK İLE ARGE PROJELERİ HARCAMA TABLOSU

Şirketimizin 01.01.2015-31.03.2015 tarihleri arası AR-GE Projelerine ilişkin harcama tablosunun detayı ise aşağıdaki gibidir.

AR-GE PROJELERİ HARCAMA TABLOSU

Proje No	Projenin Adı	31.03.2015
112G012	Mantarı Sertleştirilmiş Ray Üretimi	310.202
C-TOPLAM		310.202
GENEL TOPLAM (A+B+C)		100.443.242

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

YATIRIM TEŞVİK TABLOSU

Şirketimizin Demir Yolu Tekerü Üretim Tesisi ile ilgili almış olduğu Yatırım Teşvik Belgesinin detayı aşağıdaki gibidir.

Teşvik Numarası	Yatırıma Başlama Tarihi	Yatırım Türü	Toplam Yatırım Tutarı	Toplam Yatırıma Katkı Tutarı	Yatırıma Katkı Oranı (%)	Vergi İndirimi Oranı (%)	31.03.2015 Yatırım Harcama Tutarı
116547	29.04.2014	Entegrasyon - Stratejik	342.475.123	171.234.562	50	90	57.555.221

ÜRETİM FAALİYETLERİ

KARDEMİR A.Ş. ÜRETİM MİKTARLARI (Ton)

ÜRETİMLER

ÜRETİM CİNSİ	31.03.2014	31.03.2015
	(TON)	(TON)
KOK+KOK TOZU	258.300	273.400
SİNER	540.703	543.457
SIVI HAMDEMİR	424.188	455.223
SIVI ÇELİK	472.526	489.947
PİK	869	11.426
KÜTÜK	241.323	237.070
BLUM	221.514	242.665
<i>PİK</i>	869	11.426
<i>KÜTÜK</i>	170.432	167.741
<i>BLUM</i>	17.266	52.143
<i>YUVARLAK</i>	173.151	167.973
<i>KÖŞEBENT</i>	1.686	-
<i>KALIN YUVARLAK</i>	-	3.256
<i>MADEN DİREĞİ</i>	-	1.817
<i>PROFİL</i>	58.779	55.528
<i>RAY</i>	28.217	16.648

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

SATILABİLİR NET MAMUL TOPLAMI	450.400	476.532
--------------------------------------	----------------	----------------

KARDEMİR A.Ş. BAĞLI ORTAKLIKLARI ÜRETİM MİKTARLARI (Ton)

KARÇEL A.Ş.

ÜRÜNLER	31.03.2014	31.03.2015
ÇELİK KONSTRÜKSİYON	2.600	2.800

ENBATI A.Ş

ÜRÜNLER	31.03.2014	31.03.2015
ELEKTRİK ENERJİSİ	-	33.553

KARDÖKMAK

ÜRÜNLER	31.03.2014	31.03.2015
DÖKÜM	570	646
TALAŞLI İMALAT	343	377

BİR ÖNCEKİ YILLA KARŞILAŞTIRMALI KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

KARDEMİR A.Ş. KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2014)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2015)
<u>KOK FIRINLARI</u>			
KOK+KOK TOZU	1.232.000	71,80	82,10
<u>YÜKSEK FIRIN VE SİNER</u>			
SİNER	2.400.000	91,90	89,60
SIVI HAMDEMİR	1.800.000	91,30	93,60
PİK	550.000	3,30	3,00
<u>ÇELİKHANE</u>			
ÇELİK (İNGOT)			
SÜREKLİ DÖKÜM MAK.(KÜTÜK)	1.100.000	88,00	84,20
SÜREKLİ DÖKÜM MAK.(BLUM)	1.700.000	46,20	51,80
NET ÇELİKHANE ÜRETİMİ			
	2.800.000	62,60	64,50
RAY PROFİL HADDEHANESİ ÜRETİMİ			
	400.000	83,00	85,60
KONTİNÜ HADDEHANE ÜRETİMİ			
	600.000	109,20	110,70

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**KARDEMİR A.Ş. BAĞLI ORTAKLIKLARININ KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN
BİLGİLER**

KARÇEL A.Ş.

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2014)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2015)
ÇELİK KONSTRÜKSİYONU	20.000	13,00	14,00

ENBATI A.Ş

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Mwh)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2014)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2015)
ELEKTRİK ENERJİSİ	45.360	-	73,97

KARDÖKMAK A.Ş.

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2014)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2015)
DÖKÜM	6.000	9,50	10,77
TALAŞLI İMALAT	5.000	6,86	7,54

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

SATIŞ FAALİYETLERİ

**ÜRÜN BAZINDA SATIŞ MİKTAR VE HÂSILATLARI
KARDEMİR A.Ş.**

	31.03.2014		31.03.2015	
ÜRÜNLER	TON	TL	TON	TL
PİK	904	857.023	6.699	6.260.512
KÜTÜK (SÜREKLİ DÖKÜM)	167.013	186.244.675	156.288	148.127.014
BLUM (SÜREKLİ DÖKÜM)	28.271	31.695.293	34.286	32.594.635
YUVARLAK	177.902	222.158.264	161.202	177.707.248
KÖŞEBENT	1.414	2.159.454	740	1.044.913
KALIN YUVARLAK	-	-	1.566	2.097.978
MADEN DİREĞİ	102	145.039	1.427	2.125.009
PROFİL	37.747	53.569.942	45.808	58.797.768
BLUM	21	28.772	12	15.434
RAY	19.362	38.998.241	22.200	39.864.549
PLATİNA	-	-	82	120.809
ESAS ÜRÜNLER TOPLAMI	432.736	535.856.703	430.310	468.755.869
TALİ ÜRÜNLER TOPLAMI		9.840.062		6.561.310
GENEL TOPLAM		545.696.765		475.317.179

KARÇEL A.Ş.

	31.03.2014		31.03.2015	
ÜRÜNLER	TON	TL	TON	TL
ÇELİK KONSTRÜKSİYON	2.600	6.702.87	2.800	5.915.576

ENBATI A.Ş.

	31.03.2014		31.03.2015	
ÜRÜNLER	TON	TL	TON	TL
ELEKTRİK ENERJİSİ	-		33.553	4.296.220

KARDÖKMAK A.Ş.

	31.03.2014		31.03.2015	
ÜRÜNLER	TON	TL	TON	TL
DÖKÜM	913	4.087.447	1.023	5.255.898
SATIŞ HÂSILATI GENEL TOPLAMI				490.784.873

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ELİMİNASYON	(14.701.439)
SATIŞ HÂSILATI	476.083.434

ŞİRKETİMİZCE UYGULANAN SATIŞ POLİTİKASI BİLGİLERİ

Şirketimizce müşterilerine üçer aylık dönemlerde öncelikli mal alım hakkı tanınmaktadır. Öncelikli mal alım hakkının kullanımı için her bir yıl itibarıyla, yıllık üretim programına göre, Ocak–Mart, Nisan–Haziran, Temmuz–Eylül ve Ekim–Aralık dönemleri arası için yılda dört defa öncelikli mal alım hakkı kullanım listesi oluşturulmaktadır. Öncelikli mal alımına ilişkin ilan süreleri Şirketimizin internet sitesinde ve Kap’ta yayınlanarak tüm ortaklarımızın ve öncelikli mal alımında bulunmak isteyenlerin bilgilerine sunulmaktadır. Buna göre Ocak – Mart/2015 dönemine ait öncelikli alım hakkına sahip firmalara ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

19.08.2011 TARİHLİ SATIŞ DUYURUSUNA ATFFEN OCAK-ŞUBAT-MART 2015 DÖNEMİNDE MAL ALMAYI TAAHHÜT EDEN FİRMA BİLGİLERİDİR								
TİCARET ÜNVANI	HİSSE SENEDİ MİKTARI (LOT)	ÖNCELİK ORANI (%)	MALZEMENİN CİNSİ	PARA CİNSİ	MALZEME BİRİM FİYATI (KDV HARİÇ)	SİPARİŞ EDİLEN MALZEME MİKTARI (TON)	%40 ÖNCELİKLİ OLARAK ALMAYI TAAHHÜT EDİLEN TONAJ	ÖNCELİKLİ OLARAK VERİLEN TONAJ
YOLBULAN DEMİR SAN. A.Ş.	30.000.000 LOT	% 48.20	YUVARLAK	TL	1.064	12.697	18.000	15.721
			YUVARLAK	TL	1.170	2.358		
			MUH. BOY	TL	964	51		
			YUVARLAK	TL	1.148	2.923		
			YUVARLAK TOPLAM			18.029		
			KÜTÜK	USD	370	10.535	28.000	28.000
			KÜTÜK	USD	375	12.347		
			KÜTÜK	USD	380	487		
			KÜTÜK	USD	385	21.715		
			KÜTÜK	USD	387	237		
			KÜTÜK	USD	390	4.858		
			KÜTÜK	USD	400	7.500		
			KÜTÜK	USD	405	4.701		
			KÜTÜK	USD	410	151		
			KÜTÜK	USD	417	79		
			KÜTÜK	USD	420	3.736		
			KÜTÜK TOPLAM			66.346		
						66.346		
ÇAĞÇELİK A.Ş.	25.000.000 LOT	% 40.17	KÜTÜK	USD	370	32.502		
			KÜTÜK	USD	380	3.277		

KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

			KÜTÜK	USD	385	12		
			KÜTÜK	USD	387	579		
			KÜTÜK	USD	390	1.719		
			KÜTÜK	USD	395	596		
			KÜTÜK	USD	397	75		
			KÜTÜK	USD	400	810		
			KÜTÜK	USD	435	208		
			KÜTÜK TOPLAM			39.778	25.000	23.691
TOPÇUĞİLLER LTD.ŞTİ.	2.700.000 LOT	% 4.34	YUVARLAK	TL	1.064	3.001		
			YUVARLAK TOPLAM			3.001	3.000	1.996
MİZAN LTD.ŞTİ.	1.261.712,67 LOT	% 2.03	YUVARLAK	TL	1.064	2.500		
			YUVARLAK TOPLAM			2.500	2.000	887
MESCIER DÇ.LTD.ŞTİ.	1.775.746 LOT	% 2.85	KÜTÜK	USD	365	4.835		
			KÜTÜK	USD	370	19.269		
			KÜTÜK	USD	375	25		
			KÜTÜK	USD	380	20.001		
			KÜTÜK	USD	387	670		
			KÜTÜK	USD	390	225		
			KÜTÜK	USD	395	1.000		
			KÜTÜK	USD	407	12		
			KÜTÜK TOPLAM			46.037	12.000	2.026
ÖZMETAL LTD. ŞTİ.	1.500.000 LOT	% 2.41	YUVARLAK	TL	1.064	2.000		
			YUVARLAK TOPLAM			2.000	800	800

Öncelikli olarak dağ.Yuv Toplamı: 19.404

Öncelikli olarak dağ.Kütük Toplamı: 53.717

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

SATINALMA FAALİYETLERİ - TL

KARDEMİR A.Ş						
ALIMIN KONUSU	31.03.2014			31.03.2015		
	İÇ ALIM	DIŞ ALIM	TOPLAM	İÇ ALIM	DIŞ ALIM	TOPLAM
Esas İmalat ve İstihsal Hammaddesi	166.612.336	149.888.591	316.500.927	138.646.736	188.677.297	327.324.033
Yardımcı Hammadde	7.941.078	1.572.447	9.513.525	17.051.256	1.315.451	18.366.707
İşletme Malzemeleri	3.719.709	488.832	4.208.541	3.842.758	1.399.303	5.242.061
Yedek Malzemeler	7.517.381	3.524.711	11.042.092	10.337.135	1.255.933	11.593.068
Sabit Kıymet ve Yatırım Malzemesi	25.319.362	2.821.124	28.140.486	12.552.763	2.711.766	15.264.529
Yatırım ve Müteahhitlik Hizmet Alımı	57.205.370	24.032.502	81.237.872	44.572.947	24.638.270	69.211.217
Tamir Bakım ve İnşaat Malzemeleri	12.361.601	2.490.263	14.851.864	12.775.496	1.441.736	14.217.232
Muhtelif Malzemeler	2.835.237	1.005	2.836.242	2.686.702	390.568	3.077.270
TOPLAM	283.512.074	184.819.475	468.331.549	242.465.793	221.830.324	464.296.117

KARDEMİR A.Ş BAĞLI ORTAKLIKLARININ SATINALMA FAALİYETLERİ								
ALIMIN KONUSU	31.03.2014				31.03.2015			
	KARÇEL A.Ş	KARDÖKMAK A.Ş	ENBATI A.Ş	TOPLAM	KARÇEL A.Ş	KARDÖKMAK A.Ş	ENBATI A.Ş	TOPLAM
Esas İmalat ve İstihsal Hammaddesi	4.956.237	204.120	-	5.160.357	3.911.372	455.349	-	4.366.721
Tali İmalat ve İstihsal Hammaddesi	-	88.352	-	88.352	-	42.976	-	42.976
Yardımcı Hammadde	1.151.435	14.852	-	1.166.287	603.678	12.080	-	615.758
İşletme Malzemeleri	18.029	183.619	-	201.648	34.173	140.511	-	174.684
Yedek Malzemeler	96.294	63.274	-	159.568	56.824	78.795	-	135.619
Tamir Bakım ve İnşaat Malzemeleri	82.798	331.968	-	414.766	58.289	295.907	-	354.196
Muhtelif Malzemeler	34.353	211.627	-	245.980	11.118	272.607	-	283.725
Sabit Kıymet ve Yatırım Malzemesi	307.183	67.243	8.070.143	8.444.569	184.953	1.354.140	33.461	1.572.554
TOPLAM	6.646.329	1.165.055	8.070.143	15.881.527	4.860.407	2.652.366	33.461	7.546.233

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**MALİ DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL
RASYOLAR**

Özet Bilanço

	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)
	Önceki Dönem	Cari Dönem
(TL)	31.03.2014	31.03.2015
Dönen Varlıklar	897.423.101	1.209.243.612
Duran Varlıklar	1.892.703.130	2.404.396.091
Toplam Varlıklar	2.790.126.231	3.613.639.703
Kısa Vadeli Yükümlülükler	640.845.975	838.507.457
Uzun Vadeli Yükümlülükler	807.514.894	1.381.070.661
Özkaynaklar	1.341.765.362	1.394.061.585
Toplam Kaynaklar	2.790.126.231	3.613.639.703

Özet Gelir Tablosu

	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)
	Önceki Dönem	Cari Dönem
(TL)	31.03.2014	31.03.2015
Satış Gelirleri	549.577.526	476.083.434
Faaliyet Karı	117.549.124	(17.298.008)
Vergi Öncesi Kar/(Zararı)	121.986.991	(113.972.527)
Dönem Karı /(Zararı)	102.401.599	(87.739.447)
FAVÖK	155.197.756	29.861.281
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (%)	9,70%	-7,70%

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

A) LİKİDİTE ORANLARI

Likidite Oranı = (Hazır Değerler+Menkul Değerler+Kısa Vadeli Alacaklar+Diğer Kısa Vadeli Alacaklar+Diğer Dönen Varlıklar) / (Dağıtılabilir Temettü + Kısa Vadeli Borçlar)	0,69
Cari Oran = (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,44
Nakit Oranı =(Hazır Değerler + Menkul Kıymetler) / Kısa Vadeli Yabancı Krediler	0,22

B) FAALİYET ORANLARI

Aktif Devir Hızı (Net Satışlar/Aktif Toplamı)	0,13
Alacak Devir Hızı(Net Satışlar/(Kısa Vadeli Ticari Alacaklar+Uzun Vadeli Ticari Alacaklar)	1,88
Stok Devir Hızı (Cari Yıl Satış Maliyeti/((Önceki Yıl Stokları+Cari Yıl Stokları)/2)	0,77

C)FİNANSAL YAPI ORANLARI

Toplam Borçlar / Özsermaye	1,59
Kısa Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı	0,23
Uzun Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı	0,38

FAİZ VE VERGİ ÖNCESİ KAR (FAVÖK)

Şirketimizin fon yaratma gücü (Favök) geçen yılın aynı dönemine göre 120.004 Bin TL daha az olmuştur.

FAVÖK	31.03.2014	31.03.2015	Fark
	TL	TL	TL
Faaliyet Karı/(Zararı)	117.549.124	(17.298.008)	(134.847.132)
Amortismanlar	29.696.496	44.539.776	14.843.280
Kıdem Tazminatı	7.952.136	2.619.513	(5.332.623)
FAVÖK	155.197.756	29.861.281	(125.336.475)

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

FAVÖK Marjı (%)	28,24	6,27	(21,97)
------------------------	--------------	-------------	----------------

PERSONEL HAREKETLERİ

Konsolidasyona tabi Kardemir A.Ş de Çalışan Personel sayısı

ŞİRKET ADI	31.03.2014			31.03.2015		
	Aylık Ücretli Personel Sayısı	Saat Ücretli Personel Sayısı	Toplam	Aylık Ücretli Personel Sayısı	Saat Ücretli Personel Sayısı	Toplam
Kardemir A.Ş	633	2.945	3.578	680	2.815	3.495
Kardökmak A.Ş	44	95	139	42	98	140
Karçel A.Ş	14	90	104	15	81	96
Enbatı A.Ş	7	-	7	14	-	14
Kardemir A.Ş (Konsolide) Toplam	698	3.130	3.828	751	2.994	3.745

TOPLU İŞ SÖZLEŞMESİ:

KARDEMİR A.Ş. ile ÇELİK-İŞ Sendikası arasında imzalanan 11.Dönem T.İ.S. 01.01.2013 – 31.12.2014 tarihleri arasında geçerli olup, 31.12.2014 tarihinde sona ermiştir.

12. Dönem Toplu İş Sözleşmesi ile ilgili (01.01.2015 – 31.12.2016) yetkili sendikanın belirlenmesine yönelik yasal süreç tamamlanmış, T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma Genel Müdürlüğünün 22.12.2014 tarihli yazışması ile yetki tespiti işleminin doğruluğu ve 6356 sayılı Kanunun 44. Maddesi gereğince KARDEMİR A.Ş. işyerinde Çelik – İş Sendikasının, işyeri Toplu İş Sözleşmesi yapmaya yetkili olduğu kararı bildirilmiştir.

Alınan yetki doğrultusunda taraflar bir araya gelerek, 12.Dönem T.İ.S. için yapılacak görüşmelerin, 03.02.2015 tarihinde başlatılmasına karar vererek, yasal süreç resmen başlatılmıştır.

03.02.2015 tarihinde tarafların yaptığı ilk görüşmede; Sendika teklifinin 32 maddesi aynen kabul edilmiştir. Aynı toplantıda, tarafların 20.02.2015 tarihinde ikinci görüşme için bir araya gelmeleri karar altına alınmıştır.

KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜK DURUMU

Şirketimiz çalışanları 4857 sayılı İş Kanunu hükümlerine tabidir. Çalışanlarımızdan en az bir hizmet yılını doldurarak; sebepsiz olarak işten çıkarmalar, emekliliği hak kazanma, askerliğe çağırılma veya ölüm hallerinde her hizmet yılına karşılık (hizmet yılından artan aylar dahil) İş Kanununda belirtilen tavanlar dikkate alınmak suretiyle, personelin tazminatları ödenmektedir. Halen çalışanlar için de aynı oranda kıdem tazminatı karşılığı ayrılmaktadır.

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ŞİRKET PERSONELİNE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER :

Kapsam İçi statüde çalışan saat ücretli personelin hak ve menfaatleri Toplu İş Sözleşmesi hükümleri uyarınca tespit edilmektedir.

Kapsam Dışı statüde çalışan aylık ücretli personelin ise ücret ve sosyal hakları Yönetim Kurulu Kararı ile tespit edilmektedir.

BAĞIŞLAR

Şirketimizin 27.03.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısının 10.Gündem maddesi gereği Bağış ve Yardımlarla ilgili üst sınır 10.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu kapsamda Şirketimiz tarafından 01.01.2015-31.03.2015 tarihleri arası yapılmış olan Bağış ve Yardımların toplam tutarı 53 TL'dir.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında verilen Önemli Nitelikteki İdari Yaptırım ve Cezalara İlişkin Açıklama

Bulunmamaktadır.

Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

Şirket Aleyhine Açılan ve Devam eden Önemli Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgi

2015 yılında Şirket Aleyhine açılan ve devam eden Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek önemli derecede herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları Ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimiz sosyal sorumluluk bilinci içerisinde üzerine düşen görevleri yerine getirmekte olup bu kapsamda aşağıda belirtilen faaliyetleri gerçekleştirmiştir.

Çalışanlarımızın bilgi birikimi ve yetkinliklerinin artırılması için gerçekleştirilen eğitim faaliyetleri yıllar itibariyle artarak devam etmektedir. 2012 yılında 51,6 saat olan eğitim faaliyetleri 2013 yılında 65,35 saat ve 2014 yılında ise kişi başı ortalama 74,71 saattir. 2015 yılı ilk 3 aylık dönemde kişi başı ortalama 7,14 saattir.

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Eğitimlerimiz sadece mesleki eğitime yönelik olmamış, Yönetim Kurulumuzun 28.09.2012 tarih ve 2012/ 228 sayılı kararı ile Şirketimizde eğitim seviyesinin yükseltilmesi amacıyla ilköğretim mezunu olan personelimizin Açık Öğretim Ortaokulu ve Açık Öğretim Lisesini okuyabilmeleri için desteklenmesine karar verilmiş ve uygulanmaya geçilmiştir. Bu kapsamda 2015 yılı ilk 3 aylık dönemde 210 çalışanımız Açık Öğretim Ortaokul ve lise kayıtlarını yenilemiştir.

2015 yılı ilk üç aylık dönemde İl Mesleki Eğitim Merkezi Müdürlüğü ile ortak işbirliği çerçevesinde 3 farklı konuda 3 gruba Mesleki Eğitim Kursları açılarak iştiraklerimiz dahil 63 kişiye yaklaşık 13.024 saat eğitim uygulaması gerçekleştirilmek üzere planlanmıştır.

Şirketimize katkı sağlamak üzere çalışanların lisansüstü eğitim yapabilmeleri için 2015 yılı ilk 3 ayında öğrenim gören 67 personelimize imkân sağlanmaktadır. Çalışanlarımızın tez konularını (Yüksek Lisans + Doktora) şirketimiz faaliyetlerine uygun seçmeleri desteklenerek Üniversite – Sanayi işbirliğine katkı sağlanmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi Veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimizin 27.03.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu Toplantısında Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396 no'lu maddelerine istinaden Yönetim Kurulu Üyelerine bu dönem için gerekli işlem onayı için yetki verilmiştir.