



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel : +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920-427502

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 10 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan 2015 yılına ait finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.



Building a better
working world

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Mart 2016
İstanbul, Türkiye

KARDEMİR
KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



01.01.2015 – 31.12.2015 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 YILLIK FAALİYET RAPORU**

Raporun Dönemi : 1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 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

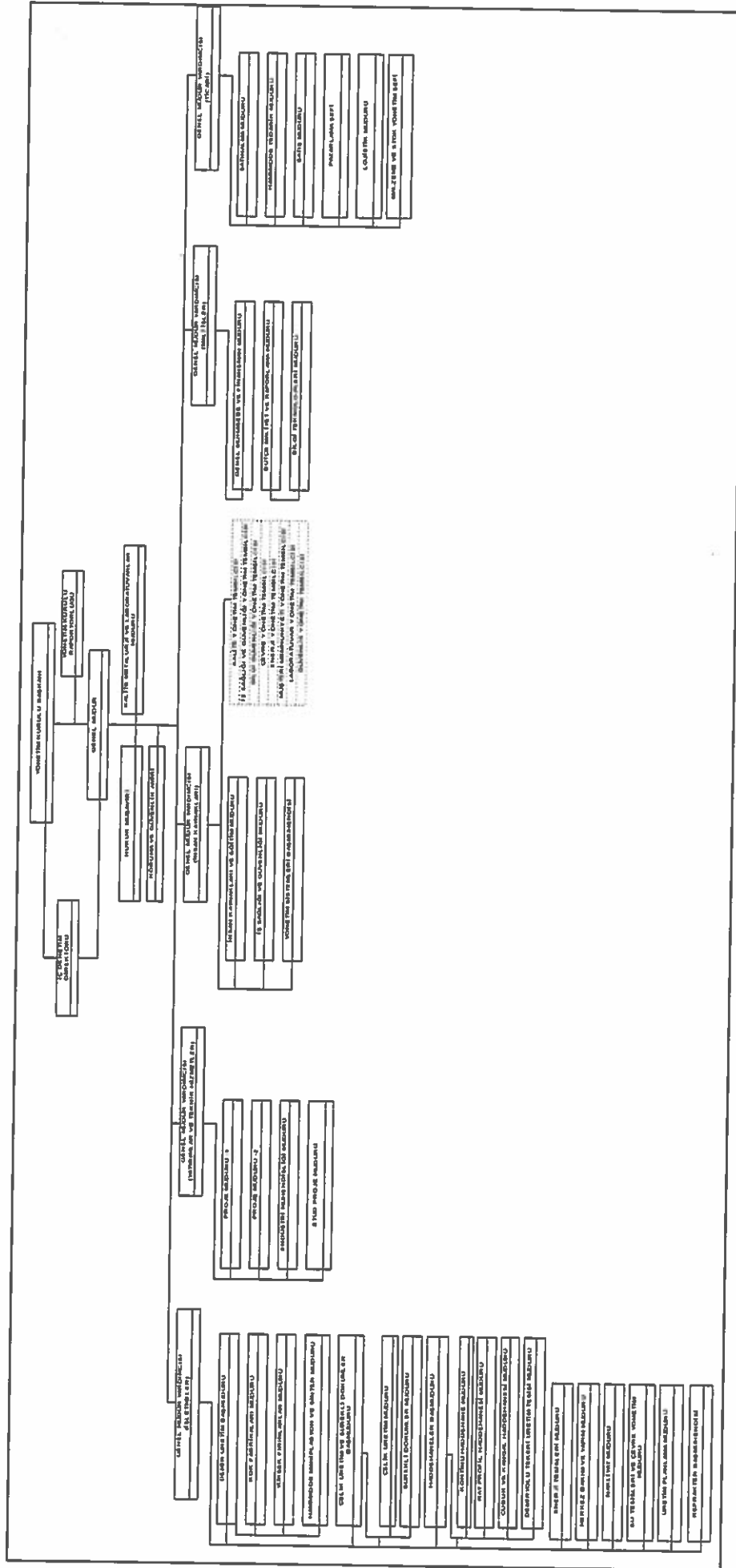
Şirketimiz Demir-Çelik Sektörü içinde yer almaktadır. Fiili faaliyet konusu esas sözleşmenin 3. Maddesinde belirtilmiş olup, ana faaliyet konusu ise her çeşit ham demir ve çelik mamullerinin, kok ve kok yan ürünlerinin imali ve satışlarıdır.

**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 DERViŞOĞLU	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 YILLIK FAALİYET RAPORU**

ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI



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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK 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 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 yetersayısı 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 muhahas üyelere, icra komitesine ve / veya Şirket Genel Müdürüne 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 40 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 sınır olmak üzere 50 USD günlük Görev Harcırası ödenmektedir. Bunun dışında herhangi bir ücret ödemesinde bulunulmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerimizin tamamı için Ferdi Kaza ve Yönetici Sorumluk 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 YILLIK 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 Başkan Vekili * Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı *Yolbulanlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Yolbulan 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 Başkan Vekili * Kardökmak A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Çağ Çelik D.Ç. End.A.Ş.Yönetim Kurulu Başkanı * Erdemir Maden A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Karçimsa A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * 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 *Yolbulanlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbulan Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Karçimsa A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
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 Üyesi *Vademsaş A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

		*Karçel A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi *Şeyhoğlu Petrol Taşımacılık Servis Hizmetleri Ltd.Şti.Müdür *Dez Madencilik ve Lojistik İth.İhr.Tic.A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı * Güleç Petrol Taşımacılık Servis Hizmetleri San.ve Tic.Ltd.Şti.Müdür * HEFFCO Teknoloji A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı
Cavit YÜCEL	Yönetim Kurulu Üyesi	* Yücel Boru ve Profil End. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Çayırova Boru A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Karmet Ltd. Şti. Ortaklar Kurulu Üyesi *Kosbaş A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Zeki YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	*Yolbularlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbular Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbular Çelik San. ve Tic Ltd.Şti Ortaklar Kurulu Üyesi
Burak YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	*Yolbularlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbular Çelik San. ve Tic Ltd.Şti Ortaklar Kurulu Üyesi *Yolbular Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Kroman Çelik A.Ş. Satınalma Müdürü * Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Enkay Moda Konfeksiyon San. ve Tic.A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Akif ULUSOY	Yönetim Kurulu Üyesi	*S.S Ülkem Sigorta Kooperatifi Yönetim Kurulu Başkanı
A.Kerim DERVİŞOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	*3-S Mühendislik Müşavirlik Sanayi ve Tic.A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı *Potenza Mühendislik San. ve Tic. A.Ş Yön.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 YILLIK FAALİYET RAPORU**

		*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 *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.
Hasan SARIÇİÇEK	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 itibariyle 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 itibariyle Şirketimizde Yatırımlar ve Teknik Hizmetler Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamış olup, halen görev yapmaktadır.

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

Hasan SARIÇİÇEK , 04.08.2015 tarihi itibariyle Şirketimizde Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamış olup, halen görev yapmaktadır.

Hakan ONUR , 03.02.2015 tarihi itibariyle 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 YILLIK 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 faaliyet döneminde, Denetimden Sorumlu Komite en az üç ayda bir olmak üzere altı defa toplanmıştır. Bu toplantı da alınan kararlar Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi Kurumsal Yönetim İlkeleri tebliğ kapsamında 2015 yılında iki defa toplanmıştır. Ayrıca, Yatırımcı İlişkileri bölümünün çalışmalarının kontrollerini yapmıştır.

Riskin erken saptanması komitesi risk değerlendirmelerine ilişkin raporlarını Yönetim Kurulunun bilgisine sunmuştur.

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 Dervişoğlu	– 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
Üye	: Vural HAZIR	– Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

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 YILLIK 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

Yönetim Kurulumuzun 27.03.2015 tarihli toplantısında, Şirketimizin 400.000.000 TL (dört yüz milyon TL) tutarı aşmayacak şekilde nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilmesine ve 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 Kurul'un 28.04.2015 tarih ve 11/497 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Bu kapsamda, 727 gün vadeli 100.000.000 TL nominal değerdeki değişken faizli tahvile ilişkin satış işlemi 20.11.2015 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK 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 Kâr’ından 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.nin ortaklarımıza hisse başına brüt %0,0877 oranında nakit dağıtılması ve nakit kar

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

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 1 taksit brüt 50.000.000 TL olarak 30.06.2015 tarihinde ,2 taksit ise brüt 50.000.000 TL olarak 11.12.2015 tarihinde ödenmesine karar verilmiş ve dönemlerinde ödenmiştir.

YATIRIMLAR (V.U.Kanununa göre hazırlanmıştır.)

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

Sıra No	Yatırımlar (TL)	31.12.2015
1	Çelikhane Konverterlerinin Kapasite Artırımı	24.663.580
2	40-50 MW Enerji Santrali	2.287.537
3	5 Nolu Yüksek Fırın Tesisi	15.397.874
4	Cevher ve Sinter Hatları Modernizasyonu	2.003.287
5	Hammadde Taşıma ve Stoklama Sistemi	4.592.614
6	Yuvarlak Izgara ve Paketleme Sistemi	704.518
7	Yeni Kuvvet Santrali	1.897.339
8	154 Kw Teiaş Bağlantı ve Şalt Tesisleri	8.888.802
9	Atık Gazlar için Buhar Kazanı Yapımı	4.631.164
10	Yeni Curuf Dğerlendirme Tesisi	5.021.780
11	Sürekli Emisyon Ölçüm Sistemi	2.655.203
12	Çatalağzı Yükleme Boşaltma Rampası	709.299
13	Yüz Evler Projesi	570.850
14	Kangal Üretimi ve Kal. Yuvarlak Haddehane	142.668.793
15	3 Sürekli Döküm İlave Döküm Sistemi	5.579.069
16	Kuvvet Santrali Yeni Demicalizasyon Tesisi	807.880
17	TG1 Modernizasyonu	1.373.604
18	Demiryolu Tekerü Üretim Tesisi	286.809.160
19	4 Nolu Hava Ayrıştırma Tesisi	121.978.710
20	Kok İleri Soğutma Sistemi	1.776.686
21	Doğalgaz Tesisatı	533.404
22	Kuvvet Santrali 2. Nolu OPG Buhar 100 Kazanı Revizyonu	1.910.103
23	Demiryolu Yapımı ve Mevcut Hatların Modernizasyonu	1.100.841
24	Ray Profil Haddehanesi Yeni Blum İstif Holü	887.431
25	İnternet Güvenliğı Sistemi	1.569.076
26	Muhtelif Yatırım Harcamaları	4.752.756
A-TOPLAM		645.771.360
B-SABİT KIYMET ALIMLARI		16.585.459

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

YATIRIM VE TEŞVİK İLE ARGE PROJELERİ HARCAMA TABLOSU
(V.U.Kanununa göre hazırlanmıştır.)

Şirketimizin 01.01.2015-31.12.2015 tarihleri arası AR-GE Projelerine ilişkin harcama tablosunun detayı ise aşağıdaki gibidir.

AR-GE PROJELERİ HARCAMA TABLOSU (V.U.Kanununa göre hazırlanmıştır.)

Proje No	Projenin Adı	31.12.2015
112G012	Yüzeyi Sertleştirilmiş Ray Üretimi	3.432.125
C-TOPLAM		3.432.125
GENEL TOPLAM (A+B+C)		665.788.944

YATIRIM TEŞVİK TABLOSU (V.U.Kanununa göre hazırlanmıştır.)

Şirketimizin Demiryolu Tekerü Üretim Tesisi ile ilgili almış olduğu Yatırım Teşvik Belgesinin detay bilgileri ile toplam harcama tutarı aşağıdaki gibidir.

Teşvik Numarası	Yatırıma Başlama Tarihi	Yatırım Türü	Toplam Yatırım Tutarı	Toplam Yatırıma Katkı Tutarı	Yatırıma Katkı Oranı (%)	Vergi İndirimi Oranı (%)	31.12.2015 Toplam Yatırım Harcama Tutarı
116547	29.04.2014	Entegrasyon - Stratejik	342.475.123	171.234.562	50	90	333.591.146

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

ÜRETİM FAALİYETLERİ

KARDEMİR A.Ş. ÜRETİM MİKTARLARI (Ton)

ÜRETİMLER

ÜRETİM CİNSİ	31.12.2014	31.12.2015
	(TON)	(TON)
KOK+KOK TOZU	996.000	1.151.000
SİNER	2.146.817	2.561.053
SIVI HAMDEMİR	1.653.975	2.014.963
SIVI ÇELİK	1.829.500	2.152.600
PİK	5.708	55.223
KÜTÜK	930.357	958.248
BLUM	859.798	1.145.709
<i>PİK</i>	5.675	49.751
<i>KÜTÜK</i>	601.956	802.975
<i>BLUM</i>	109.269	226.352
<i>YUVARLAK</i>	669.480	674.437
<i>PLATİNA</i>	-	588
<i>KÖŞEBENT</i>	3.580	-
<i>KALIN YUVARLAK</i>	3.465	3.357
<i>MADEN DİREĞİ</i>	-	1.817
<i>PROFİL</i>	213.637	151.742
<i>RAY</i>	132.993	169.748
SATILABİLİR NET MAMUL TOPLAMI	1.740.055	2.080.767

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

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

KARÇEL A.Ş.

ÜRÜNLER	31.12.2014	31.12.2015
ÇELİK KONSTRÜKSİYON	12.600	12.100

ENBATI A.Ş

ÜRÜNLER	31.12.2014	31.12.2015
ELEKTRİK ENERJİSİ	8.277	83.939

KARDÖKMAK

ÜRÜNLER	31.12.2014	31.12.2015
DÖKÜM	2.306	2.037
TALAŞLI İMALAT	1.693	1.479

**BİR ÖNCEKİ YILLA KARŞILAŞTIRMALI KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN
BİLGİLER**

KARDEMİR A.Ş. KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.12.2014)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.12.2015)
KOK FIRINLARI			
KOK+KOK TOZU	1.232.000	80,80	93,40
YÜKSEK FIRIN VE SİNER			
SİNER	2.400.000	89,50	106,70
SIVI HAMDEMİR	1.800.000	91,90	111,90
PIK	550.000	1,00	10,00
ÇELİKHANE			
ÇELİK (İNGOT)			
SÜREKLİ DÖKÜM MAK.(KÜTÜK)	1.100.000	84,60	87,10
SÜREKLİ DÖKÜM MAK.(BLUM)	1.700.000	50,60	67,40
NET ÇELİKHANE ÜRETİMİ	2.800.000	63,90	75,10
RAY PROFİL HADDEHANESİ ÜRETİMİ	400.000	88,40	81,80
KONTİNÜ HADDEHANE ÜRETİMİ	600.000	111,60	112,40

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

KARDEMİR A.Ş. BAĞLI ORTAKLIKLARININ KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

KARÇEL A.Ş.

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.12.2014)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.12.2015)
ÇELİK KONSTRÜKSİYONU	20.000	63,00	80,67

ENBATI A.Ş.

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Mwh)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.12.2014)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.12.2015)
ELEKTRİK ENERJİSİ	83.540	9,91	100,48

**Enbatı A.Ş 15.11.2014 tarihinde üretime başlamış olup; Kapasite Kullanımı bu tarihten sonrası için hesap edilmiştir.*

KARDÖKMAK A.Ş.

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.12.2014)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.12.2015)
DÖKÜM	6.000	38,43	33,95
TALAŞLI İMALAT	5.000	33,86	29,58

SATIŞ FAALİYETLERİ

ÜRÜN BAZINDA SATIŞ MİKTAR VE HÂSİLATLARI

KARDEMİR A.Ş.

ÜRÜNLER	31.12.2014		31.12.2015	
	TON	TL	TON	TL
PİK	5.666	5.507.314	31.596	27.500.041
KÜTÜK (SÜREKLİ DÖKÜM)	602.843	669.501.721	733.485	705.623.073
BLUM (SÜREKLİ DÖKÜM)	112.564	123.388.105	194.690	189.153.282
YUVARLAK	667.811	808.867.582	659.176	734.312.907
KÖŞEBENT	3.284	4.876.731	1.498	2.125.493
KALIN YUVARLAK	2.271	3.125.653	3.880	4.771.297
MADEN DİREĞİ	297	422.478	1.619	2.398.189
PROFİL	212.590	288.705.351	131.554	173.061.209
BLUM	21	28.772	12	15.434
RAY	125.623	233.561.284	177.229	341.663.005
PLATİNA			230	321.746
ESAS ÜRÜNLER TOPLAMI	1.732.970	2.137.984.991	1.934.969	2.180.945.676
TALİ ÜRÜNLER TOPLAMI		32.959.102		39.016.115
GENEL TOPLAM		2.170.944.093		2.219.961.791

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

KARÇEL A.Ş.

	31.12.2014		31.12.2015	
ÜRÜNLER	TON	TL	TON	TL
ÇELİK KONSTRÜKSİYON	12.600	37.418.258	12.100	29.777.738

ENBATI A.Ş.

	31.12.2014		31.12.2015	
ÜRÜNLER	MWH	TL	MWH	TL
ELEKTRİK ENERJİSİ	8.277	233.018	83.114	11.923.454

KARDÖKMAK A.Ş.

	31.12.2014		31.12.2015	
ÜRÜNLER	TON	TL	TON	TL
DÖKÜM	3.999	22.747.258	3.516	19.566.667
SATIŞ HÂSILATI GENEL TOPLAMI				2.281.229.650
ELİMİNASYON				(50.337.487)
SATIŞ HÂSILATI				2.230.892.163

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

ŞİRKETİMİZCE UYGULANAN SATIŞ POLİTİKASI BİLGİLERİ

Şirketimizce müşterilerine üçer aylık dönemlerde öncelikli mal alım hakkı tanınmaktadır. Öncelikli mal alım hakkının kullanımı için her bir yıl itibariyle, 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 Ekim- Aralık/2015 dönemine ait öncelikli alım hakkına sahip firmalara ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

19.08.2011 TARİHLİ SATIŞ DUYURUSUNA ATFEN EKİM-KASIM-ARALIK 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	30.000.000 LOT	% 48.28	YUVARLAK	TL	1.000	8.135	7.000	7.000
					1.026	13.216		
			YUVARLAK TOPLAM					
	30.000.000 LOT	% 48.28	KÜTÜK	USD	298	393	12.000	12.000
					303	1.073		
					310	1.546		
					315	7.890		
					318	760		
					327	165		
					330	4.041		
					338	480		
					365	159		
	KÜTÜK TOPLAM				16.507			
ÇAĞ ÇELİK	25.000.000 LOT	% 40.23	KÜTÜK	USD	287	3.169	15.000	11.634
					298	1.978		
					303	241		
					307	76		
					310	7.705		
					313	169		

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

					315	649		
					318	348		
					325	496		
					327	139		
					330	1.116		
				KÜTÜK TOPLAM		16.086		
TOPÇUGİLLER LTD.ŞTİ.	4.000.000 LOT	% 6.44	KÜTÜK	USD	305	1.095		
					310	5.440		
					322	28	5.000	2.874
					327	25		
					330	25		
				KÜTÜK TOPLAM		6.613		
TOPÇUGİLLER LTD.ŞTİ.	4.000.000 LOT	% 6.44	YUVARLAK	TL	1.000	1.695		
					1.012	3.350		
					1.026	2.015	3.000	3.000
				YUVARLAK TOPLAM		7.060		
MİZAN LTD.ŞTİ.	1.363.367 LOT	% 2.19	KÜTÜK	USD	315	1.000	1.000	739
				KÜTÜK TOPLAM		1.000		
	1.363.367 LOT	% 2.19	YUVARLAK	TL	1012	3.000		
					1026	1.500	3.000	1.956
				YUVARLAK TOPLAM		4.500		
MESCİER DÇ.LTD.ŞTİ.	1.775.746 LOT	% 2.86	KÜTÜK	USD	287	1.001		
					298	4.006		
					303	978		
					310	22.601		
					315	4.889	15.000	4.196
					325	74		
					327	413		
					330	428		
				KÜTÜK TOPLAM		34.390		
Öncelikli olarak dağıtım Yuv Toplamı:11.956								
Öncelikli olarak dağıtım Kütük+Blum Toplamı: 31.443								

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

SATINALMA FAALİYETLERİ - TL

KARDEMİR A.Ş.						
ALIMIN KONUSU	31.12.2014			31.12.2015		
	İÇ ALIM	DIŞ ALIM	TOPLAM	İÇ ALIM	DIŞ ALIM	TOPLAM
Esas İmalat ve İstihsal Hammaddesi	680.962.714	673.511.684	1.354.474.398	553.515.795	990.090.389	1.543.606.183
Yardımcı Hammadde	42.525.294	4.855.093	47.380.387	74.311.943	5.277.019	79.588.962
İşletme Malzemeleri	16.465.796	2.561.305	19.027.101	17.686.978	6.897.177	24.584.155
Yedek Malzemeler	29.523.245	7.933.854	37.457.099	40.021.750	7.922.254	47.944.005
Sabit Kıymet ve Yatırım Malzemesi	106.542.563	17.071.187	123.613.750	42.236.004	5.992.457	48.228.461
Yatırım ve Müteahhitlik Hizmet Alımı	301.491.721	200.151.478	501.643.199	163.235.253	312.676.446	475.911.699
Tamir Bakım ve İnşaat Malzemeleri	53.071.587	9.747.739	62.819.326	63.578.979	9.690.567	73.269.547
Muhtelif Malzemeler	10.797.092	705.255	11.502.347	11.908.405	1.111.971	13.020.376
TOPLAM	1.241.380.012	916.537.595	2.157.917.607	966.495.108	1.339.658.280	2.306.153.388

KARDEMİR A.Ş. BAĞLI ORTAKLIKLARININ SATINALMA FAALİYETLERİ								
ALIMIN KONUSU	31.12.2014				31.12.2015			
	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	16.468.317	1.243.257	-	17.711.574	14.713.932	8.979.015	-	23.692.947
Tali İmalat ve İstihsal Hammaddesi	-	1.217.342	-	1.217.342	0	182.355	-	182.355
Yardımcı Hammadde	2.261.169	77.145	-	2.338.314	1.724.352	54.748	-	1.779.100
İşletme Malzemeleri	355.980	525.369	-	881.349	368.775	507.035	-	875.810
Yedek Malzemeler	235.741	345.529	-	581.270	268.470	394.914	-	663.384
Tamir Bakım ve İnşaat Malzemeleri	265.123	981.222	-	1.246.345	142.442	789.336	-	931.778
Muhtelif Malzemeler	84.887	973.971	-	1.058.858	66.525	1.021.101	-	1.087.626
Sabit Kıymet ve Yatırım Malzemesi	662.838	7.328.994	25.170.940	33.162.772	689.338	4.156.547	1.119.308	5.965.193
TOPLAM	20.334.055	12.692.829	25.170.940	58.197.824	17.973.834	16.085.051	1.119.308	35.178.193

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

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

Özet Bilanço

	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Önceki Dönem	Cari Dönem
(TL)	31.12.2014	31.12.2015
Dönen Varlıklar	1.197.593.866	1.363.216.317
Duran Varlıklar	2.332.214.147	3.774.076.407
Toplam Varlıklar	3.529.808.013	5.137.292.724
Kısa Vadeli Yükümlülükler	852.895.399	1.247.551.730
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.112.214.978	1.540.771.977
Öz kaynaklar	1.564.697.636	2.348.969.017
Toplam Kaynaklar	3.529.808.013	5.137.292.724

Özet Gelir Tablosu

	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Önceki Dönem	Cari Dönem
(TL)	31.12.2014	31.12.2015
Satış Gelirleri	2.188.972.410	2.230.892.163
Faaliyet Karı	443.991.991	82.619.875
Vergi Öncesi Kar/(Zararı)	401.606.896	(168.919.083)
Dönem Karı /(Zararı)	369.757.598	(21.436.461)
FAVÖK	544.086.403	203.687.787
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (%)	32,43%	(1,88%)

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK 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)	0,54
Cari Oran = (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,09
Nakit Oranı =(Hazır Değerler + Menkul Kıymetler) / Kısa Vadeli Yabancı Krediler	0,21

B) FAALİYET ORANLARI

Aktif Devir Hızı (Net Satışlar/Aktif Toplamı)	0,43
Alacak Devir Hızı(Net Satışlar/(Kısa Vadeli Ticari Alacaklar+Uzun Vadeli Ticari Alacaklar)	11,25
Stok Devir Hızı (Cari Yıl Satış Maliyeti/((Önceki Yıl Stokları+Cari Yıl Stokları)/2)	3,14

C) FİNANSAL YAPI ORANLARI

Toplam Borçlar / Öz Sermaye	1,19
Kısa Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı	0,24
Uzun Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı	0,30

FAİZ VE VERGİ ÖNCESİ KAR (FAVÖK)

Şirketimizin fon yaratma gücü (Favök) geçen yılın aynı dönemine göre 331.288 Bin TL daha az olmuştur.

FAVÖK	31.12.2014	31.12.2015	Fark
	TL	TL	TL
Faaliyet Karı/(Zararı)	443.991.991	82.619.875	(361.372.116)
Amortismanlar	82.965.240	101.558.163	18.592.923
Kıdem Tazminatı	17.129.172	19.509.749	2.380.577
FAVÖK	544.086.403	203.687.787	(340.398.616)
FAVÖK Marjı (%)	24,86	9,13	(15,73)

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

PERSONEL HAREKETLERİ

Konsolidasyona tabi Kardemir A.Ş de Çalışan Personel sayısı

ŞİRKET ADI	31.12.2015		
	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Toplam
Kardemir A.Ş	2.844	764	3.608
Kardökmak A.Ş	66	38	104
Karçel A.Ş	76	18	94
Enbatı A.Ş		14	14
Toplam	2.986	834	3.820

ŞİRKET ADI	31.12.2014		
	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Toplam
Kardemir A.Ş	2.845	683	3.528
Kardökmak A.Ş	97	43	140
Karçel A.Ş	82	15	97
Enbatı A.Ş	-	14	14
Toplam	3.024	755	3.779

TOPLU İŞ SÖZLEŞMESİ:

KARDEMİR A.Ş. ile ÇELİK-İŞ Sendikası arasında imzalanan 12.Dönem T.İ.S. 01.01.2015 – 31.12.2016 tarihleri arasında geçerli olup, 02.07.2015 tarihinde imzalanarak yürürlüğe girmiştir.

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.

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.

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

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 01.01.2015-31.12.2015 tarihleri arası yapılmış olan Bağış ve Yardımların toplam tutarı 292.052 TL'dir.

Sıra No	Bağış ve Yardımlar (TL)	31.12.2015
1	Karabük Belediyesi Suni Mucır Bağışı	34.787
2	Müteahhit ve Yardıma Muhtaç Aileler Kumanya Yardımı	116.902
3	Karabük Eğitim ve Geliştirme Derneği Nakdi Yardımı	50.000
4	Karabük Özürlüler Basketbol Tak. Basketbol Tekerlekli Sandalyesi Alımı	54.909
5	Muhtelif Kurumlara yapılan Bağış ve Yardımlar	35.454
TOPLAM		292.052

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 eğitim faaliyetlerini gerçekleştirmiştir.

Çalışanlarımızın bilgi birikimi ve yetkinliklerinin artırılması için gerçekleştirilen eğitim faaliyetleri devam etmektedir. 2015 yılı kişi başı ortalama eğitim saati 44,97 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 YILLIK FAALİYET RAPORU**

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 yılında 208 çalışanımız açık öğretim kayıtlarını yaptırmıştır. Yıl içerisinde 15 çalışanımız mezun olmuştur.

Şirketimize katkı sağlamak üzere çalışanların lisansüstü eğitim yapabilmeleri için imkân sağlanmakta olup öğrenim gören 73 (Yüksek Lisans + Doktora) çalışanlarımızın tez konularını şirketimiz faaliyetlerine uygun seçmeleri desteklenerek Üniversite – Sanayi işbirliğine katkı sağlanmaktadır.

Üniversite - Sanayi işbirliği çerçevesinde anket, proje, tez, v.b. çalışmalarına, öğrenci projeleri ile öğrenci kulüplerinin düzenlediği kariyer programlarına destek verilmiştir.

Sosyal sorumluluk bilinci ile desteklenen etkinliklerden bazıları da aşağıda ifade edilmiştir.

- 2. Uluslararası Demir Çelik Sempozyumu
- 30. Mühendislik Dekanları Konseyi
- Teknoloji Fakülteleri Dekanları 7. Değerlendirme Toplantısı
- 1 - 3 Nisan Kuruluş Yıldönümü kapsamında Fethi Toker Güzel Sanatlar Fakültesi Piyano Resitali ve Kokteyl
- 4 - 10 Mayıs İSG Haftası Faaliyetleri
- Emekli Personel Plaket Töreni
- Ramazan Bayramı kapsamında çalışan ve aileleri ile birlikte bayramlaşma organizasyonu
- Kan Bağışı kampanyası bilgilendirme seminerleri

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi Veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasası 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.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatınca uygulanması zorunlu ilkelerin tamamına uyum sağlanmıştır.

Uygulanması zorunlu olmayan ilkelerden henüz uyum sağlanmamış olanları aşağıda ilgili bölümlerde belirtilmiş olup, bunlara yönelik çalışmalar devam etmektedir.

II-PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirket Genel Muhasebe ve Finansman Müdürü Aydın EROL'a bağlı olarak faaliyet gösteren Yatırımcı İlişkileri bölümünde görevli personelin isimleri ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Vural HAZIR

Tel : 0 370 418 3372

E-mail : vhazir@kardemir.com

Burcay YAVUZ

Tel : 0 370 418 3542

E-mail: byavuz@kardemir.com

Ayşegül ŞEN YALÇIN

Tel : 0 370 418 3772

E-mail: asen@kardemir.com

Yatırımcı İlişkileri bölüm yöneticisi Vural HAZIR, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı'na sahip olup ortaklıkta tam zamanlı çalışmaktadır. Aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından 2015 yılı içerisinde;

- Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği yapılması gereken özel durum açıklamaları ve açıklama konusu diğer bilgilerin Borsa İstanbul dahil ilgili kuruluşlar aracılığıyla kamuya duyurulması ve gerekli bildirimlerin yapılması,
- Şirket'in kurumsal internet sitesinde yer alan Yatırımcı İlişkileri kısmındaki bilgilerin güncellenmesi,
- Faaliyet Raporunun hazırlanması, Mali Tablo ve dipnotlarının süresi içerisinde açıklanması,
- Genel Kurul Toplantılarının yürürlükteki mevzuata ve esas sözleşmeye uygun olarak yapılması,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirket ile ilgili sorularının cevaplandırılması

işlemleri yürütülmüştür.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yürütülen faaliyetlere ilişkin olarak hazırlanan 2015 yılına ait Yatırımcı İlişkileri raporu 14.01.2016 tarihinde Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulmuştur.

Dönem içerisinde 10'a yakın yurtiçi ve yurtdışı Kurumsal yatırımcı ile telekonferans yoluyla görüşme yapılmış, 200'e yakın bireysel yatırımcımızın telefon ve e-posta ile gelen bilgi taleplerine cevap verilmiştir.

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası kapsamında tüm pay sahiplerine eşit muamele edilerek, bilgi talepleri tam ve gerçeği yansıtacak şekilde zamanında ve özenli bir şekilde karşılanmaktadır. Ayrıca Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar olarak; Ana Sözleşme, Ortaklık yapısı, Özel durum açıklamaları, Faaliyet Raporları, Finansal Tabloları, Politikalar, Yatırımcı sunumları, Genel Kurul toplantı İlanları, Tutanakları ve Hazırlan Cetvelleri güncel olarak Şirketimiz internet sitesi www.kardemir.com'da yayımlanmaktadır.

Yatırımcıların her türlü sorusu, Yatırımcı İlişkileri Biriminde iletişim bilgileri verilen personelimizce e-posta, telefon, fax ve birebir iletişim yoluyla cevaplanmaktadır.

Ana Sözleşmemizde, özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup dönem içerisinde Şirkete herhangi bir özel denetçi tayini talebi gelmemiştir.

2.3 Genel Kurul Toplantıları

2014 yılı faaliyetlerinin görüşülmesi için, Olağan Genel Kurul Toplantısı 27.03.2015 tarihinde Kardemir Eğitim ve Kültür Merkezi / Karabük adresinde yapılmış, Genel Kurul nisabı % 33,44 olarak gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, Genel Kurul Toplantı tarihinin belirlenmesinin akabinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda , Bilgi Toplumu hizmetlerinde, Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS) yapılan açıklamalar vasıtası ile ortaklarımız, Genel Kurul Gündemi, Tarihi ve Toplantı Yeri hakkında bilgilendirilmektedir.

Ayrıca toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile Ana Sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde; Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi, internet sitemizde (www.kardemir.com), ulusal ve yerel basında ilan edilmek suretiyle pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Ana sözleşmemiz gereği, Genel Kurul toplantılarına ilişkin olarak, yürürlükteki TTK ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen ilan sürelerine uyulur.

Genel Kurul Toplantısına ilişkin , Şirketimizin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen açıklamalar Şirketimiz internet sitesi vasıtası ile pay sahiplerine süresi içerisinde duyurulur.

Genel Kurul Toplantılarında bütün pay sahipleri gündeme ilişkin konularda görüş beyan etme ve soru sorma hakkına sahiptir. 2015 yılında gerçekleşen Genel Kurul Toplantımızda bazı pay sahipleri bu haklarını kullanmışlar ve toplantı içerisinde sorular cevaplandırılmıştır. Ayrıca, pay sahiplerinin gündeme madde ilave edilmesi hususunda talepleri olmamıştır.

Genel Kurul Toplantı Tutanakları ve Hazırlan cetvelleri toplantı sonunda Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmakta olup pay sahiplerine talepleri halinde Şirket merkezinde bilgi verilmektedir. Ayrıca Genel Kurul Toplantı Tutanakları ve Hazırlan cetvelleri Şirketimiz İnternet sitesinde de yayımlanmaktadır.

2014 yılında yapılan 617.776.-TL tutarındaki bağış ve yardımlar hakkında bilgi, 27.03.2015 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında ortakların bilgisine ayrı bir gündem maddesinde sunulmuş olup 2015 yılı bağış sınırı Genel kurul tarafından belirlenmiştir.

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

Ayrıca, Şirketin yapmış olduğu bağış ve yardımlarına ilişkin oluşturulan Bağış ve Yardım Politikası 06.06.2013 tarihli Şirket Genel Kurulunda onaylanmıştır.

İlişkili taraf işlemlerine ilişkin açıklama 31.12.2015 tarihli Konsolide Finansal Tablolara ilişkin Dipnot 29'de yapılmıştır.

2.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketimiz hisseleri A, B ve D gruplarına ayrılmış olup ana sözleşmemiz gereğince bu gruplar, dördü (A) grubu, ikisi (B) grubu, biri (D) grubu hissedarlarınca gösterilecek birer fazla sayıdaki Yönetim Kurulu Üyesi adaylarını seçme hakkına sahiptirler.

Bunun dışında, Şirketimizde imtiyazlı oy hakkı bulunmamakta olup birikimli oy kullanma yöntemine de yer verilmemektedir.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için en az bir oyu vardır. Pay sahipleri, oy haklarını, paylarının itibari değeriyle orantılı olarak kullanırlar.

Karşılıklı iştirak içerisinde olduğumuz şirketler (Bağlı ortaklıklarımız) Karçel A.Ş. ve Kardökmak A.Ş.'ne genel kurullarımızda oy kullandırılmamaktadır.

Azlık yönetim de temsil edilmemektedir.

2.5. Kar Payı Hakkı

Kâr dağıtımında imtiyaz uygulanmamaktadır.

Şirketimizin 06.06.2013 tarihli toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulan "Kâr Payı 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."

şeklinde olup faaliyet raporlarında yer verilmiştir. Ayrıca Şirketimiz internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile kamuya açıklanmıştır.

27.03.2015 tarihinde düzenlenen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısında 2014 yılı faaliyet karından brüt 100.000.000 TL'nin iki taksitte ödenmesi yönünde Yönetim Kurulu'na verilen yetki doğrultusunda, birinci taksit brüt 50.000.000 TL 30.06.2015 tarihinde, ikinci taksit brüt 50.000.000 TL 11.12.2015 tarihinde pay sahiplerimize ödenmiştir.

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

2.6. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinin aşağıda belirtilen 8. maddesine göre payların devri serbesttir.

Madde 8:

“Payların devir işlemleri herhangi bir şarta bağlı olmaksızın tamamen serbesttir.”

III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin kurumsal internet sitesi adresi “ www.kardemir.com” dur. Şirketimiz internet sitesi Türkçe aktif olarak kullanılmakta olup bazı bölümleri İngilizce olarak yayınlanmaktadır.

Şirketimiz internet sitesinin yatırımcı ilişkileri kısmında aşağıdaki bilgilere yer verilmektedir;

- Ticaret Sicil Bilgileri,
- Son durum itibari ile ortaklık yapısı,
- Yönetim Yapısı,
- İmtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi,
- Şirket Ana sözleşmesinin son hali,
- Özel durum açıklamaları,
- Finansal Raporlar,
- Faaliyet raporları,
- Genel Kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları,
- Vekaletname,
- Politikalar
- Komiteler
- Etik Kurallar
- Bilgi Toplumu Hizmetleri
- Sıkça sorulan sorular ve cevapları.

3.2 Faaliyet Raporu

Şirketimiz faaliyet raporu, kamuoyunun Şirketi'miz faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, ilgili mevzuatta ve Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanır.

IV- MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, Şirketimiz bilgilendirme politikası çerçevesinde bilgilendirilmektedir.

Ayrıca, ilgili mevzuat gereğince kamuya açıklanan bilgilere ek olarak kendilerini ilgilendiren konularda bilgi talep etmeleri halinde menfaat sahiplerine yazılı ve/veya sözlü bilgi verilmektedir.

Özellikle katma değeri yüksek ray, büyük ebatlı çelik, profil gibi ürün kullanıcıları başta olmak üzere müşteriler ziyaret edilmekte ve talepleri alınmaktadır. Fuarlara katılım, broşür, CD, web sitesi gibi çeşitli araçlar yardımıyla, müşteriler ürünler hakkında teknik olarak bilgilendirilmekte, ürünleri doğru seçme ve kullanmaları sağlanmaktadır. Bir müşteri şikayeti alınması durumunda, şikayet konusu ürünler satış ve üretim ekipleri tarafından yerinde incelenmekte ve müşterinin yaşadığı problem giderilmektedir.

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

Şirketimiz tarafından önceden şartları belirlenerek internet sitemizde ilan edilen satış prosedürleri uygulanmaktadır.

Şirketimizin, mal ve hizmet alımlarında Fax, e-mail, mektup ve elektronik ihale yöntemleri ile duyuru yapılmakta şartname hazırlanarak ihale yöntemi uygulanmaktadır.

Çalışanlarımızın bilgilendirilmesi ise, genel duyurular, tamimler, Şirket e-posta yolu, Doküman Yönetim Sistemi ve gerektiğinde yapılan genel toplantılar yada ünite bazında yapılan toplantılar aracılığı ile sağlanmaktadır.

Menfaat sahiplerinin, Şirketimizin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesine veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmesi için, menfaat sahipleri ile iletişim ilgili Müdürlükler tarafından sağlanmaktadır.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Paylarımızın tamamı halka açık olduğundan ve Ana Sözleşmemiz gereği Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamı Genel Kurulda ortakların (menfaat sahiplerinin) seçimi ile belirlendiğinden Şirket olarak Yönetim Kuruluna menfaat sahiplerinden üye seçilmesi konusuna müdahale edilmesi söz konusu değildir.

Ayrıca, Şirketimiz menfaat sahiplerinin yönetime katılım konusunda;

- Çalışanlarımızın, Kardemir Öneri Sistemi ile görüş ve önerileri alınmakta olup bu konularda gerekli iyileştirmeler sağlanmaktadır.
- Müşterilerimizin görüş ve önerileri , müşteri memnuniyeti anketi ve dönem dönem yapılan toplantılarla alınmaktadır.
- Bütün menfaat sahipleri için Genel Kurul'a katılarak da görüş ve öneride bulunabilme imkanı da mevcuttur.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Yönetim Kurulumuzun 20.11.2003 tarih ve 29/205 sayılı kararı ile kabul edilen Personel Yönetmeliğimize göre Şirketimizin "İnsan Kaynakları Politikası"nın amacı, Şirketin her seviyesindeki kadrolarına mümkün olan en iyi yetişmiş ve yetenekli personeli temin ve istihdam etmektir. Buna paralel olarak temel ilkeler aşağıda belirtilmiştir;

- a)Gerekli sayıda personel istihdam etmek ve personelin performansını izleyerek en yüksek verimle çalıştırılmasını sağlamak,
- b)Görevin özelliğine uygun personelin görevlendirilmesini gerçekleştirmek, tüm personele yetenek ve yeterliliklerine göre yetiştirme ve gelişme olanakları sağlamak,
- c)Tüm personelin özlük işlerine ilişkin haklarının korunmasını sağlamak,
- d)Personeli başarıya teşvik etmek, ödüllendirmek,
- e)Boşalan yönetim kadrolarına bünye içinde eleman yetiştirme ve yerleştirme çabasını göstermek,
- f)Personeli, kendisini ilgilendiren konularda zamanında bilgilendirmek, bu konudaki görüş ve önerilerini üst kademelere bildirmelerini sağlamak amacıyla iletişimi etkin hale getirmek,
- g)Yöneticileri ile birlikte personele şevkle çalışabilecekleri ve kendilerini geliştirebilecekleri iş ortamı yaratmak ve en iyi beşeri ilişkiler kurulmasına çaba göstermek
- h)Çalışanların sağlığını korumak ve güvenli bir iş ortamı sağlamak için çaba göstermek
- i)Personele performans ölçütleri çerçevesinde iş güvencesi sağlamak
- j)Çalışanların tatmin düzeylerini ve Kuruma bağlılıklarını izlemek ve gerekli iyileştirme çalışmalarını yapmak

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

Şirketimizde kurulu bulunan İnsan Kaynakları politikasının ana esasları; Personel ve Tahakkuk, Organizasyon ve Endüstriyel İlişkiler, Eğitim ve Sosyal Hizmetler alt birimleri ile oluşan İnsan Kaynakları ve Eğitim Müdürlüğü tarafından koordine edilmekte ve yürütülmektedir.

Personel işe alım süreci; Personel Yönetmeliği ve Toplu İş Sözleşmesinin ilgili maddeleri kapsamında yürütülmekte olup, QDMS entegre yönetim sistemi kapsamında da İŞE ALIM SÜRECİ'nin yol haritası da belirlenmiştir.

İNSANGÜCÜ PLANLAMASI

Personel ihtiyacı, Şirket hedefleri dikkate alınarak her yıl belirlenir.

İnsan gücü ihtiyacının planlamasında aşağıdaki hususlara dikkat edilir;

a)Şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yıllar içindeki gelişimi ve değişimi

b)Mevcut insan gücü kaynağının, ihtiyacı karşılayabilmedeki başarı derecesi

c)Teknolojik ve sosyal değişimlerin etkisiyle insan gücü ihtiyacında meydana gelebilecek muhtemel değişiklikler

d)Gelecek yıllarda emeklilik nedeniyle boşalacak kadrolar

e)İhtiyacın karşılanması için Şirket içinde ne gibi eğitim ve yetiştirme faaliyetine ihtiyaç olduğu

Şirket çalışanları; Personel Yönetmeliğine tabi kapsam dışı aylık ücretli ve Toplu İş Sözleşmesine tabi kapsam içi saat ücretli personel olarak statüleri belirlenmiş olup, yürürlükte bulunan norm kadro organizasyon şemalarında yer alan kadrolar baz alınarak düzenlenmiştir.

Kapsam dışı personel için görev tanımları, kapsam içi personel içinde iş tarifleri adı altında tüm personelin işleri, tanım ve tarifler içerisinde personel alımına ilişkin ölçütler tanımlanmıştır ve Şirketin portal adresinde kurulu bulunan QDMS Entegre Yönetim Sistemi vasıtasıyla da çalışanların kolaylıkla erişebilecekleri şekilde ve güncel olarak yer almaktadır.

Ayrıca, işe yeni başlayan personel için düzenlenen iş sözleşmelerinde de iş tanımı başlığı altında, personelin işleri, QDMS-Entegre Yönetim Sistemi'nde yer aldığı ifadesiyle tebliğ edildiği belirtilmektedir.

Şirketimizde SAP tabanlı olarak ve Şirket portalı üzerinden işlem gören "bir yöneticinin, önceden saptanmış standartlarla karşılaştırma ve ölçme yoluyla, iş görenlerin işteki performansını hedef ve yetkinlik bazında değerlendirmesi süreci"nin yürütüldüğü KARDEMİR Performans Yönetim Sistemi – KPYS 2011 yılında kurulmuş olup, bu tarihten itibaren aktif olarak her bir personelin hedef ve yetkinlikler bazında yıllık değerlendirmeleri yapılmaktadır. QDMS entegre yönetim sistemi kapsamında da performans değerlendirme süreci'nin yol haritası da belirlenmiştir.

KARDEMİR Performans Yönetim Sistemi vasıtasıyla; düzenlenen çalıştaylar sonrasında yıllık bazda yayınlanan Şirket hedeflerinin hiyerarşik olarak yayılımı ile çalışanlarımızın öncelikle hedeflerle çalışma prensibini edinmeleri, tüm çalışanların Şirket hedefleri çatısı altında toplanarak aynı yönde çalışmaları, verimliliğin ölçümü ile çalışanların ölçülen performanslarını değerlendirmeyi ve elde edilen sonuçlar doğrultusunda eğitim ve geliştirme ihtiyaçlarını belirlemeye, terfi, atama ve görevlendirmelerde objektif ölçülere göre karar verebilmeye, insan kaynağımızı etkin kullanarak iş verimliliğimizi artırmaya yönelik bilgilere ulaşmak amaçlanmaktadır.

Şirket personeline Yetki Sınırları Yönetmeliği ve Toplu İş Sözleşmesinin ilgili maddeleri çerçevesinde ödüllendirme uygulamaları yapılmaktadır.

Çalışanlarla ilgili konularda işlemlerin yürütümü; mevzuat, yönetmelik, prosedür ve Kurullar vasıtasıyla yürütülmekte olup, konu kapsamında çalışan temsilcileri de bu Kurullarda görev almaktadırlar.

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

Çalışanlardan çeşitli konularda gelen/gelebilecek şikayetler ile ilgili yürürlükteki T.İ.S.'sinin "Şikayet Kademeleri ve Çözümü" başlıklı maddesi, Personel Yönetmeliğinin "Dilek Ve Şikayetler" başlıklı 9.02 maddesi ile 2015/Temmuz ayında Şirketin resmi internet sitesi olan www.kardemir.com adresinde yayımlanarak yürürlüğe giren Kardemir İş Etiği Kuralları kapsamında işlem yürütülmektedir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

KARDEMİR İş Etiği Kuralları, 2015/Temmuz ayında Şirketin resmi internet sitesi olan www.kardemir.com adresinde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir ve tüm faaliyetlerimizde uyulması gereken kurallar ile iş yapış şekillerini belirleme amacıyla bu rehber hazırlanmıştır.

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

Çalışanlarımızın bilgi birikimi ve yetkinliklerinin artırılması için gerçekleştirilen eğitim faaliyetleri devam etmektedir. 2015 yılı kişi başı ortalama eğitim saati 44,97 saattir.

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 yılında 208 çalışanımız açık öğretim kayıtlarını yaptırmıştır. Yıl içerisinde 15 çalışanımız mezun olmuştur.

Şirketimize katkı sağlamak üzere çalışanların lisansüstü eğitim yapabilmeleri için imkân sağlanmakta olup öğrenim gören 73 (Yüksek Lisans + Doktora) çalışanlarımızın tez konularını şirketimiz faaliyetlerine uygun seçmeleri desteklenerek Üniversite – Sanayi işbirliğine katkı sağlanmaktadır.

Üniversite - Sanayi işbirliği çerçevesinde anket, proje, tez, v.b. çalışmalarına, öğrenci projeleri ile öğrenci kulüplerinin düzenlediği kariyer programlarına destek verilmiştir.

Sosyal sorumluluk bilinci ile desteklenen etkinliklerden bazıları da aşağıda ifade edilmiştir.

- 2. Uluslararası Demir Çelik Sempozyumu
- 30. Mühendislik Dekanları Konseyi
- Teknoloji Fakülteleri Dekanları 7. Değerlendirme Toplantısı
- 1 - 3 Nisan Kuruluş Yıldönümü kapsamında Fethi Toker Güzel Sanatlar Fakültesi Piyano Resitali ve Kokteyl
- 4 - 10 Mayıs İSG Haftası Faaliyetleri
- Emekli Personel Plaket Töreni
- Ramazan Bayramı kapsamında çalışan ve aileleri ile birlikte bayramlaşma organizasyonu
- Kan Bağışı kampanyası bilgilendirme seminerleri

IV- YÖNETİM KURULU

5.1.Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası kurulu düzenlemeleri hükümleri dairesinde; dördü (A) grubu, ikisi (B) grubu, biri (D) grubu hissedarlarınca gösterilecek birer fazla sayıdaki adaylar arasından seçilecek 7 (yedi) ve yürürlükteki bağımsızlık ölçütlerini taşıyan adaylar arasından seçilecek 4 bağımsız üye de dahil olmak üzere, toplam 11 (onbir) üyeden oluşur.

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

YÖNETİM KURULU	GÖREVİ	GÖREVE BAŞLAMA TARİHİ	GÖREV SÜRESİ
Mutullah YOLBULAN	Yönetim Kurulu Başkanı	08.08.2014	3 Yıl
Kamil GÜLEÇ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	08.08.2014	3 Yıl
Mustafa YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2014	3 Yıl
Hüseyin Çağrı GÜLEÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2014	3 Yıl
Cavit YÜCEL	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2014	3 Yıl
Ahmet Zeki YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2014	3 Yıl
Burak YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2014	3 Yıl
Mehmet Akif ULUSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2014	3 Yıl
A.Kerim DERVİŞOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	06.06.2013	3 Yıl
Necati ÖZSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi	06.06.2013	3 Yıl
Bekir EREN	Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi	08.08.2014	3 Yıl

Şirketimiz Yönetim Kurulunda icrada görevli olan üye yoktur. 2015 yılı içerisinde, İcra görevli/ Genel Müdür olarak 03.02.2015 tarihinden itibaren Sn. Mesut Uğur YILMAZ görev almıştır.

06.06.2013 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Sn. Abdulkerim DERVİŞOĞLU ile Necati ÖZSOY'un ve 08.08.2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Sn. Mehmet Akif ULUSOY ile Bekir EREN'in bağımsızlık beyanları Ek-1'de yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışındaki görevleri

Şirket Yönetim Kurulu	Grup İçi	Grup Dışı
Mutullah YOLBULAN	* Karçel A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Kardökmak A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili * Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Kardemir Sigorta Ltd.Şti Ortaklar Kurulu Üyesi	* Yolbulanlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Yolbulan Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil GÜLEÇ	* Karçel A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili * Kardökmak A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	* Çağ Çelik D.Ç. End.A.Ş.Yönetim Kurulu Başkanı * Erdemir Maden A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Şeyhoğlu Petrol Taşımacılık Servis Hizmetleri Ltd.Şti.Müdür * Güleç Petrol Taşımacılık Servis Hizmetleri San.ve Tic.Ltd.Şti.Müdür * Karçimsa A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Safran Sağlık Grup Eğitim Tur.İnş.San.Tic.A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa YOLBULAN		* Yolbulanlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Yolbulan Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Vademsaş Yönetim Kurulu Üyesi * Karçimsa A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Çağrı GÜLEÇ	* Karçel A.Ş. 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 Üyesi

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

		*Şeyhoğlu Petrol Taşımacılık Servis Hizmetleri Ltd.Şti.Müdür *Dez Madencilik ve Lojistik İth.İhr.Tic.A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Güleç Petrol Taşımacılık Servis Hizmetleri San.ve Tic.Ltd.Şti.Müdür * HEFFCO Teknoloji A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı *Vademsaş Yönetim Kurulu Üyesi
Cavit YÜCEL		* Yücel Boru ve Profil End. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Çayırova Boru A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Karmet Ltd. Şti. Ortaklar Kurulu Üyesi *Kosbaş A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Zeki YOLBULAN		*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	* Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	*Yolbulanlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbulan Çelik San.ve Tic. Ltd. Şti. Ortaklar Kurulu Üyesi *Yolbulan Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Kroman Çelik A.Ş. Satınalma Müdürü *Enkay Moda Konfeksiyon San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Akif ULUSOY		*S.S Ülkem Sigorta Kooperatifi Yönetim Kurulu Başkanı
A.Kerim DERVİŞOĞLU		*3-S Mühendislik Müşavirlik Sanayi ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı *Potenza Mühendislik San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı *Asil Çelik Sanayi ve Tic A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Necati ÖZSOY		*Mimsan İnş.ve Mont. San. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı *Makine İhtisas Organize Sanayi Bölgesi Yönetim Kurulu Muhasip Üye
Bekir EREN		*Serbest avukat olup Şirket dışında yürüttüğü herhangi bir görevi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler almaları sınırlandırılmamıştır.

Yönetim Kurulunda kadın üye oranı içi %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran belirlenmemiş ve bu hedefe ulaşmak için bir politika oluşturulmamıştır. Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ilgili mevzuat ve ana sözleşme çerçevesinde Genel Kurul'da seçilmektedir.

5.2.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu üyeleri prensip olarak her toplantıya katılır, toplantıya uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak ederler. Ancak Şirketin faaliyetleri ile ilgili önemli konularda toplantıya bütün Yönetim Kurulu Üyeleri fiilen katılır.

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

Ana sözleşme de yer aldığı üzere toplantı yetersayısı 6'dır. Kararlar katılan üyelerin çoğunluğu ile alınır.

Dönem içinde 40 kez Yönetim Kurulu toplanmıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararların düzenli olarak arşivlenmesi ve tüm Yönetim Kurulu Üyelerine hizmet vermek üzere Yönetim Kurulu Başkanına bağlı Yönetim Kurulu Raportörlüğü adı altında bir sekreteryaya bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu Toplantı daveti Yönetim Kurulu Başkanı tarafından yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu Toplantılarının gündemi; Genel Müdürlük tarafından karar itti hazı için Yönetim Kuruluna sunulacak olan önergelerin Yönetim Kurulu Raportörlüğüne gönderilmesi ve Yönetim Kurulu Raportörlüğü vasıtasıyla konuların bir düzen içinde sıralanması ile oluşturulur. Yönetim Kurulu üyelerine eşit bilgi akışının sağlanmasına azami özen gösterilir.

Hazırlanan gündem çerçevesinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında konular tek tek müzakere edildikten sonra karar alınır ve Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından imzalanır. Her hangi bir maddeye itirazı olan Yönetim Kurulu Üyesi, itiraz ettiği maddeye şerh koyabilir ve olumsuz veto hakkını kullanabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup ana sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar için 75.000.000 USD teminat limitli Yönetici Sorumluluk Sigortası yaptırılmıştır.

5.3.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği kapsamında Yönetim Kurulumuz bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Ancak tebliğde belirtilen Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamamış olup bu komitelerin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir. Bu komitelerin Yapısı, Görev alanları ve Çalışma Esasları, kamuya açıklanmış olup Şirketimiz internet sitesinde de yatırımcı ilişkileri kısmında yer almaktadır.

2015 faaliyet döneminde, Denetimden Sorumlu Komite en az üç ayda bir olmak üzere altı defa toplanmıştır. Bu toplantı da alınan kararlar Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi Kurumsal Yönetim İlkeleri tebliğ kapsamında 2015 yılında iki defa toplanmıştır. Ayrıca, Yatırımcı İlişkileri bölümünün çalışmalarının kontrollerini yapmıştır.

Riskin erken saptanması komitesi risk değerlendirmelerine ilişkin raporlarını Yönetim Kurulunun bilgisine sunmuştur.

Denetim Komitesi:

Başkan Mehmet Akif ULUSOY – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/ İcrada görevli değil
Üye Necati ÖZSOY – Bağımsız 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 YILLIK FAALİYET RAPORU**

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Başkan A.Kerim Dervişoğlu – 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
Üye Vural Hızır – Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

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

5.4.Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim kurulu üyeleri arasından oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması, uygulanması ve risklerin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapılmaktadır.

20.03.2015 tarihi itibarı ile İç Denetim Direktörlüğü oluşturulmuş olup 15.07.2015 tarihinde de İç Denetim Direktörü olarak Sayın Murat Şenal atanmıştır. Akabinde mali ve operasyonel bilgilerin güvenilirliği ve doğruluğu, operasyonların etkinliği ve verimliliği, kurum aktiflerinin korunması, kanunlara, düzenlemelere, sözleşmelere uyum başta olma üzere çalışmalara başlanılmış olup devamında 2016 yılı planlı denetim programı yürürlüğe konulmuştur.

5.5.Şirketimizin Stratejik Hedefleri

Şirketin stratejik hedefleri, bir önceki yılın hedef gerçekleştirmeleri stratejik yönetim planı çerçevesinde belirlenen; Misyon, Vizyon, Değerler, Stratejik Amaçlar ve Şirket Hedefleri bir tamimle tüm Şirket geneline duyurularak genel yayılım sağlanır. Şirket içi ERP sistemine entegre olan stratejik hedefler, hedefin niteliğine göre belirlenen dönemlerde, diğer hedefler ise genellikle 3 aylık dönemler halinde taraflarca gözden geçirilir. Yıl boyunca yeni hedefler de belirlenebilmektedir.

Bu kapsamda Şirket misyonu ; “Sektörümüzde, paydaşların beklentilerini en üst seviyede karşılamak ve katma değeri yüksek uzun mamul üretmek” , Şirket vizyonu ; “Sektörümüzde, Türkiye’de üretilmeyen ürünleri de üretmek, küresel rekabet gücüne sahip olmak ve en az 3 milyon ton ham çelik üretmek”, Şirketin genel olarak Stratejik amaçları ise; “ Gelirlerin ve Ekonomik Değerin Arttırılması, Rekabet gücünü artırmak maksadıyla safha maliyetlerinde tasarruf sağlanması, Çevre boyutlarında sorunsuz şirket olmak, Müşteri memnuniyeti için üretim programına uyum” şeklindedir.

Yıllık bütçeler hazırlanmaktadır. Yıllık bütçelerle belirlenen hedeflerin gerçekleşme dereceleri, cari yılın bütçe ve fiili olarak karşılaştırmalı olarak Yönetim Kurulunun bilgisine sunulmaktadır.

5.6. Mali Haklar

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esasları “Ücret Politikası” olarak yazılı hale getirilmiş ve Şirketimiz Faaliyetlerinin görüldüğü Olağan Genel Kurul gündeminde ayrı bir madde de yer verilerek ortakların bilgisine sunulmuştur. Şirketimiz internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri kısmında “Ücret Politikası” yer almaktadır.

Üst düzey yöneticilerinin ücretleri Yönetim Kurulu kararı ile belirlenir.

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst düzey yöneticilerine yapılan ödemeler hakkında bilgi kamuya açıklanan Mali tablo dipnotlarında verilmektedir.

Şirketimiz, 2015 yılı içerisinde herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi'ne veya üst düzey yöneticilerine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

EK-1

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

**KARDEMİR YÖNETİM KURULU
ADAY BELİRLEME KOMİTESİ BAŞKANLIĞINA,**

Sermaye Piyasası Kurulunun 30 Aralık 2011 tarihinde yayımladığı Seri: IV No:56 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğinin” ekinde yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu üye kriterlerini taşımakta olduğumu beyan ediyorum.

A.KERİM DERVİŞOĞLU

**KARDEMİR YÖNETİM KURULU
ADAY BELİRLEME KOMİTESİ BAŞKANLIĞINA,**

Sermaye Piyasası Kurulunun 30 Aralık 2011 tarihinde yayımladığı Seri : IV No:56 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğinin” ekinde yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu üye kriterlerini taşımakta olduğumu beyan ediyorum.

NECATİ ÖZSOY

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

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

**KARDEMİR YÖNETİM KURULU
ADAY BELİRLEME KOMİTESİ BAŞKANLIĞINA,**

Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımladığı II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliğinin” ekinde yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu üye kriterlerini taşımakta olduğumu beyan ediyorum.

Mehmet Akif ULUSOY

**KARDEMİR YÖNETİM KURULU
ADAY BELİRLEME KOMİTESİ BAŞKANLIĞINA,**

Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımladığı II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliğinin” ekinde yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu üye kriterlerini taşımakta olduğumu beyan ediyorum.

Bekir EREN