

KARDEMİR
KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



01.01.2017 – 30.06.2017 DÖNEMİ

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

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 4 Ağustos 2017 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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



Etem Kutucular, SMMM
Sorumlu Denetçi

4 Ağustos 2017
İstanbul, Türkiye

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

Raporun Dönemi : 1 Ocak 2017 – 30 Haziran 2017
Ortaklığın Unvanı : KARDEMİR Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ortaklığın Ticaret Sicili : Karabük Ticaret Sicil Müdürlüğü / No: 005055-4349
Merkez : Öğlebeli Mahallesi Karabük Ankara Yolu Fabrika Sahası
No:2 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.

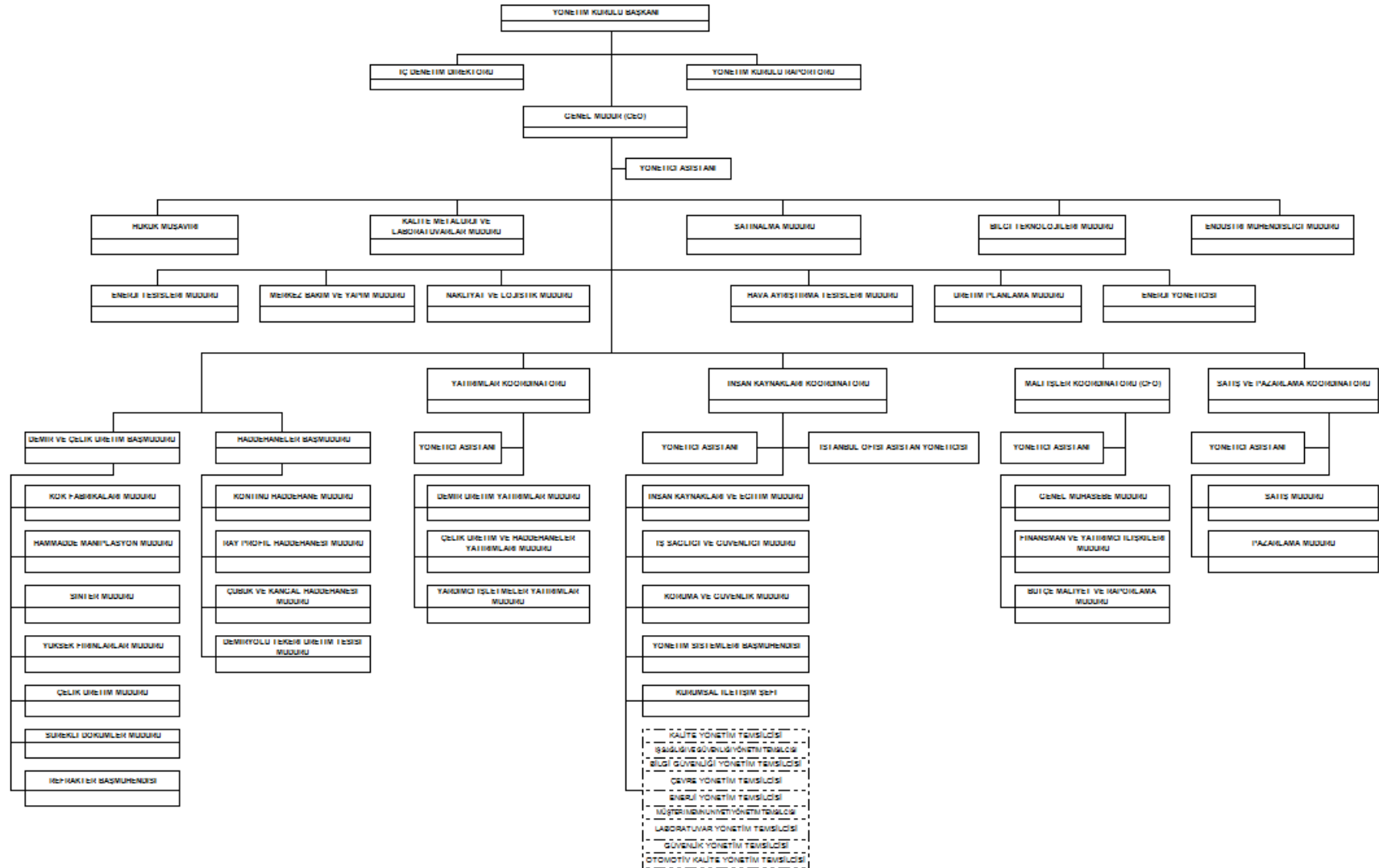
DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM KURULUNDA GÖREV ALAN BAŞKAN VE ÜYELERİNİN AD VE SOYADLARI İLE GÖREV SÜRELERİ

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
Ahmet Zeki YOLBULAN	Üye	B Grubu	11.12.2009	Görevde
Atilla Tamer ALPTEKİN	Üye	-	08.04.2016	Görevde
Burak YOLBULAN	Üye	D Grubu	12.08.2011	Görevde
Mehmet Akif ULUSOY	Bağımsız üye	-	18.05.2012	Görevde
Necati ÖZSOY	Bağımsız üye	-	06.06.2013	Görevde
Osman KAHVECİ	Bağımsız üye	-	24.03.2016	Görevde
Talat YILMAZ	Bağımsız üye	-	07.06.2016	Görevde

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI



KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİLERİ

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

Madde 12:

Yönetim Kurulu TTK 'nın 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 imkân 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 'nın 367. maddesi gereğince, hazırlayacağı bir iç yönerge çerçevesinde yönetim yetkisini kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine, yönetim kurulu üyelerinden oluşmasına gerek olmayan bir icra komitesine veya bir üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

Şirketi temsil ve ilzama yetkili olanlar ile bunların yetkilerinin kapsamı Yönetim Kurulunca belirlenir. Yönetim Kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Yönetim Kurulu, bundan başka, hazırlayıp tescil ve ilan ettireceği bir iç yönergeye göre, şirketi temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya şirkete hizmet sözleşmesi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcısı olarak atayabilir. Söz konusu sınırlı yetkiler iç yönergede açıkça belirlenir; yetkilendirilen kimseler ayrıca tescil ve ilan ettirilir.

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.

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

Yönetim Kurulu 2017 Yılı içerisinde 12 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 200 TL. günlük Görev Harcırahı ödenmektedir. Bunun dışında herhangi bir ücret ödemesinde bulunulmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerimizin tamamı için Ferdi Kaza ve Yönetici Sorumluluk Sigortası yapılmıştır.

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 -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 Başkan Vekili -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 -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 -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
Ahmet Zeki YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	-Yolbulanlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi -Yolbulan Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı -Yolbulan Çelik San. ve Tic. Ltd. Şti. Ortaklar Kurulu Üyesi

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

Burak YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	-Yolbularlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi -Yolbular Çelik San. ve Tic. Ltd. Şti. Ortaklar 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	-Şirket dışında yürüttüğü görev bulunmamaktadır.
Necati ÖZSOY	Yönetim Kurulu Üyesi	-Mimsan İnş. ve Mont. San. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı -Makine İhtisas Organize Sanayi Bölgesi Yönetim Kurulu Muhasip Üye
Osman KAHVECİ	Yönetim Kurulu Üyesi	-Şirket dışında yürüttüğü görev bulunmamaktadır.
Atilla Tamer ALPTEKİN	Yönetim Kurulu Üyesi	-Horzum Maden Arama ve İşletme A.Ş. İş Geliştirme Direktörü -Akmatal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. İş Geliştirme Direktörü -Pınar Madencilik ve Turizm A.Ş. İş Geliştirme Direktörü -Saray Halı A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi -Saray Tarım Hayvancılık A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi
Talat YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	-Çağdan Mühendislik Müteahhitlik San. Ve Tic. AŞ Yönetim Kurulu Başkanı -Öznertaş İnş. Mek. Taah. Proje Müh. San ve Tic A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

Üst Yönetim	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
Ercüment ÜNAL	Genel Müdür (CEO)	- Şirket dışında yürüttüğü görev bulunmamaktadır
Hasan SARIÇİÇEK	Mali İşler Koordinatörü (CFO)	- Şirket dışında yürüttüğü görev bulunmamaktadır.
Reyhan ÖZKARA	Satış ve Paz. Koordinatörü	- Şirket dışında yürüttüğü görev bulunmamaktadır.
Mansur YEKE	Yatırımlar Koordinatörü	- Şirket dışında yürüttüğü görev bulunmamaktadır.

ÜST YÖNETİM

Ercüment ÜNAL, 10.02.2015 tarihi itibarıyla Şirketimizde Ticari Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamış olup, 24.10.2016 tarihinde Sn. M. Uğur YILMAZ 'ın Şirketimizdeki Genel Müdürlük görevinden ayrılmış olması sonrası yerine 31.12.2016 tarihine kadar vekaleten, 01.01.2017 tarihinden itibaren ise asaleten atanmış olup; halen Genel Müdür (CEO) olarak görev yapmaktadır.

Hasan SARIÇİÇEK, 04.08.2015 tarihi itibarıyla Şirketimizde Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 15.12.2016 tarihi itibarıyla görev unvanı Mali İşler Koordinatörü (CFO) olarak değişmiş olup; halen bu görevinde çalışmaya devam etmektedir.

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

Reyhan ÖZKARA, 12.06.1995 tarihinde Şirketimizde görev yapmaya başlamıştır.15.12.2016 tarihi itibarıyla Satış ve Pazarlama Koordinatörü olarak atanmış olup, halen bu görevinde çalışmaya devam etmektedir.

Mansur YEKE, 01.05.1995 tarihinde Şirketimizde görev yapmaya başlamıştır.11.05.2017 tarihi itibarıyla Yatırımlar Koordinatörü olarak atanmış olup, halen bu görevinde çalışmaya devam etmektedir.

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 yapmakta iken, 24.11.2016 tarihinde yapılan görev değişikliği ile Genel Müdür Danışmanı olarak atanmış ve 28.02.2017 tarihi itibarıyla de bu görevinden ayrılmıştır.

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.

2017 yılında Denetimden Sorumlu Komite üç defa toplanmıştır. Bu toplantıda alınan kararlar Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2017 yılında Riskin Erken Saptanması Komitesi üç defa toplanmıştır.

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 : Talat YILMAZ – 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 : Burcay YAVUZ –Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Başkan : Osman KAHVECİ – 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
Üye : Atilla Tamer ALPTEKİN – Yönetim Kurulu Üyesi - İcrada görevli değil

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

ORTAKLIĞIN SERMAYE YAPISI VE DÖNEM İÇİNDE GERÇEKLEŞEN DEĞİŞİKLİKLER

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

Gruplar	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (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 menkul kıymet bulunmamaktadır.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimiz Ana Sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. Maddesinin tadili, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.02.2017 tarih ve 29833736-110.03.02-E.2470 sayılı izni ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 03.03.2017 tarih 23128138 sayılı iznine istinaden 29.03.2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanmıştır.

Şirketin Sermayesi

Madde 6:

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu Hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.05.1995 tarih ve 652 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 3.000.000.000,- (üçmilyar) TL olup, her biri 1(bir) Kr itibari değerde hamiline yazılı 300.000.000.000 (üçyüzmilyar) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı muvazaadan arı şekilde nakden ödenmiş, 1.140.000.000 (birmilyaryüzkırkmilyon) TL olup, her biri 1(bir) Kr itibari değerde 114.000.000.000 (yüzondörtmilyar) paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Yönetim Kurulu 2017-2021 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Bu sermaye aşağıdaki gruplara ayrılmıştır.

Gruplar	Hisse Oranı (%)	Hisse Tutarı (TL)
A	21,08	240.303.646,13
B	10,48	119.470.352,23
D	68,44	780.226.001,64
Toplam	100.00	1.140.000.000,00

İŞTİRAKLER ve BAĞLI ORTAKLIKLAR HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	Sermaye (TL)	Payı (%)
Karçimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	1.400.000	48,99
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	120.000.000	10,00
Kardemir Sigorta Aracılık Hizm. Ltd.Şti.	70.000	95,00
Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat San. ve Tic. A.Ş.	152.620.533	99,99
Kardökmak Karabük Döküm Makine İmalat Montaj İnşaat Nakliyat San. ve Tic. A.Ş.	140.371.448	99,99
Voestalpine Kardemir Demiryolu Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	17.595.000	25,06
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	64.250.000	99,50
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	61.572.770	0,67

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

KAR 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 Kârından 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.

YATIRIMLAR

1 Ocak – 30 Haziran 2017 döneminde yapılan yatırım harcamalarının detayı aşağıdaki gibidir.

Sıra No	Yatırımlar (TL)	30.06.2017
1	Çelikhane Konverterlerinin Kapasite Artırımı	6.240.072
2	Hammadde Taşıma ve Stoklama Sistemi	9.117.878
3	Ray Sertleştirme Tesisi	1.888.087
4	Kangal Üretimi ve Kal. Yuvarlak Haddehane	20.062.695
5	Demiryolu Teker Üretim Tesisi	38.299.360
6	4 Nolu Hava Ayırıştırma Tesisi	18.606.061
7	Yüksek Fırın Gaz Hatları	1.536.338
8	OPG Buhar 100 Kazanı Revizyonu	1.994.619
9	Çelikhane 185 Tonluk Vinç	1.231.296
10	Torpedo Kurutma İstasyonu	513.335
11	Çelikhane Maden Aktarma Çukuru	843.328
12	Fabrika İçi Yolların Tadilatı	2.902.883
13	Sinter Tesisi Toz Toplama	571.126
14	Çelikhane İlave Stok Sahası	1.410.017
15	Spektral Analiz Laboratuvarı Binası	625.943
16	ESP 1-2 Zırh Tamiri İzolasyonu	603.265
17	Kok Eleği Değişimi	673.050
18	Kok Tozu Eleği Değişimi	673.050

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

19	5 Nolu YF-5 Sulu Tip Gaz Temizleme Sistemi	2.213.078
20	Muhtelif Yatırım Harcamaları	3.644.489
A-Toplam		113.649.970
B-Sabit Kıymet Alımları		10.821.257

Şirketimizin 01.01.2017 – 30.06.2017 tarihleri arası AR-GE Projelerine ilişkin harcama tablosunun detayı ise aşağıdaki gibidir.

AR-GE PROJELERİ HARCAMA TABLOSU

Proje No	Projenin Adı	30.06.2017
112G012	Yüzeyi Sertleştirilmiş Ray Üretimi	1.719.072
C-Toplam		1.719.072
Genel Toplam (A+B+C)		126.190.299

YATIRIM TEŞVİK TABLOSU

Şirketimizin Demiryolu Tekeri 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 (%)	30.06.2017 Toplam Yatırım Harcama Tutarı
116547	29.04.2014	Entegrasyon - Stratejik	342.475.123	171.234.562	65	100	479.785.176

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****ÜRETİM FAALİYETLERİ****KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
ÜRETİM MİKTARLARI (Ton)**

Üretim Cinsi	Üretimler	
	30.06.2016 (Ton)	30.06.2017 (Ton)
Kok+Kok Tozu	530.600	552.500
Sinter	977.418	1.341.505
Sıvı Ham Demir	925.241	1.108.683
Sıvı Çelik	1.029.150	1.221.674
Pik	8.057	2.368
Kütük	461.182	483.712
Blum	549.435	716.136
<i>Pik</i>	8.045	2.368
<i>Kütük</i>	337.354	266.295
<i>Blum</i>	193.035	239.944
<i>Yuvarlak</i>	275.324	336.965
<i>Platina</i>	3	-
<i>Kangal</i>	2.603	100.391
<i>Profil</i>	130.487	169.953
<i>Ray</i>	41.853	45.446
<i>Garret</i>	-	1.346
Satılabilir Net Mamul Toplamı	988.703	1.162.708

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. BAĞLI ORTAKLIKLARI ÜRETİM MİKTARLARI

KARÇEL KARABÜK ÇELİK YAPI İMALAT MONTAJ İNŞAAT NAKLİYAT SAN ve TİCARET A.Ş.

Ürünler	30.06.2016	30.06.2017
Çelik Konstrüksiyon (Ton)	8.150	3.600

ENBATI ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ürünler	30.06.2016	30.06.2017
Elektrik Enerjisi (Mwh)	55.381	35.752

KARDÖKMAK KARABÜK DÖKÜM MAKİNE İMALAT MONTAJ İNŞAAT NAKLİYAT SAN.ve TİC.AŞ.

Ürünler	30.06.2016	30.06.2017
Döküm (Ton)	1.089	1.752
Talaşlı İmalat (Ton)	609	1.027

BİR ÖNCEKİ YILLA KARŞILAŞTIRMALI KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

Ürünler	Kapasite (Ton)	Kapasite Kullanım Oranı (%) (30.06.2016)	Kapasite Kullanım Oranı (%) (30.06.2017)
Kok Fırınları			
Kok+Kok Tozu	1.170.000	94,50	92,80
<u>Yüksek Fırın Ve Sinter</u>			
Sinter	3.750.000	60,90	65,00
Sıvı Ham demir	3.250.000	59,50	65,10
Pik	550.000	2,60	1,20
<u>Çelikhane</u>			
Kütük	1.250.000	75,50	77,20
Blum +Blum 2	1.750.000	65,40	77,50
Net Çelikhane Üretimi	3.000.000	69,40	77,40
Ray Profil Haddehanesi	450.000	77,00	89,60
Kontinü Haddehane	700.000	87,20	93,90
Çubuk Kangal Haddehanesi	831.600	-	18,70
Net Haddehane Üretimi	1.981.600	83,50	61,40

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. BAĞLI
ORTAKLIKLARININ KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER**

**KARÇEL KARABÜK ÇELİK YAPI İMALAT MONTAJ İNŞAAT NAKLİYAT SAN ve
TİCARET A.Ş.**

Ürünler	Kapasite (Ton)	Kapasite Kullanım Oranı (%) (30.06.2016)	Kapasite Kullanım Oranı (%) (30.06.2017)
Çelik Konstrüksiyonu	20.000	63,44	28,02

ENBATI ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ürünler	Kapasite (Mwh)	Kapasite Kullanım Oranı (%) (30.06.2016)	Kapasite Kullanım Oranı (%) (30.06.2017)
Elektrik Enerjisi	83.540	66,83	42,79

**KARDÖKMAK KARABÜK DÖKÜM MAKİNE İMALAT MONTAJ İNŞAAT
NAKLİYAT SAN.ve TİC.AŞ.**

Ürünler	Kapasite (Ton)	Kapasite Kullanım Oranı (%) (30.06.2016)	Kapasite Kullanım Oranı (%) (30.06.2017)
Döküm	6.000	18,15	29,90
Talaşlı İmalat	5.000	12,18	20,54

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****SATIŞ FAALİYETLERİ****ÜRÜN BAZINDA SATIŞ MİKTAR VE HÂSILATLARI****KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

	30.06.2016		30.06.2017	
Ürünler	Ton	TL	Ton	TL
Pik	14.889	10.355.996	3.235	3.583.424
Kütük (Sürekli Döküm)	380.796	338.195.164	261.848	351.752.019
Blum (Sürekli Döküm)	167.221	157.549.613	227.618	309.879.137
Yuvarlak	285.420	305.952.578	342.204	533.240.484
Köşebent	195	276.084	351	677.941
Maden Direği	69	98.750	2	3.384
Garret	-	-	183	314.428
Profil	102.580	128.166.423	186.165	302.245.495
Kangal	1.433	1.765.739	101.177	166.556.913
Çubuk Bar	-	-	207	328.342
Ray	24.418	53.470.839	62.940	150.929.834
Platina	426	572.727	425	609.931
Esas Ürünler Toplamı	977.447	996.403.913	1.186.355	1.820.121.332
Tali Ürünler Toplamı		15.709.482		23.924.058
Genel Toplam		1.012.113.395		1.844.045.390

**KARÇEL KARABÜK ÇELİK YAPI İMALAT MONTAJ İNŞAAT NAKLİYAT SAN ve
TİCARET A.Ş.**

	30.06.2016		30.06.2017	
Ürünler	Ton	TL	Ton	TL
Çelik Konstrüksiyon	8.150	19.651.799	3.600	12.887.085

ENBATI ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

	30.06.2016		30.06.2017	
Ürünler	Mwh	TL	Mwh	TL
Elektrik Enerjisi	54.908	14.121.497	35.510	9.467.350

**KARDÖKMAK KARABÜK DÖKÜM MAKİNE İMALAT MONTAJ İNŞAAT
NAKLİYAT SAN. ve TİC.AŞ.**

	30.06.2016		30.06.2017	
Ürünler	Ton	TL	Ton	TL
Döküm	1.698	10.547.216	2.779	11.457.183
Satış Hâsılatı Genel Toplamı			1.877.857.008	
Eliminasyon			(13.217.975)	
Satış Hâsılatı			1.864.639.033	

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 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 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 Nisan – Haziran 2017 dönemine ait öncelikli alım hakkına sahip firmalara ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

19.08.2011 TARİHLİ SATIŞ DUYURUSUNA ATFEN NİSAN-MAYIS-HAZİRAN 2017 DÖNEMİNDE MAL ALMAYI TAAHHÜT EDEN FIRMA BİLGİLERİDİR								
TİCARET UNVANI	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.TİC.A.Ş	60.000.000 LOT	% 43.78	KÜTÜK	TL	1.445,00	26	33.000	33.000
			KÜTÜK	TL	1.462,00	19.511		
			KÜTÜK	TL	1.485,00	104		
			KÜTÜK	TL	1.500,00	26		
			KÜTÜK	TL	1.510,00	14.016		
			KÜTÜK	TL	1.518,00	14.102		
			KÜTÜK	TL	1.535,00	1.112		
			KÜTÜK	TL	1.540,00	2.296		
			KÜTÜK	TL	1.560,00	430		
			KÜTÜK	TL	1.565,00	352		
			KÜTÜK TOPLAM		52.556			
YOLBULAN DEMİR SAN.TİC.A.Ş	60.000.000 LOT	% 43.78	YUVARLAK	TL	1.593,00	5.213	4.000	4.000
			YUVARLAK	TL	1.623,00	1.566		
			YUVARLAK	TL	1.627,00	4.480		
			YUVARLAK	TL	1.648,00	2.057		
			YUVARLAK	TL	1.712,00	2.422		
YUVARLAK(8 mm 12 mt 2.snf)			TL	1.779,67	62			
			YUVARLAK TOPLAM		15.800			
ÇAĞÇELİK A.Ş.	45.000.000 LOT	% 32.84	KÜTÜK	TL	1.445,00	5.187	34.000	25.252
			KÜTÜK	TL	1.460,00	75		
			KÜTÜK	TL	1.485,00	78		
			KÜTÜK	TL	1.495,00	9.775		
			KÜTÜK	TL	1.500,00	12.788		
			KÜTÜK	TL	1.505,00	29		
			KÜTÜK	TL	1.510,00	3.918		
			KÜTÜK	TL	1.515,00	607		
			KÜTÜK	TL	1.518,00	6.477		
			KÜTÜK	TL	1.545,00	417		
			KÜTÜK	TL	1.550,00	277		
			KÜTÜK	TL	1.555,00	231		
			KÜTÜK	TL	1.560,00	146		
			KÜTÜK	TL	1.565,00	378		
			KÜTÜK TOPLAM		40.704			
TOPÇUĞİLLER LTD.ŞTİ.	10.000.000 LOT	% 7.30	KÜTÜK	TL	1.425,00	1.931	7.000	5.612
			KÜTÜK	TL	1.445,00	5.438		
			KÜTÜK	TL	1.460,00	4.986		
			KÜTÜK	TL	1.495,00	8.505		
			KÜTÜK	TL	1.500,00	2.979		
			KÜTÜK	TL	1.565,00	111		
			KÜTÜK TOPLAM		23.950			
TOPÇUĞİLLER LTD.ŞTİ.	10.000.000 LOT	% 7.30	YUVARLAK	TL	1.593	2.511	2.000	2.000
			YUVARLAK	TL	1.627	2.063		
			YUVARLAK	TL	1.648	1.028		
			YUVARLAK	TL	1.712	3.022		
			YUVARLAK TOPLAM		8.624			
BOSKAY METAL SAN.VE TİC.LTD.ŞTİ.	3.375.043 LOT	% 2.46	KÜTÜK	TL	1.495	2.049	5.000	1.894
			KÜTÜK	TL	1.510	1.466		
			KÜTÜK	TL	1.555	79		
			KÜTÜK	TL	1.565	3.426		
			KÜTÜK TOPLAM		7.020			
MESCIER DÇ.LTD.ŞTİ.	2.675.737 LOT	% 1.95	KÜTÜK	TL	1.445	7.507	15.000	1.500
			KÜTÜK	TL	1.480	305		
			KÜTÜK	TL	1.495	8.923		
			KÜTÜK	TL	1.500	9.899		
			KÜTÜK	TL	1.510	306		
			KÜTÜK	TL	1.518	100		
			KÜTÜK	TL	1.550	86		
			KÜTÜK	TL	1.555	78		
			KÜTÜK TOPLAM		27.684			
HAYRETTİN AYDIN	16.000.000 LOT	% 11.67	KÜTÜK	TL	1.495	3.271	5.000	4.884
			KÜTÜK	TL	1.500	489		
			KÜTÜK	TL	1.510	1.712		
			KÜTÜK	TL	1.518	517		
			KÜTÜK TOPLAM		5.989			

Öncelikli olarak dağıtılan Yuv Toplamı:	6.000
Öncelikli olarak dağıtılan Kütük Toplamı:	72.142

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****SATINALMA FAALİYETLERİ - TL**

KARDEMİR A.Ş.						
Alımın Konusu	30.06.2016			30.06.2017		
	İç Alım	Dış Alım	Toplam	İç Alım	Dış Alım	Toplam
Esas İmalat ve İstihsal Hammaddesi	320.272.844	355.053.064	675.325.908	435.243.067	879.018.829	1.314.261.895
Yardımcı Hammadde	33.209.781	94.337	33.304.118	54.033.471	4.574.056	58.607.527
İşletme Malzemeleri	9.887.390	4.544.504	14.431.894	12.718.128	802.162	13.520.290
Yedek Malzemeler	20.487.046	4.395.131	24.882.177	24.368.377	6.257.665	30.626.041
Sabit Kıymet ve Yatırım Malzemesi	17.804.969	3.227.064	21.032.033	10.240.204	6.448.718	16.688.922
Yatırım ve Müteahhitlik Hizmet Alımı	80.121.265	39.553.089	119.674.354	84.255.329	9.250.235	93.505.564
Tamir Bakım ve İnşaat Malzemeleri	28.993.105	9.495.777	38.488.882	45.159.273	9.048.249	54.207.522
Muhtelif Malzemeler	5.869.238	420.788	6.290.026	6.104.734	381.461	6.486.194
Toplam	516.645.638	416.783.754	933.429.392	672.122.581	915.781.373	1.587.903.955

KARDEMİR A.Ş. BAĞLI ORTAKLIKLARININ SATINALMA FAALİYETLERİ								
Alımın Konusu	30.06.2016				30.06.2017			
	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	7.652.774	1.038.388	-	8.691.162	6.041.329	1.423.639	-	7.464.968
Tali İmalat ve İstihsal Hammaddesi	-	67.732	12.007	79.739	-	7.774	12.007	19.781
Yardımcı Hammadde	681.191	37.914	-	719.105	561.397	82.599	-	643.996
İşletme Malzemeleri	48.590	265.742	-	314.332	31.125	356.394	-	387.519
Yedek Malzemeler	212.211	220.283	-	432.494	179.190	291.514	-	470.704
Tamir Bakım ve İnşaat Malzemeleri	52.392	337.473	-	389.865	24.522	907.613	-	932.135
Muhtelif Malzemeler	74.911	736.675	-	811.586	72.675	804.388	-	877.063
Sabit Kıymet ve Yatırım Malzemesi	145.007	174.737	-	319.744	229.675	52.055	-	281.730
Toplam	8.867.076	2.878.944	12.007	11.758.027	7.139.913	3.925.977	12.007	11.077.897

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ II - 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU 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)	31.12.2016	30.06.2017
Dönen Varlıklar	1.641.863.611	2.081.998.158
Duran Varlıklar	4.014.146.042	4.085.066.847
Toplam Varlıklar	5.656.009.653	6.167.065.005
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.639.129.772	2.191.327.877
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.779.493.820	1.642.676.165
Öz kaynaklar	2.237.386.061	2.333.060.963
Toplam Kaynaklar	5.656.009.653	6.167.065.005

FAİZ VE VERGİ ÖNCESİ KAR (FAVÖK)

FAVÖK	30.06.2016	30.06.2017	Fark
	TL	TL	TL
FAVÖK	122.786.636	259.622.842	136.836.206
FAVÖK Marjı (%)	11,9	13,9	2,1

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

PERSONEL HAREKETLERİ

Konsolidasyona tabi Kardemir A.Ş. de Çalışan Ortalama Personel sayısı

Şirket Adı	30.06.2017		
	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam
Kardemir A.Ş.	816	3.103	3.919
Kardökmak A.Ş.	36	39	75
Karçel A.Ş.	18	70	88
Enbatı A.Ş.	14	-	14
Toplam	884	3.212	4.096

Şirket Adı	30.06.2016		
	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam
Kardemir A.Ş.	768	2.805	3.573
Kardökmak A.Ş.	37	65	102
Karçel A.Ş.	18	73	91
Enbatı A.Ş.	14	-	14
Toplam	837	2.942	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, 31.12.2016 tarihinde sona ermiştir.

13. Dönem Toplu İş Sözleşmesi ile ilgili (01.01.2017 – 31.12.2018) yetkili sendikanın belirlenmesine yönelik yasal süreç tamamlanmış, T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma Genel Müdürlüğü'nün 03.11.2016 tarihli yazışması ile yetki tespiti işleminin doğruluğu ve 6356 sayılı Kanunun 44. Maddesi gereğince KARDEMİR A.Ş. işyerinde Çelik-İş Sendikası'nın, işyeri Toplu İş Sözleşmesi yapmaya yetkili olduğu kararı bildirilmiş olup; 23.05.2017 tarihinde Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır.

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 dâhil) 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.

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

BAĞIŞLAR

Şirketimizin 29.03.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısının 10. gündem maddesi gereği Bağış ve Yardımlarla ilgili üst sınır 15.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu kapsamda Şirketimiz tarafından 01.01.2017-30.06.2017 tarihleri arası yapılmış olan Bağış ve Yardımların toplam tutarı 519.319 TL'dir.

Sıra No	Bağış ve Yardımlar (TL)	30.06.2017
1	T.C. Çatalağzı Belediye Başkanlığı İnşaat Demiri Bağışı	297.234
2	T.C. Çatalağzı Belediye Başkanlığı İş Makinası Bağışı	92.621
3	T.C. Çatalağzı Belediye Başkanlığı Ramazan Kumanya Bedeli	2.798
4	Safranbolu Belediyesi İftar Yemeği	8.000
5	Müteahhit Çalışanları ve Yardıma Muhtaç Ailelere Ramazan Kumanyası Yardımı	114.577
6	Kardemir İmam Hatip Lisesi	1.954.246
7	Muhtelif Kurumlara Yapılan Bağış ve Yardımlar	4.089
TOPLAM		2.473.565

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

2017 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.

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

Tüm paydaşlarının dengeli memnuniyetini esas alan bir anlayış ile faaliyetlerini sürdüren şirketimiz, bu dönemde de çok sayıda etkinliğe aktif katılım ve katkı sağlamış, kurumsal sosyal sorumluluk bilinciyle, toplumsal beklenti ve ihtiyaçların karşılanmasına gayret göstermiştir.

Bu kapsamda; Başbakanlık tarafından başlatılan “Her ile bir okul” kampanyası kapsamında, mülkiyeti şirketimize ait olan 15.500 m²’lik bir arsa üzerine kurulacak olan Kardemir Anadolu İmam Hatip Lisesinin temeli, şirketimizin ve Karabük’ün kuruluşunun 80. Yıldönümü kutlama etkinlikleri kapsamında atılmıştır. 4 bloktan oluşan okulun A bloğu 6.000 m² olup, 16 derslik ve erkek öğrenci yurdundan oluşmaktadır. 5.700 m² alanlı B blok 16 derslik ve kız öğrenci yurdu olarak planlanmıştır. Konferans salonu, idari bina, yemekhane ve 6 adet laboratuvar ile kafeterya ve kantinden oluşan C blok ise 3.600 m²’lik bir alana oturacaktır. D blok ise cami olarak inşa edilecektir. Toplam 32 derslikli okulumuzun toplam yurt kapasitesi de 200 kişi olacaktır.

Bu dönemde, Cumhurbaşkanımız Sn. Recep Tayyip ERDOĞAN’ın yaptığı ‘İstihdam seferberliği’ çağrısına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu, mevcut çalışan sayımızın %10 ilave istihdam ile artırılmasına karar vermiş ve bu kapsamda Endüstri Meslek Liselerinin, Meslek Yüksek Okullarının, Teknik Eğitim Fakülteleri ve Teknik Okulların Makine - Metal - Metalurji Malzeme- Döküm - Tesviye - Elektrik - Elektronik - Motor - Otomasyon - Elektronik Haberleşme ve Raylı Sitemler bölümlerinden mezun adaylarla, Mesleki Yeterlilik Mülakatları yapılarak 2017 yılı ilk yarısı itibarıyla 211 ilave istihdam yaratılmıştır. Yine aynı kapsamda İşkur ile yapılan 2. İEP kapsamında 141 aday işçi programa dahil edilmiştir.

Karabük Üniversitesi Demir Çelik Enstitüsü tarafından bu yıl üçüncüsü düzenlenen Uluslararası Demir Çelik Sempozyumu şirketimizce desteklenmiş, şirketimiz mühendisleri tarafından hazırlanan bildiriler ile sempozyuma bilimsel katkı sağlanmıştır. Düzenlenen sempozyumda yer alan “Küresel Çelik Endüstrisi ve Beklentiler” konulu panel şirketimiz Genel Müdürü Sn. Ercüment ÜNAL tarafından yönetilmiş ve sektörün dünya ve ülkemizdeki gelişimi sektör temsilcileriyle paylaşılmıştır.

Yine, şirketimizin ve Karabük’ün kuruluşunun 80. Yıldönümü kutlama etkinlikleri kapsamında tüm yemekhanelerimizde çalışanlarımıza yönelik canlı müzik eşliğinde yöresel temalı özel program gerçekleştirilmiştir.

Üyesi bulunduğumuz MÜSİAD (Müstakil Sanayici ve İşadamları Derneği) Karabük Şube Başkanlığı’nın, T.C. Cumhurbaşkanlığı himayelerinde başlatılan, Aile ve Sosyal Politikalar Bakanlığı tarafından yürütülen Şehit Ailelerine yardım kampanyasına katılmak amacıyla MÜSİAD tarafından yapılacak olan bağışa katkıda bulunulmuştur.

Karabük Üniversitesi Kredi Yurtlar Kurumu tarafından başlatılan ve Karabük Valiliğince desteklenen Halep’e yardım kampanyasına katkıda bulunulmuştur.

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

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

“Sıfır İş Kazası” hedefiyle faaliyetlerini sürdüren şirketimizde, geçtiğimiz yıl olduğu gibi bu yılda 4-10 Mayıs İş Sağlığı ve Güvenliği Haftasında, tüm çalışanlar arasında farkındalık yaratacak etkin programlar düzenlenmiştir. İş Sağlığı ve Güvenliği konusunda daha yüksek bilinç oluşturmak ve bu konudaki duyarlılıkları artırmak amacıyla düzenlenen etkinliklere şirketimiz üst yönetimi ve çalışanlarının yanı sıra Çelik İş Sendikası Karabük Şube Yönetimi ve İl Sağlık Müdürlüğü ile İl Halk Sağlığı Müdürlüğü yetkilileri de katılmıştır. Şirketimiz Genel Müdürü Ercüment Ünal düzenlenen etkinliklerde hedefimizin “ Sıfır İş Kazası” olduğunu ve bu hedefe, şirket genelinde uygulamaya konulan İSG sistematiğinin tüm çalışanlar tarafından sahiplenilmesi ile ulaşılabileceğine dikkat çekmiştir. Kazasız çelik üretiminin ulaşılabilir bir hedef olduğunu ve Kardemir’de bu hedefe ulaşmak için en önemli önceliğimizin İş Sağlığı ve Güvenliği olduğunu belirten Genel Müdürümüz Ercüment Ünal, İş Sağlığı ve Güvenliğine ilişkin hiçbir uygunsuzluğun görmezden gelinemeyeceğini vurgulamıştır.

Şirketimizdeki İSG Haftası etkinlikleri kapsamında Kardemir’de düzenlenen İSG konulu şiir, resim ve slogan yarışmaları ile en çok İSG önerisi veren ünite ve çalışanın ayrıca, son 1 yıldır ve son 3 yıldır iş kazası yaşamayan başmühendislikler ödüllendirilmiş, İSG konulu tiyatro gösterisi yapılmış ve Karabük Üniversitesi Safranbolu Fethi Toker Güzel Sanatlar Fakültesi Müzik Bölümü öğrencilerinin sahne aldığı müzik dinletisi icra edilmiştir.

İSG Haftası nedeniyle Çelik Üretim ve Sürekli Dökümler Başmüdürlüğü, Sinter Fabrikaları ve Ray Profil Haddehanesinde Acil Durum tatbikatları yapılmış, Enerji Tesisleri ve Haddehane Su Sistemleri ile Kalite Metalürji ve Laboratuvarlar Müdürlüğü bünyesinde yer alan Numune Hazırlama Laboratuvarında 5S Tertip Düzen Sistemi Bayrak Törenleri gerçekleştirilmiştir. Karabük Polis Hizmetlerini Geliştirme ve Destekleme Derneğine nakdi bağış, Çatalağzı Belediyesine yaya köprüsü yapımında kullanılmak üzere profil bağışı yapılmıştır. Yine Çatalağzı Belediyesi, ihtiyaç duyduğu beton yol yapımı için inşaat demiri ve nakdi bağışla desteklenmiştir.

15 Temmuz Demokrasi ve Milli Birlik Günü nedeniyle Karabük Valiliği tarafından organize edilen etkinliklere şirketimiz üst yönetiminin yanı sıra çalışanlarımızda iş kıyafetleriyle katılmışlar ve demokrasi nöbetinde yerlerini almışlardır.

Çalışanlarımızın bilgi birikimi ve yetkinliklerinin artırılması için gerçekleştirilen eğitim faaliyetleri devam etmektedir. 2017 yılı ilk çeyreğinde kişi başı ortalama eğitim saati 22,58 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 2017 ilk yarısı itibari ile 127 kişi Açık Öğretime kayıtlı bulunmaktadır.

Şirketimize katkı sağlamak üzere çalışanların lisansüstü eğitim yapabilmeleri için imkân sağlanmakta olup öğrenim gören 75 (Yüksek Lisans + Doktora) çalışanlarımızın tez konularını şirketimiz faaliyetlerine uygun seçmeleri desteklenerek Üniversite – Sanayi işbirliğine katkı sağlanmaktadır.

2016 – 2017 Öğretim Yılı kapsamında Mesleki ve Teknik Lise öğrencilerine Beceri Eğitim Stajı imkânı sağlanmış ve 89 öğrenci bu haktan faydalanmıştır

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

Endüstriye Dayalı Öğrenim kapsamında 2017 yaz döneminde 264 Üniversite öğrencisi için staj imkânı sağlanmıştır

2017 Yılı ilk 6 aylık dönemde çeşitli üniversitelerin/meslek liselerin/çok programlı liselerin kulüp ve öğrenci topluluklarından oluşan 23 farklı gezi grubu için gezi organizasyonu düzenlenmiştir. 735 öğrencinin Şirketimiz üretim hattını tanımaları ile mesleki ve teknik gelişimlerine katkı sağlanmıştır. Yine aynı şekilde ana sponsoru olduğumuz Kardemir Karabükspor teknik heyeti ve futbolcuları için de Şirketimizi yakından tanımaları amacıyla tanıtım sunumu ve gezi organizasyonu düzenlenmiştir

Ramazan ayı içinde çalışanlar ve yardıma muhtaç aileler olmak üzere 6.040 adet Ramazan Kumanyası yardımında bulunulmuş ve Belediye iftar çadırlarında 1.600 muhtaç vatandaşımıza iftar yemeği verilmiştir.

Şirketimizin çevresel faaliyetlerinin sürdürülebilirliğinin sağlanması ve takibinin yapılabilmesi amacıyla çevresel göstergeleri belirlenmiş ve Çevre Performans İndeksi takip edilmektedir.

Şirketimiz kimyasallara neden olabileceği endüstriyel kazaların önlenmesine yönelik başlattığı çalışmaları hızla tamamlayarak, 30.12.2013 tarih ve 28867 sayılı Resmi Gazete yayımlanan “Büyük Endüstriyel Kazaların Kontrolü ve Etkilerinin Azaltılması Yönetmeliğine” göre Güvenlik Raporunu mevzuata uygun olarak hazırlayarak Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığına sunan şirketler arasında önceliğini sürdürmüştür.

Kimyasal yönetimi konusunda şirketimiz son bir yılda çok sayıda çalışma yaparak Üniversite-AFAD –Kardemir işbirliği ile “Kimyasal Kaza Önleme, Hazırlıklı Olma Yeterlilikleri Eğitim Modülü Projesi” konusunda geliştirilen Avrupa Birliği Projesi ortakları arasında yer almıştır. Proje kapsamında Finlandiya, Portekiz ve İspanya’da gerçekleşen uluslararası toplantılara katılım sağlamıştır. Projenin son toplantısı İspanya’da gerçekleşmiş olup, kimyasal kazalara yönelik Eğitim Modülü ile ilgili sorumluluğundaki çalışmaları tamamlayarak proje ortaklarına sunmuştur.

Çevre ve Şehircilik Bakanlığı koordinasyonunda UNDP (Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı) ve UNIDO (Birleşmiş Milletler Sınai Kalkınma Teşkilatı) desteği ile yürütülen “Kalıcı Organik Kirlenici Salınımlarının Azaltılması” Avrupa Birliği Projesi kapsamında şirketimizde proje ortakları arasında yer alarak çalışmalarını sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimizin 29.03.2017 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.

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Sermaye Piyasası Kurulunun 21 Temmuz 2016 tarihli duyurusuna istinaden, yatırımcılarımızı korumak amacıyla, Yönetim Kurulumuzun 15 Aralık 2016 tarihli toplantısında 50 Milyon TL nominal değere kadar pay geri alımı hususunda karar alınmıştır.

Bu kapsamda;

- 25 Ocak 2017 tarihinde, 1,43 TL fiyattan 20.000 adet Kardemir (A), 1,48 TL fiyattan 10.000 adet Kardemir (B), 1,20 TL fiyattan 200.000 adet Kardemir (D) grubundan,
- 6 Şubat 2017 tarihinde, 1,51 TL fiyattan 10.000 adet Kardemir (A), 1,57 TL fiyattan 10.000 adet Kardemir (B), 1,28 TL fiyattan 300.000 adet Kardemir (D) grubundan

pay geri alım işlemleri gerçekleşmiştir.

Bu işlemlerle birlikte, daha önce bağlı ortaklıklarımız tarafından alınmış olunan paylar da ilave edildiğinde Şirket sermayesindeki payımız % 9,59 seviyesine ulaşmış olup 02.03.2017 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile de geri pay alımı işlemine son verilmiştir.