

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1) GENEL BİLGİLER

- a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi : 01.01.2015 – 31.12.2015
- b) Genel Şirket Bilgileri
- Şirketin ticaret unvanı : ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
- Ticaret sicili numarası : Merkez – 90072 – K – 7834
- Mersis No : 1191117247646910
- Şirket Merkezi : Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Kırovası Mevkii Kemalpaşa İZMİR
- İletişim Bilgileri : Telefon: 0.232.877 06 06 Faks: 0.232.877 06 05
- Şirketin İnternet Adresi : www.alkimkagit.com.tr

c) Şirketin organizasyon, Sermaye ve Ortaklık yapıları

Şirketimizin sermayesi 52.500.000 TL dir. 2015 yılı içerisinde sermaye artışı olmamıştır. Sermayenin % 45 ine tekabül eden hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerin her biri 1.- Kr. değerinde olmak üzere; Grup ve pay sayıları itibari ile aşağıdaki gibidir.

A GRUBU	NAMA	375.000	Pay	0,01%
B GRUBU	NAMA	300.000	Pay	0,01%
C GRUBU	NAMA	313.800	Pay	0,01%
D GRUBU	NAMA	11.200	Pay	0,00%
E GRUBU	NAMA	119.000.000	Pay	2,27%
F GRUBU	HAMİLİNE	5.130.000.000	Pay	97,71%
	TOPLAM	5.250.000.000	Pay	

ç) İmtiyazlar

i. Yönetim kurulu seçimi ile ilgili imtiyazlar

Yönetim kurulu üyelerinden üçü A grubu, ikisi B grubu, ikisi C grubu, biri E grubu ve biri de F grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

ii. Oy hakkı ile ilgili imtiyazlar

Genel kurul toplantılarında A, B, C, D ve E grubu hisse senedi sahiplerinin her hisse için 100 oy, F grubu hissedarların ise her hisse için 1 oy hakkı vardır. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun "Oyda İmtiyazlı Paylar" başlıklı 479(2) maddesi kapsamında, bir paya en çok onbeş oy hakkı tanınabileceği ancak bu sınırlamanın haklı bir sebebin ispatlandığı veya kurumlaşmanın gerektirdiği durumlarda uygulanmayacağı belirtilmektedir. Bu kapsamda şirket merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemesine, ilgili maddede düzenlenen sınırlamadan istisna tutulmak için ihtiyati tedbir talepli dava açılmasına ilişkin 10.02.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden dava açılmış olup, dava süreci devam etmektedir.

iii. Fesih ve Tasfiye İmtiyazları

Tasfiye kurulu tayini halinde A, B ve E grubu pay sahiplerinin seçeceği birer kişiden oluşan 3 kişilik tasfiye kurulu teşkil eder.

d) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteleri, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

24.03.2015 Tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda Esas sözleşmemizin 7 ve 9'uncu maddeleri gereğince ve alınan Genel Kurul Kararına göre 3 yıl müddetle yeni sirküler yayınlanana kadar seçilmiş bulunan Yönetim Kurulu üyelerimizin ad ve soyadları ile görev süreleri aşağıda belirtilmiştir;

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

<u>Ünvanı</u>	<u>Adı Soyadı</u>	<u>Başlangıç Süresi</u>	<u>Bitiş Süresi</u>
Yön.Kurulu Başkanı	FERİT KORA	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Başkan Yard.	ADEM HALUK KORA	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	ARKIN KORA	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş. TEMSİLCİSİ TULAY ÖNEL	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	ÖZAY KORA	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	SVITLANA KORA	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	NİHAT ERKAN	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	HAKKI PINAR KILIÇ	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	MEHMET HALİT GÜVEN	24.03.2015	24.03.2018

Yönetim Kurulu Başkanımız Ferit Kora, Başkan Yardımcısı A. Haluk Kora, Arkın Kora, Tülay Önel, Özay Kora ve Svitlana Kora aynı zamanda Alkim Alkali Kimya A.Ş.'nin yönetim Kurulu üyeliği görevindedir. Bağımsız üyelerimiz Hakkı Pınar Kılıç üniversitede öğretim görevlisi ve Mehmet Halit Güven kurucu ortağı olduğu şirketin yönetimindedir.

Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Şirketimizin Yönetim Kurulu 10 Nisan 2015 Tarihinde toplanarak Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim komitesinin üyelerini belirlemiştir.

Denetimden Sorumlu Komite üyeleri; Hakkı Pınar Kılıç (Bağımsız Yön. Kur. Üyesi), Mehmet Halit Güven (Bağımsız Yön. Kur. Üyesi)

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri; Hakkı Pınar Kılıç (Bağımsız Yön. Kur. Üyesi), Mehmet Halit Güven (Bağımsız Yön. Kur. Üyesi) ve Özay Kora (Yönetim Kurulu Üyesi)' dir.

Kurumsal Yönetim Komitesi beş üyeden oluşmaktadır, üyeleri; Hakkı Pınar Kılıç (Bağımsız Yön. Kur. Üyesi), Mehmet Halit Güven (Bağımsız Yön. Kur. Üyesi), A. Haluk Kora (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı), Özay Kora (Yönetim Kurulu Üyesi) ve Murat Balpınar (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi).

Şirketin üst düzey yöneticileri:

Adı Soyadı	Görevi
Mehmet Tekin Salt	Genel Müdür
Hasan Mert Uygun	Genel Müdür Yardımcısı
Timur Toplu	Genel Müdür Yardımcısı

Personel Sayı Bilgileri:

	<u>01 Ocak - 31 Aralık 2015</u>	<u>01 Ocak - 31 Aralık 2014</u>
Dönem Başı İdari Personel	47	48
Dönem Başı Diğer Personel	113	113
Toplam Dönem Başı	161	161
Dönem Sonu İdari Personel	43	47
Dönem Sonu Diğer Personel	115	113
Toplam Dönem Sonu	158	160

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

e) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgileri:

2015 faaliyet döneminde, şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri söz konusu değildir.

f) Sektör Hakkında Detaylı Bilgi

Sektör kağıt üretimini kapsar. Üretilen kağıtlar; yazı ve baskı sektöründe, ambalaj sektöründe ve endüstriyel amaçlı kullanılır. Ana hammaddesi, selüloz ve geri dönüştürülen atık kağıtlardır.

Yazı Tabı Kağıtları:

- Ofset baskı kağıtları; saf selülozdan üretilir, formasyonu ve yüzey düzgünlüğü yazı ve baskıya uygundur.
- Kuşe kağıtlar; baz kağıt üzerine özel formülasyonu olan kaplamalarla yüzey düzgünlüğü artırılmış kağıtlardır. Baskıya uygundur.
- Fotokopi kağıtları; son yıllarda gelişen ofis otomasyonlarında kullanılmaktadır. İnkjet, lazer ve fotokopi makinelerinde kullanılır.
- Gazete kağıtları; odun hamuru ve uygun oranda saf selüloz kullanılarak üretilir. Mürekkep emilimi yüksektir. Web ofset makinalarda kullanılır.
- Endüstriyel kağıtlar; ambalaj kağıtları, temizlik kağıtları, kraft kağıtlar, oluklu mukavva kağıtları, kartonlar, sigara kağıtları olarak sınıflandırılır.

Türkiye’de ilk endüstriyel kağıt üretimi, 1934 yılında Seka tarafından başlatılmıştır. Üretim kapasitesi yıllık 10.000 ton’dur. O günlerde kişi başına düşen kağıt tüketimi 1 kg’dan azdır.

1934’den 1962 yılına kadar kağıt üretimi gelişmiş ve kağıt tüketimi 5 kg/kişi’ye yükselmiştir. 1963-1979 yıllarında gelişme devam ederek sürmüş ve kağıt tüketimi, 12,5 kg’ a çıkmıştır.

1980 yılından itibaren ekonomideki yeni yapılanmalar, özel sektörün kağıt sektöründeki ağırlığını arttırmasıyla kağıt tüketimini kişi başına 69 kg ‘a kadar yükseltmiştir.

2014 yılı Türkiye’deki toplam tüketim incelendiğinde; yazı tabı kağıdı tüketimi 1.200.000 ton, yerli üretim 260.000 ton olarak gerçekleşmiştir. Sektör, 940.000 ton kağıt ithalatı gerçekleştirmiştir.

Rekabet ve sektördeki yerimiz:

Yazı tabı kağıtlarında, 2001 yılında 341.000 ton olan tüketim, 2014 yılında 1.200.000 tona yükseldi. Artış, %252. Türkiye pazarının gelişimi ve yerli üretimin ihtiyacı karşılamaktan uzak olması, yabancı üreticilerin Türkiye’ye ilgisini arttırdı. Geleneksel olarak, Avrupa ve İskandinav ülkeleri pazara hakim gruplardı. Son yıllarda, Asyalı üreticiler (Çin, Güney Kore, Endonezya) pazarda yer alabilmek için kıyasıya rekabete başladılar. Bu rekabette yerli üreticiler, kendi satış kanallarını güçlendirerek ve uygun lojistik avantajlarını kullanarak üretimlerini sürdürmektedir. Fiyat ve kalite konusunda rekabete ayak uydurabiliyorlar. Özellikle Asyalı üreticilerin agresif fiyat uygulamaları (ülkelerinde uygulanan teşviklerden kaynaklanan) haksız rekabet tartışmaları yaratmaktadır. Krizin sektördeki en önemli etkisi hacimde yaşandı. 2001 yılından itibaren artarak gelen kağıt tüketim değerleri, 2007 yılında en üst seviyeye yükselmiş (958.000 ton/yıl), 2008 ve 2009 yıllarında azalmış (931.000 ton), 2010 yılından itibaren tekrar artarak 2014 yılında 1.200.000 tona yükselmiştir.

Şirketimiz kağıt imalatı sektöründe faaliyet göstermektedir. Ürettiğimiz Ofset, Kuşe, Fotokopi, ve Ofis kağıtları yurt içi ve yurt dışında matbaa, basımevleri, kırtasiye ve yazılı basın tarafından kullanılmaktadır. Sektörde kurulu kapasitenin % 30’una sahiptir. Teknoloji ve kapasite açısından Ortadoğu ve Balkanların modern tesislerinden biridir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Üretim Biriminin Nitelikleri:

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.; Alkim Alkali Kimya A.Ş. bünyesinde faaliyete başlayıp, 30.06.1999 Tarihinde ayrı bir tüzel kişiliğe kavuşturulmuştur. 02.11.2000 Tarihinde % 20'si halka arz olan kağıt şirketimiz Borsa İstanbul' da ALKA Kodu ile işlem görmeye başlamıştır.

55.000 Ton/ Yıl azami dizayn kapasiteli olarak kurulan birinci hamur yazı tabı- kuşe kağıt tesislerimiz; devreye girdiği günden başlayarak yapmış olduğu teknolojik yatırımları ile 10 yılda Avrupa'daki büyük kağıt tesisleri ile boy ölçüşebilecek teknolojik üstünlüğe ve verimliliğe sahip olmuştur.

2000 yılından itibaren kalite, verimlilik ve kapasite artışına yönelik yapılan revizyon çalışmaları sonucunda nihai üretim kapasite 80.000 Ton /Yıl' a ulaşmış olup; 2011, 2013 ve 2014 yıllarında gerçekleştirilen kapasite artışı revizyon yatırımı ile birlikte nihai üretim kapasitesi 90.000 Ton/Yıl'a çıkmıştır.

Alkim Kağıt Tesislerinde üretimin her safhası DCS (Distrubuted Control System) ve QCS (Quality Control System) bilgisayar programlarıyla kontrol edilmektedir. Bu sistemlerle üretilen kağıt, uluslararası kağıt standartlarına uygun olarak yüksek kalitedir. Tesiste 60 gr/m2 'den 220 gr/m2 'ye kadar 1. hamur ofset, fotokopi, çift ve tek yüzlü kuşe baskı kağıtları üretilmektedir. Ayrıca üretim yelpazesi içerisinde; etiket kağıdı, sabun ambalaj kağıdı, zarf kağıdı ve ozalit bazkağıdı, beyaz kraft kağıdı, bardak baz kağıdı ve ivory kağıdı üretimi de bulunmaktadır.

Üretilen kağıt, modern konverting tesislerinde matbaa, basım ve benzeri tüketim grupları için istenen ölçülerde ebat ve bobin olarak paketlenmektedir. Tesisin en önemli bölümlerinden olan A3-A4 üretim hattında hazırlanan yüksek kalite fotokopi kağıtları öncelikle tercih edilmekte, iç ve dış pazarda yoğun talep görmektedir.

Tesislerimizde kullanılan MASK (Mamul Ambar Stok Kontrol Sistemi) ile üretilen kağıt, üretim aşamasının her noktasından müşteriye sevk edilene kadar barkod sistemiyle otomatik olarak kontrol edilmekte ve müşteri memnuniyeti açısından gerekli her türlü önlemler alınmaktadır.

Alkim Kağıt 10,7 MW toplam üretim kapasiteli iki adet kojenerasyon tesisi ile kendi ihtiyacı olan elektrik ve buharı üretmektedir.

Kurulduğu günden beri doğaya ve çevreye büyük önem veren Alkim Kağıt, ISO 9001, ISO 14001 ve OHSAS 18001 sertifikalarına sahiptir.

2) YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu hükümleri kapsamında Huzur Hakkı ödenebilir. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı için her yıl ödenecek ücretler Genel Kurul toplantısında ortakların önerisi ile Genel Kurul kararı alınmak suretiyle belirlenmektedir.

Esas sözleşmenin 14.maddesine istinaden ve Genel Kurul tarafından kabul edilmesi koşulu ile Yönetim Kurulu üyelerine safi karın %3'üne kadar kar payı dağıtılabilir. Yönetim Kurulu Üyelerine dağıtılacak bu miktar ödenmiş sermayenin % 10'unu aşamaz.

İcracı Yönetim Kurulu üyelerine üst düzey yöneticiler için belirlenen politika kapsamında, Genel Müdür maaşını aşmayacak ölçülerde aylık ödemeler yapılabilir.

Üst düzey yöneticilere, kişilerin pozisyonları, taşıdıkları yasal yükümlülükleri ve kıdemleri doğrultusunda ücret belirlenmektedir. Söz konusu hakların yıllık olarak belirlenmesinde şirket sonuçları ve performans hedeflerinin gerçekleşmesi de dikkate alınmaktadır.

Yapılacak ödemelerin şekil ve miktarı ise Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı olarak, 2015 yılında yapılan Genel Kurul kararına göre yine 2014 yılında olduğu gibi, aylık net 1.600 TL ödenmektedir.

01 Ocak - 31 Aralık 2015 01 Ocak - 31 Aralık 2014

Yönetim Kurulu Huzur Hakkı Ücretleri	223.662	222.240
Üst Düzey Yönetici Ücretleri	1.585.757	1.458.380
Yönetim Kurulu Kar Payı	-	79.483

b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu Üyelerinin, 2015 yılı içerisinde şirketin yönetimi ile ilgili olarak yapılan yolculuk, konaklama ve sigorta olarak giderleri toplamı 35.532 TL'dir.

3) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Araştırma ve geliştirme faaliyetleri için personel giderleri başta olmak üzere 63.880 TL tutarında gider oluşmuştur. Şirketimizin 2015 yılı içerisinde Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri, temel araştırma düzeyinde devam etmiştir.

Bu çalışmalar, görünürde özel herhangi bir uygulaması veya kullanımı bulunmayan ve öncelikle olgu ve gözlemlenebilir olayların temellerine ait yeni bilgiler elde etmek için yürütülen deneysel veya teorik çalışmalardır. Temel araştırma, hipotez, teori veya yasaları formüle etmek ve test etmek amacıyla özellikleri, yapıları ve ilişkileri analiz eder. Çalışma sonuçları ve değerlendirmeleri gizli nitelikle Genel Müdüre raporlanmaktadır.

4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

2015 yılı Faaliyet dönemi içerisinde 527.756 TL'nı (2014: 716.711 TL) bulan makine ekipman ve demirbaş harcaması gerçekleşmiştir. 2015 yılı ve 2014 yılı yapılan yatırım harcamaları aşağıdaki tablolarda listelenmiştir.

2015 Yılı

YAPILMAKTA OLAN VE TAMAMLANAN YATIRIMLAR	DÖNEMBAŞI TUTARI (TL)	DÖNEMİÇİ TUTARI (TL)	AKTİFLEŞEN TOPLAM TUTAR (TL)	BAŞLANGIÇ TARİHİ	BİTİŞ TARİHİ	TAMAMLANMA DERECESİ
FİBER KOBLOLAMA PROJESİ	0	13.625	13.625	Mayıs.15	Haziran.15	100%

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2014 Yılı

YAPILMAKTA OLAN VE TAMAMLANAN YATIRIMLAR	DÖNEMBAŞI TUTARI (TL)	DÖNEMİÇİ TUTARI (TL)	AKTİFLEŞEN TOPLAM TUTAR (TL)	BAŞLANGIÇ TARİHİ	BİTİŞ TARİHİ	TAMAMLANMA DERECESİ
KURUTMA MEKANİK TAHRİK SİSTEMİ, BOB.KESME KONTROL SİSTEMİ, VAKUM VE ÖĞÜTÜM	755.398	216.371	971.770	Şub.12	Mart.14	100%
SPRINKLER YATIRIMI	0	90.922	90.922	Şubat.14	Mart.14	100%
SEVKİYAT RAMPA YATIRIMI	0	9.051	9.051	Mart.14	Mayıs.14	100%

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Türk Ticaret Kanununun 366 ve 375. maddeleri ile ilgili hükümleri sermaye şirketlerinde yönetim kurulunun devredilemez ve vazgeçilemez görevlerinden birinin de iç denetim olduğunu ifade edebiliriz. Yine TTK'nın, 366. maddesinin 2. fıkrası, yönetim kurulunun işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabileceğini hükme bağlamıştır. Bu bağlamda Şirketimiz Yönetim kurulunun Bağımsız üyelerinden oluşan Denetim Komitesi, yönetim kurulu adına şirketin iç denetim ve iç kontrol fonksiyonlarının etkinliği ve yeterliliğinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına dair yönetim kuruluna görüş verilmesi, bağımsız denetim firmasının seçilmesi ve faaliyetlerinin düzenli olarak izlenmesi gibi görevleri yerine getirmektedir. Denetim komitesi belirli periyotlarda Muhasebe, Finans ve Finansal planlamalarının iç kontrolünü yapmakta ve yönetim kurulunu bu konularda bilgilendirmektedir. Bu iç kontrolün sonuçlarına göre Yönetim Kurulu, şirketin Genel Müdürü vasıtası ile gereken önlemleri almaktadır.

Yönetim kurulumuz, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

ALKİM SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ LTD.ŞTİ.

Alkim Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti. 04.11.2002 tarihinde %50 Alkim Alkali Kimya A.Ş. ve %50 Alkim Kağıt San. ve Tic. A.Ş. ortaklığı ile toplam 20.000 TL sermaye ile kurulmuş olup 2008 yılı ortaklar kurul kararı ile sermayesini 80.000 TL çıkarmış, Sermaye artışı 24.10.2008 tarihinde tescil edilmiş olup, 31.10.2008 tarih 7179 nolu Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

2014 yılı olağan genel kurul tutanağı ile 2012 yılı şirket geçmiş yıl karından karşılanmak sureti ile sermaye 100.000 TL'a çıkartılmış, Sermaye artışı 21.05.2014 tarihinde tescil edilmiş olup, 27.05.2014 tarih 8577 nolu Ticaret Sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Ortaklar Kurulu tarafından şirket işleri ve muameleleri için Şirket Müdürlüğüne 2015 yılında Alkim Alkali Kimya A.Ş. seçilmiş olup, söz konusu tüzel kişiliği temsilen Berna SARI atanmış olup, Sigorta Acente Müdürü olarak ise Ruhşen Çalışkan atanmıştır.

Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi ve Allianz Sigorta A.Ş.'den Aralık 2002 tarihi itibari ile acentelik yetkisi alınmıştır

Alkim Sigorta, gruba yönelik büyük potansiyele sahip ekonomik değerlerin doğru, yeterli sigorta güvencesinin sağlanması amacı ile kurulmuş olup faaliyetine devam etmektedir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Alkim Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti; 2015 yılı sonu itibari ile sigorta bedeli bazında portföy büyüklüğü yaklaşık 496,26 milyon TL olup, brüt prim bazında ise yaklaşık 2.779.902 TL'lık portföy büyüklüğü ile sigortacılık sektöründe "Büyük kurumsal acente" statüsünü devam ettirmektedir.

PORTFOY DAĞILIMLARI	2015 yılı	2014 yılı
ALKİM KAĞIT A.Ş.	198,0 Milyon TL	166,9 Milyon TL
ALKİM KİMYA A.Ş.	207,7 Milyon TL	155,7 Milyon TL
DİĞER ŞİRKET VE ŞAHISLAR	90,5 Milyon TL	110,6 Milyon TL
TOPLAM PORTFÖY BÜYÜKLÜĞÜ	496,2 Milyon TL	433,2 Milyon TL

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler;

2015 yılı ve önceki senelerde şirket kendi hisselerine yönelik alım yapmamış ve iktisap söz konusu değildir.

d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

2015 yılı içerisinde özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Yönetim Kurulumuzun 17.09.2014 tarihinde toplanarak aldığı 2014/21 sayılı karara göre: Müteaddit olarak çekleri karşılıksız çıkan İnterpap Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş. için yasal takibin başlatılmasına, hukuki tüm tedbirlerin eksiksiz olarak alınmasına karar verilmişti.

25.09.2014 tarihli özel durum güncellemesiyle İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesinde 2.695.000 USD alacak tutarı için 2014/446 dava dosya numarası ile ihtiyati haciz kararı alındığı, İstanbul 13. İcra Müdürlüğünde 2014/27904 icra dosyası ile takibe başlandığı ve 28.11.2014 tarihinde şirketin sahiplerinden alınmış olan şahsi kefalet ile ilgili olarak İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesinde 2014/1421 Esas dava dosyası ile dava açıldığı duyurulmuştur.

İnterpap Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş. 'den olan 259.071,13 USD cari hesap alacak tutarı için 16.12.2014 tarihinde İstanbul 36. İcra Müdürlüğünde 2014/35013 icra dosyası ile takibe başlanmıştır.

İnterpap Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.'nin 25.09.2014 tarihinden yıl sonuna kadar geçen süre zarfında karşılıksız çıkan 6.082.022.72 USD tutarındaki çekler için 23.12.2014 tarihinde, İstanbul 36. İcra Müdürlüğünde 23.12.2014 tarih ve 2014/35820 esas sayılı icra dosyası ile takibe başlanmıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal tablolarımızda icra takibine verilen, vadesi geçmiş ve tahsil edilmeyen toplam 9.036.094 ABD Doları karşılığı 20.953.798 TL tutarındaki çek ve cari alacakları için finansal tablolarda şüpheli ticari alacak karşılığı kaydedilmiştir.

2014 yılı içerisinde ayrıca İnterpap Şirket ortaklarının mal varlıklarının devirlerinin iptalleri için davalar açılmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Dava süreçleri devam ederken 10.06.2015 tarihinde kamuya özel durum açıklamamızda bildirdiğimiz T.C. İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesinin iflas kararı ile geri kalan bakiye alacağımız 4.237.500 ABD Doları karşılığı Türk Lirası finansal tablolarımızda şüpheli alacak karşılığı ayrılmış, ilgili alacağımızdan dolayı başka ayrılacak karşılık kalmamıştır. 31 Aralık 2015 itibarıyla finansal tablolarımızda ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarı 17.640.503 TL'dir. Toplamda faaliyet konumuz olan kağıt satışımızdan kaynaklanan alacağımızın tutarı 13.273.594 ABD Dolarıdır.

İflas kararı gereğince İnterpap A.Ş.'nin iflası, İstanbul 1. İflas Müdürlüğü'nün 2015/8 Esas sayılı masası ile açılmış olup, 2015 Eylül ayı içinde masaya tüm alacaklarımızın kaydı yaptırılmıştır. Devam eden süreçte alacak kayıtları tamamlandığında iflas müdürlüğü tasfiyeyi gerçekleştirecektir. Tasfiye süreci itina ile takip edilmektedir.

Bu raporun yayımlandığı tarihe kadar sonuçlandırılmış bir dava mevcut değildir.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

2015 yılı içerisinde Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım yoktur.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketin, 2015 yılı faaliyetlerinin planlamasında yatırım, üretim, satış ve finansman alanlarında koyduğu hedeflere yıl sonunda ulaşmada, bu dört alanda uyguladığı bütünlük bakış açısı belirleyici olmuştur. Şirket sonuç olarak, fiili kapasitesini azami kullanarak üretimi gerçekleştirmiş ve bu performansını satışa ve satış gelirlerine yansıtmıştır. Şirket, 2015 yılını başta çalışma sermayesi olmak üzere mali profilini güçlü bir pozisyonda kapatmıştır. Bu performanslara ilişkin veriler raporun 5nci bölümünde ifade edilmiştir.

ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

2015 yılı içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Şirket esas sözleşmesinde belirtildiği üzere, Şirket Milli Eğitim Bakanlığına bağlı okullara, Öğretim Kurumlarına, Üniversitelere, Kamuya yararlı Derneklere, Vakıflara, veya bu gibi kişi, kurum kuruluşlara yardım ve bağış yapılabilir, yıl içinde yapılan bu bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmektedir.

Bu doğrultuda Milli Eğitim Bakanlığına bağlı çeşitli okullara, Yüksek Öğretim Kurumuna bağlı Üniversiteye kağıt yardımı, çeşitli kamuya yararlı dernek ve vakıflara nakit bağış yapılmıştır. Bu bağış ve yardımların toplamı 18.047,59 TL (2014: 14.808,35 TL) dir.

ı) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket yönetim kurumumuzun hazırladığı 2015 Yılı Bağlılık Raporunun sonuç kısmı şu şekildedir;

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunun 199. maddesinin 1. fıkrası kapsamında hazırlanan bu rapor, doğruluk, şeffaflık ve hesap verme ilkelerine uygun şekilde hazırlanmıştır ve gerçek durumu aynen yansıtmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2015 faaliyet yılında açıklanan hukuki işlemlerde hakim şirket olan Ana ortağımız Alkim Alkali Kimya A.Ş. nin yönlendirmesi ile kendisine veya bizim iştirakimiz ve aynı zamanda Ana ortağımızın iştiraki olan Alkim Sigortacılık Hizmetleri Ltd.Şti.' ne veya üçüncü bir şirkete menfaat sağlanmamıştır, Ana ortağımız veya İştirakimiz yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler olmamıştır. Hukuki işlemlerden dolayı şirketimiz bir kayba veya zarara uğratılmamış, dolayısı ile yıl için denkleştirme yapılmamıştır.

i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirkette; (i) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratarak uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

2015 faaliyet yılında şirket topluluğu ile yapılan hukuki işlemlerden dolayı şirketimiz bir kayba veya zarara uğratılmamış, dolayısı ile yıl için denkleştirme yapılmamıştır.

5) FİNANSAL DURUM

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

2011 yılında yapılan kapasite artışı yatırımlarımız ile birlikte şirketimizin fiili üretim kapasitesi 90.000 tona, üretim türü ve gramaja bağlı olarak 100.000 ton/yıl 'a çıkmıştır. 2015 yılında iç ve dış piyasa şartları göz önünde tutularak üretim planlanmıştır. Planlanan bu üretim verimlilik şartlarında yüksek kalitede üretilmiş ve müşterilerine ulaştırılmıştır. 2015 yılının tamamında 66.687 (2014: 65.943) ton mamul kağıt üretilerek, 66.127 (2015: 65.029) ton satış yapılmıştır.

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Brüt üretim miktarı ve kapasite kullanım oranı aşağıda belirtilmiştir.

2015 yılı üretimi: 73.513 Ton	Kapasite: 90.000 TON	Kapasite Kullanım Oranı : %82
2014 yılı üretimi: 73.366 Ton	Kapasite: 90.000 TON	Kapasite Kullanım Oranı : %82

Her bir ana üretim grubu için ayrı ayrı olmak üzere, şirketin yıl içinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet net üretim miktarları;

ÜRETİM	Birimi	31.12.2015 Miktarı	31.12.2014 Miktarı
1. hamur kağıt	Ton	55.770	61.381
Kuşe kağıt	Ton	-	-
Fotokopi kağıdı	Ton	10.918	4.562
TOPLAM		66.687	65.943

Her bir ana satış grubu için ayrı ayrı olmak üzere, şirketin yıl içinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet net satış miktarları;

SATIŞ	Birimi	31.12.2015 Miktarı	31.12.2014 Miktarı
1. hamur kağıt	Ton	55.777	60.297
Kuşe kağıt	Ton	2	8
Fotokopi kağıdı	Ton	10.271	4.724
TOPLAM		66.050	65.029

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Satışların dağılımı;

2015 yılı faaliyet dönemi içerisinde gerçekleşen üretimden satışların brüt toplamı 66.128 TON (2014: 65.161 TON) 'dur. Bu satışların 62.850 tonu, %95'i iç piyasa satışı (2014: 63.627 TON, % 98), 3.277 tonu, %5'i (2014: 1.534 TON, % 2) ihracat satışı olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılı üretimden satışlarımızın brüt tutarı 150.551.343 TL (2014: 125.449.615 TL) 'dır.

2015 yılı mamul satış dağılımının % 84'ü ofset kağıt (2014: %93), % 16'si fotokopi kağıtları (2014: %7) oluşturmaktadır. 2015 yılı ve geçmiş yıl dağılımları aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

2015 Yılı

	SATIŞ MİKTARI TON	İÇ PİYASA İÇİNDE	GENEL SATIŞ İÇİNDE	ORT.SATIŞ FİYATI (TL/TON)	SATIŞ TUTARI (TL)
1. HAMUR	52.980	84%	80%	2.258	119.621.977
KUŞE	2	0%	0%	1.980	4.230
FOTOKOPİ	9.868	16%	15%	2.362	23.311.024
İÇ PİYASA TOPLAMI	62.850	100%	95%		142.937.231

	SATIŞ MİKTARI TON	İHRACAT İÇİNDE	GENEL SATIŞ İÇİNDE	ORT.SATIŞ FİYATI (TL/TON)	SATIŞ TUTARI (TL)
1. HAMUR	2.864	87%	4%	2.316	6.635.369
FOTOKOPİ	413	13%	1%	2.371	978.743
İHRACAT TOPLAMI	3.277	100%	5%		7.614.112

TOPLAM TONAJ	66.128	TOPLAM SATIŞ TUTARI			150.551.343
---------------------	---------------	----------------------------	--	--	--------------------

2014 Yılı

	SATIŞ MİKTARI TON	İÇ PİYASA İÇİNDE	GENEL SATIŞ İÇİNDE	ORT.SATIŞ FİYATI (TL/TON)	SATIŞ TUTARI (TL)
1. HAMUR	59.218	93%	91%	1.908	113.013.521
KUŞE	8	0%	0%	2.289	18.672
FOTOKOPİ	4.400	7%	7%	2.102	9.251.691
BLOKNOT	0	0%	0%	1.770	50
İÇ PİYASA TOPLAMI	63.627	100%	98%		122.283.933

	SATIŞ MİKTARI TON	İHRACAT İÇİNDE	GENEL SATIŞ İÇİNDE	ORT.SATIŞ FİYATI (TL/TON)	SATIŞ TUTARI (TL)
1. HAMUR	1.211	79%	2%	2.039	2.468.410
FOTOKOPİ	324	21%	0%	2.155	697.272
İHRACAT TOPLAMI	1.534	100%	2%		3.165.682

TOPLAM TONAJ	65.161	TOPLAM SATIŞ TUTARI			125.449.615
---------------------	---------------	----------------------------	--	--	--------------------

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "I-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne göre hazırlanmış finansal tablolarındaki 2015 ve 2014 yılı karlılıkları aşağıdaki şekildedir.

	2015 Yılı	2014 Yılı
Dönem Karı veya Zararı	11.109.130	(-) 8.976.444
Ödenecek Vergiler (-)		
Ertelenmiş Vergi Geliri (+)	(-) 988.405	2.063.468
Net Dönem Karı veya Zararı	10.120.725	(-) 6.912.976

Şirketimiz dahil olduğu sektör içinde üretim ve kalitede sağladığı başarılı performansın yanında sahip olduğu güçlü mali yapı sayesinde 2013 ve 2014 yıllarındaki yüksek kapasite kullanım düzeyini korumuş, yıl içinde piyasa şartlarının gereğine uygun bir üretim planlaması ve mamul stoğu politikasıyla da piyasanın taleplerine zamanında cevap veren bir satış hacmi gerçekleştirmiştir

Bu sonucun alınmasında Alkim Kağıt'ın istikrarlı yönetiminin ve sahip olduğu yüksek teknolojinin getirdiği ürün kalitesinin önemli payı vardır. Şirketimizin sektör içinde gerek finansal yapı gerekse toplam kalite açısından üstün bir konumda oluşu müşteriler nezdindeki güvenilirliğini korumanın yanında rekabette de avantaj sağlamıştır.

Ancak ana bayilerimizden olan İnterpap Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş. ile bu faaliyet raporunun 4.Md/e bendinde bahsedilen tahsilat sorunu nakit akışımızı bir miktar olumsuz etkilemiş olmakla beraber, Şirketimizin 2015 yılı sonunda likit varlıklarının kısa vadeli borçlarına oranı 1,22'dir (2014: 1,45). Bu oran, uzun vadeli borçlar dikkate alındığında dahi 0,99 olup (2014: 1,14) , şirketin yalnızca sahip olduğu nakit ve ticari alacak mevcudunun hem kısa hem de uzun vadeli borçlarını ödeme yeterliliğine sahip olduğunu göstermekte, dolayısıyla faaliyetlerine kaynak tahsisinde önemli bir esneklik sağlamaktadır. Bunda takip edilen satın alma politikaları ile likit varlık yönetimi ve döviz dengesinde takip edilen güvenli pozisyon önemli rol oynamıştır. Şirketimiz güçlü likidite pozisyonu sayesinde, işletme sermayesini kullanmada sahip olduğu esneklikleri rekabetçi satın alma politikalarına ve satış etkinliklerine dönüştürerek sektörde rekabetçi konumunu pekiştirmekte ve bu avantajlı konumunu bundan sonra da korumayı hedeflemektedir. Şirketimizin işletme sermayesinin kısa vadeli borçlarına oranı 2,95 (2014: 3,3) 'tür.

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Yoktur.

ç) Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketimiz yukarıda ifade edilen güçlü finansal yapısını korumayı ve bu gücünü mümkün olan en etkin biçimde kullanmayı sağlayacak rekabetçi piyasa şartlarını oluşturmayı sürekli hedefi olarak belirlemiştir. Bu doğrultuda üretim, satış ve teknolojik iyileştirme, yenileme ve kapasite artışı yatırımları alanlarını bütünsel bir çerçevede tutarak faaliyetlerini planlamakta ve uygulamaktadır. Bu planların nihai hedefi, uygulandıklarında şirketin sahip olduğu güçlü mali yapı ile sinerji içinde, oluşan performansı piyasada rekabetçi avantaja dönüştürmek, korumak ve artırmaktır.

d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili tebliğleri, Kurumsal Yönetim uygulamaları ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirketimizin uzun vadeli stratejilerine paralel oluşturulan yatırım, finansal planlar

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

dikkate alınarak yapılmaktadır. Bu çerçevede azami kârın dağıtılması hedefi Şirketimizin kâr dağıtım politikasını oluşturmaktadır.

Hisse paylarının hiç birinde, kar payı dağıtımı konusunda imtiyaz bulunmamaktadır.

Her yıl Yönetim Kurulu, kar dağıtımına yönelik karar alarak Genel Kurul'un onayına sunar, ve bu kar dağıtım önerisi Yasa ve mevzuata uygun şekilde kamu'ya açıklanır. Şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Yönetim Kurulu, temettü dağıtmamayı önerecek ise, bunun sebeplerini pay sahiplerine açıklayacak ve faaliyet raporunda da belirtecektir.

Dağıtılacak kar payı; Genel Kurul'da alınacak karar paralelinde nakit, bedelsiz hisse senedi veya her iki alternatifin belirli oranda uygulaması şeklinde olabilir.

Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra dağıtılacak kârın tespiti ve dağıtımın şekli şirket esas sözleşmesinin 14.maddesinde tarif edildiği şekilde tevzi edilir.

Temettü dağıtım tarihi Genel Kurul'da tespit edilmekte olup, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda kanuni süreler içerisinde tespit edilir.

Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) Temettü ve BİST Temettü 25 Endekslerinin hesaplanmasına 01.07.2011 tarihinde başlanmıştır. BİST Temettü Endeksi; BİST pazarlarında (Gözetli Pazarı ve C Listesi hariç) işlem gören ve değerlendirme günü itibarıyla son 3 yılda nakit temettü dağıtan şirketlerin paylarından oluşmaktadır. Şirketimiz 2011 yılında dahil olduğu endekse 18 Ocak 2016 tarihi itibarıyla BIST Pay Endeksleri Temel Kuralları'nın 8.2. maddesine istinaden 2014 yılında dönem karı oluşmadığı için 2015 Yılında temettü dağıtmadığından Borsa Genel Müdürlüğü'nce Temettü Endeksinden çıkarılmıştır.

Yıllar itibarıyla ödenmiş sermaye ve temettü tutarları ile temettü oranları aşağıda gösterilmiştir.

Ödenmiş Sermaye (TL)	Yıl	Temettü Payı	Temettü Oranı
52,500,000	2009	0,001462	14.62%
52,500,000	2010	0,000809	8.09%
52,500,000	2011	0,001704	17.04%
52,500,000	2012	0,000951	9.51%
52,500,000	2013	0,001362	13.62%
52,500,000	2014	-	-

Son üç yıl itibarıyla temettü dağıtım tutarları şu şekildedir;

- 2014 yılı dağıtılabilir dönem karı oluşmadığından temettü dağıtılmamıştır.
- 2013 yılı dağıtılabilir dönem karından ve dağıtılabilir diğer kaynaklardan 7.152.505 TL 2014 yılı içinde temettü olarak dağıtılmıştır.
- 2012 yılı dağıtılabilir dönem karından 4.993.514 TL 2013 yılı içinde temettü olarak dağıtılmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Şirket finansal riskleri yönetmek için aşağıdaki amaçları belirlemiştir.

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması.
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi

b) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Finansal risklerin yönetim politikası şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir.

Komite iki ayda bir düzenli olarak toplanmakta ve şirketin ticari, operasyonel ve finansal riskleri fiili sonuçlar değerlendirmekte, finansal, ticari ve operasyonel riskleriyle ilişkili kur, likidite ve faiz riskleri büyüklükleri gözden geçirmekte, şirket nakit akışı ve likidite ihtiyacı ve buna ilişkin finansal kredi kullanımı hakkında Komite üyelerine bilgi sunmakta, finans servisi tarafından son hazırlanan Risk Raporuna göre, bayilere, müşterilere ve tedarikçilere ilişkin finansal riskler, takip edilen politikalar ve önlemler değerlendirilmektedir. Son hazırlanan Finansal Tablolara göre Likidite ve Borçluluk gözden geçirilmekte, kur riskleri döviz pozisyonu ve banka bazında mevduat ve kredi yoğunlaşmaları görülmektedir. Riskin Erken saptanması komitesinin toplantıları Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Şirketimiz dahil olduğu sektör içinde pazar payı olanaklarını genişletmek hedefindedir. Hali hazırda Sektörde ağırlıklı pazar payının ithalat lehine olmasını Şirketimizin geleceğe dönük olarak kendi payını artırmasında potansiyel avantaj olarak görmekteyiz. Şirketimiz tesislerinin sahip olduğu teknoloji, mevcut kapasitesi ve yapmayı planladığı kapasite artışlarını destekleyecek güçlü mali yapısı bu potansiyeli avantaja dönüştürecek seviyededir.

7) DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan herhangi bir olay gerçekleşmemiştir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

8) RASYOLAR

1 LİKİDİTE ORANLARI		2015			2014		
a. Cari Oran							
Dönen Var.	/ Kısa V. Yab. Kay.	110.024.150	/ 39.752.772	2,77	70.255.802	/ 21.035.820	3,34
b. Likidite Oranı (Asit-Test Oranı)							
Nakit ve Nakit Benzer. ve Alacaklar	/ Kısa V. Yab. Kay.	70.092.473	/ 39.752.772	1,76	30.589.574	/ 21.035.820	1,45
c. Nakit Oran (Disponibilite Oranı)							
Nakit ve Benzerleri	/ Kısa V. Yab. Kay.	48.446.014	/ 39.752.772	1,22	9.916.787	/ 21.035.820	0,47
2 MALİ YAPI ANALİZ ORANLARI							
a. Finansal Kaldıraç Oranı							
Yab. Kay. Toplamı	/ Aktif Toplam	49.174.401	/ 147.294.544	0,33	26.835.660	/ 115.421.108	0,23
b. Özkaynakların, Aktif Toplam Oranı							
Özkaynaklar	/ Aktif Toplam	98.120.143	/ 147.294.544	0,67	88.585.448	/ 115.421.108	0,77
c. Kısa Vad. Yab.Kaynakların, Toplam Kaynaklara Oranı							
Kısa Vad. Yab.Kay.	/ Pasif Toplam	39.752.772	/ 147.294.544	0,27	21.035.820	/ 115.421.108	0,18
d. Uzun Vad. Yab.Kaynakların, Toplam Kaynaklara Oranı							
Uzun Vad. Yab.Kay.	/ Pasif Toplam	9.421.629	/ 147.294.544	0,06	5.799.840	/ 115.421.108	0,05
e. Duran Varlıkların, Özkaynaklara Oranı							
Duran Varlıklar	/ Özkaynaklar	37.270.394	/ 98.120.143	0,38	45.165.306	/ 88.585.448	0,51
f. Duran Varlıkların, Devamlı Sermayeye Oranı							
Duran Varlıklar	/ Özkayn.+U.V.Yab.Kay	37.270.394	/ 107.541.772	0,35	45.165.306	/ 94.385.288	0,48
3 FAALİYET ORANLARI							
a. Stok Devir Hızı							
Satılan Malın Maliyeti	/ Ortalama Stok	129.929.865	/ 26.794.843	4,85	110.216.828	/ 23.770.205	4,64
b. Alacakların Devir Hızı							
Net Satışlar	/ Ort. Ticari Alacaklar	150.437.558	/ 21.008.405	7,16	126.098.205	/ 34.888.910	3,61
c. Hazır Değerler Devir Hızı							
Net Satışlar	/ Ortalama Hazır Değerler	150.437.558	/ 29.181.401	5,16	126.098.205	/ 15.480.585	8,15
d. Net İşletme Sermayesi Devir Hızı							
Net Satışlar	/ Ort.Net İşl.Sermayesi	150.437.558	/ 59.745.680	2,52	126.098.205	/ 53.519.858	2,36
e. Dönen Varlıklar Devir Hızı							
Net Satışlar	/ Ort. Dönen Varlıklar	150.437.558	/ 90.139.976	1,67	126.098.205	/ 84.775.341	1,49
f. Duran Varlıklar Devir Hızı							
Net Satışlar	/ Ort.Duran Varlıklar	150.437.558	/ 41.217.850	3,65	126.098.205	/ 49.685.480	2,54
g. Toplam Aktifler Devir Hızı							
Net Satışlar	/ Ort.Toplam Aktif	150.437.558	/ 131.357.826	1,15	126.098.205	/ 134.460.821	0,94
h. Özkaynaklar Devir Hızı							
Net Satışlar	/ Ort. Özkaynaklar	150.437.558	/ 93.352.796	1,61	126.098.205	/ 95.653.143	1,32

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4 KARLILIK ORANLARI**a. Kar İle Satışlar Arasındaki Oranlar**

Brüt Satış Karı	/ Net Satışlar	20.507.693	/	150.437.558	0,14	16.388.479	/	126.098.205	0,13
Faaliyet Karı	/ Net Satışlar	15.338.719	/	150.437.558	0,10	-6.563.644	/	126.098.205	0,05
Dönem Karı	/ Net Satışlar	11.109.130	/	150.437.558	0,07	-8.976.444	/	126.098.205	0,07
Dönem Net Karı	/ Net Satışlar	10.120.725	/	150.437.558	0,07	-6.912.976	/	126.098.205	0,05

b. Mali Rantibilite (Özsermayenin Karlılığı) Oranı

Net Kar	/ Özkaynaklar Toplamı	10.120.725	/	98.120.143	0,10	-6.912.976	/	88.585.448	0,08
---------	-----------------------	-------------------	---	-------------------	-------------	------------	---	------------	------

c. Ekonomik Rantibilite Oranı

Dönem Karı + Faiz Gid.	/ Toplam Kaynaklar	11.827.965	/	147.294.544	0,08	-8.071.652	/	115.421.108	0,07
------------------------	--------------------	-------------------	---	--------------------	-------------	------------	---	-------------	------

9) ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

2015 Yılı içinde Esas sözleşme değişikliği olmamıştır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

30.12.2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum kapsamında hazırlanan, II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

- a) Şirketimiz, Tebliğin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerindeki uygulamakla zorunlu oldukları ilkeleri aşağıdaki istisna dışında uygulamaktadır.

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasında yararlandığımız tek istisnamız (4.3.4) ilke maddesidir. Bağımsız yönetim kurulu üye sayısı kriterleri, şirketimizin de yer aldığı tebliğ'in 5 nci maddesinde tanımlanmış "üçüncü grup" ortaklıklar için uygulanmaz. Bu ortaklıklarda bağımsız üye sayısının iki olması yeterlidir. Şirketimizin ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü alınarak uygulanmayan İlkeleri bulunmamaktadır.

- b) Şirketimiz, uygulanması zorunlu olmayan İlkeleri uygulamaya özen göstermektedir. Şirketin yapmış olduğu tüm düzenlemelerin sonucunda, mevcudundaki yasal esas sözleşmesinden kaynaklanan kısıtlar nedeni ile şu an için uyuşmayan ilkeleri uygulayamamaktadır.

Gelecekte, uygulanamayan bu İlkelere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarında, şirketimizin organı olan Kurumsal Yönetim Komitesi öncülüğünde gerekli araştırmaları yapacak, bunları Yönetim Kurulumuz ile paylaşacak, gerekli görülen düzenlemeleri yapmaya uygun yapıda ve düşüncededir.

Bu ilkelere aşağıda açıkladığımız detaylar dışında uyulması zorunlu olmayan maddelerde uygulanmaktadır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Yatırımcı ilişkileri bölümümüz doğrudan şirket Genel Müdürümüz Sayın Tekin SALT' a bağlıdır. Yürütülen Faaliyetlere ilişkin Yatırımcı İlişkiler Raporu 17.02.2015 Tarihinde Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

Şirketimizin Yönetim Kurulu 15 Ekim 2015 Tarihinde toplanarak 2015/21 sayılı kararına göre;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 11. maddesi gereği oluşturulmuş olan Yatırımcı İlişkiler Bölümü görevinin Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde yürütülmesine, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip "Kurumsal Yönetim Komitesi" üyesi olan Yatırımcı İlişkiler Bölümü Yöneticisi Murat BALPINAR 'ın aynı zamanda Muhasebe Müdürü olarak atanmasına, Muhasebe Müdürlüğünde görevli Muhasebe Personeli Tuğra EROL' un aynı zamanda Yatırımcı İlişkiler Bölümü Uzmanı olarak atanmasına karar vermiştir.

Şirketimiz Yatırımcı İlişkiler Bölümü iletişim bilgileri aşağıdadır:

Murat Balpınar	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Tel: 0232 877 06 06	murat.balpinar@alkimkagit.com.tr
Tuğra Erol	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	Tel: 0232 877 06 06	tugra.erol@alkimkagit.com.tr

Adres : Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Kırovası Mevkii Kemalpaşa / İZMİR

Faks : 0232 877 06 05

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 11. Maddesinde Yatırımcı İlişkiler Bölümünün başlıca görevleri belirlenmiştir. Şirketimizin 2015 faaliyetleri şu şekilde olmuştur;

- Yıl içinde yatırımcılar ile yapılan yazışmalar ve telefon görüşmeleri güncel olarak yazılı kayıt altına alınmakta ve elektronik olarak arşivlenmektedir. 2015 yılı içinde 26 adet telefon konuşması raporlanmıştır.
- Ortaklardan yıl içerisinde iki adet elektronik posta ile yazılı bilgi talebinde bulunulmuştur ve yine yazılı olarak cevap verilmiştir.
- Yönetim Kurulu faaliyet raporumuz Olağan Genel Kurula katılacak hissedarlarımızın incelemesi için Genel Kurul ilan tarihinden önce Gümrük ve Ticaret Bakanlığının Yönetmeliklerine ve Sermaye Piyasası Kurulunun tebliğlerine göre hazırlanmıştır.
- Özel Durum Açıklamaları, güncellemeleri Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) kamuyu duyurulmuştur. KAP Platformundaki (ŞGBF) Şirket Genel Bilgi Formu güncellemeleri sürekli olarak takip edilmiştir.
- Özel durum açıklamalarımız internet sitemiz www.alkimkagit.com.tr Yatırımcı İlişkileri sekmesinde güncel olarak muhafaza edilmektedir.
- Sermaye Piyasası Kurulu Bültenleri, Borsa İstanbul Genel Mektupları, Merkezi Kayıt Kuruluşu ve KAP Kamuyu Aydınlatma Platformu duyuruları, T.C Resmi Gazetesi sürekli takip edilmiş ve şirketimizi ilgilendirilen konularda Şirket Genel Müdürümüz yazılı olarak bilgilendirilmiştir.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanımına yardımcı olmak maksadı ile şirketimizin internet sitesindeki bilgi ve açıklamalar güncellenmektedir.

Her pay sahibi, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunun 438. Maddesinde belirtildiği gibi Özel denetim talebini genel kurulda gündem maddesinde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir, ayrıca şirket esas sözleşmesinde Özel denetçi atanmasına dair bir düzenleme bulunmamaktadır.

2015 Dönemi içerisinde özel denetçi atanması ile ilgili olarak herhangi bir pay sahibimizden talep gelmemiştir.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin Genel Kurulu 24.03.2015 tarihinde şirket merkez adresimiz olan Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Kirovası mevkiî Kemalpaşa İzmir adresinde gerçekleştirilmiştir. Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilanlar 02.03.2015 tarihli Yeni Asır gazetesinde ve 02.03.2015 tarihli ve 8769 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır ayrıca nama yazılı pay sahipleri ile önceden pay senedi tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine 02.03.2015 tarihinde taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinden şirket paylarının 52.500.000 TL toplam itibari değerinin; toplam itibari değeri 42.476.661,50 TL olan, 4.247.666.150 payın asaleten, toplam itibari değeri 2.887,50 TL olan 288.750 payın temsilen olmak üzere toplam 42.479.549,00 TL sermaye ile toplantıda temsil edildiği tespit edilmiştir.

Şirketimizin Genel Kurul ilan tarihi itibari ile şirketimizin Faaliyet Raporu, Genel Kurula katılım vekalet formu ve Kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen yasalar gereği yapılması gereken bildirim ve açıklamalar internet sitemizde pay sahiplerimize duyurulur ve istenmesi durumunda tüm pay sahiplerimize ulaştırılmaktadır. Esas sözleşmemiz gereği

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Genel Kurul Toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak yerel bir gazetede, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve internet sitesinde Genel Kurul tarihinden üç hafta önce duyurulmaktadır.

Toplantı esnasında, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmektedir. Toplantı başkanı genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlar. Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 15 iş günü içerisinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından yazılı olarak cevaplanmaktadır. Son genel kurulda süre alınarak cevaplanması talep edilen soru olmamıştır.

Genel kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilir. Toplantı pay sahiplerinin sayısal olarak çoğunlukta bulunduğu yerde yapılır prensibine şirket yönetimi katılmakla birlikte, yeterli pay sahibinden bu konuda talep gelmediği için esas sözleşmede bu konu ile ilgili değişiklik gereği duyulmamıştır. Son dönem Genel Kurulu şirket merkezinde gerçekleştirilmiştir; bu Genel Kurula ait tutanaklara şirket merkezinden veya şirket internet sitesinden de ulaşım sağlanabilir.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmektedir. Yine gündem hazırlanırken aynı zamanda pay sahiplerinin şirketin Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne yazılı olarak iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri konular, yönetim kurulu tarafından dikkate alınır. Yönetim kurulunun pay sahiplerinin gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri genel kurul toplantısında açıklanır. Bu dönemde yönetim kuruluna ulaşan gündem ile ilgili talep olmamıştır.

Yönetim kurulunda karar alınabilmesi için bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ve olumsuz oy vermeleri nedeniyle kararın genel kurula bırakıldığı işlemler bulunmadığından Genel Kurul gündemini oluşturmamıştır.

Şirket bağış ve yardımlara ilişkin politikasında dönem içerisinde bir değişiklik olmamıştır. Genel kurul tarafından onaylanan politika doğrultusunda dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmektedir.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek bir işlem yapmadığı ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmadığı ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunun bulunmadığını bilgilerinize sunarız. Söz konusu işlemler olmadığı gibi bu kişiler dışında şirket bilgilerine ulaşma imkânı olan kimselerin kendileri adına şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler bulunmamaktadır.

Toplantıya menfaat sahiplerinden de katılan olmakla birlikte basın mensuplarından katılan olmamıştır. Ayrıca Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmaktadırlar.

2015 yılı içerisinde Olağanüstü Genel Kurul ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Genel kurul toplantılarında A, B, C, D ve E grubu hisse senedi sahiplerinin her hisse için 100 oy, "Oy Hakkı" vardır. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun "Oyda İmtiyazlı Paylar" başlıklı 479(2) maddesi kapsamında, bir paya en çok on beş oy hakkı tanınabileceği ancak bu sınırlamanın haklı bir sebebin ispatlandığı veya kurumlaşmanın gerektirdiği durumlarda uygulanmayacağı belirtilmektedir. Bu kapsamda şirket merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemesine, ilgili maddede düzenlenen sınırlamadan istisna tutulmak için ihtiyati tedbir talepli dava açılmasına ilişkin 10.02.2014 tarihinde Yönetim Kurulu'nun kararımız mevcuttur ve dava süreci halen devam etmektedir.

Şirketimizin karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyemiz olan aynı zamanda bağlı ortağı olduğumuz ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş. genel kurulda temsil edilmiş ve oy kullanmıştır.

2015 dönemi içinde azlığın yönetimde temsili olmamakla birlikte azlık haklarının esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde düzenleyen hüküm bulunmamaktadır.

2.5. Kâr Payı Hakkı

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır.

Dağıtılacak kârın tespiti ve dağıtımı Şirket Ana sözleşmemizin 14.maddesinde tarif edildiği şekilde ve TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri ve düzenlemeleri çerçevesinde, Kurumsal Yönetim uygulamaları ve Şirketimizin uzun vadeli stratejilerine paralel oluşturulan yatırım ve finansal planlar dikkate alınarak yapılmaktadır.

Şirketimizin azami kârın dağıtılması hedefi şirketimizin kâr dağıtım politikasını oluşturmaktadır. İnternet sitemizde bulunan kamuya duyurduğumuz kar dağıtım politikamız şu şekildedir;

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili tebliğleri, Kurumsal Yönetim mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirketimizin uzun vadeli stratejilerine paralel oluşturulan yatırım, finansal planlar dikkate alınarak yapılmaktadır.

Hisse paylarının hiç birinde, kar payı dağıtımı konusunda imtiyaz bulunmamaktadır.

Her yıl Yönetim Kurulu, kar dağıtımına yönelik karar alarak Genel Kurul'un onayına sunar ve bu kar dağıtım önerisi Yasa ve mevzuata uygun şekilde kamu'ya açıklanır. Şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Yönetim Kurulu, temettü dağıtmamayı önerecek ise, bunun sebeplerini pay sahiplerine açıklayacak ve faaliyet raporunda da belirtecektir.

Dağıtılacak kar payı politikası; Genel Kurul'da alınacak karar paralelinde şirket dağıtılabilir net karının Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere azami oranda nakit, bedelsiz hisse senedi veya her iki alternatifin belirli oranda uygulaması şeklinde olabilir.

Temettü dağıtım tarihi, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonuna kadar bir tarih Genel Kurul'da tespit edilmektedir.

Sermaye Piyasası Kanunları ve Esas sözleşmemizin 22. Maddesine göre Genel Kurulun yetkisi ile Yönetim Kurulu Kar Payı avansı dağıtılabilir.

Bu politika ve çerçevesinde belirlenen 2015 yılına ait kâr dağıtım politikamız Sermaye Piyasası düzenlemeleri ve ana sözleşmemizin ilgili maddelerine uygun olarak, şirketimizin gerek Faaliyet Raporunda gerekse Olağan Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Genel Kurulda gündemin yedinci maddesi olarak Yönetim Kurulunun kar dağıtımı ile ilgili olarak sunduğu karar görüşülmüş ve dönem içinde TMS/TFRS 'ye uygun olarak düzenlenmiş Finansal Tablolara göre 6.912.976 Dönem zararı, Vergi yasaları kapsamından tutulan kayıtlara göre oluşturulan mali tablolarda 8.192.789 dönem zararı oluşması sebebiyle Dağıtılabilir Dönem Karı oluşmadığından kar dağıtılmaması yönündeki teklif oy birliği ile kabul edilmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2.6. Payların Devri

Şirketin, borsalarda işlem gören payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştıracı uygulamaları yoktur. Ana sözleşmemizde nama yazılı hisse senetlerinin devri ve satışı ile ilgili olarak şu hükümler bulunmaktadır;

A. Nama yazılı hisselerin devri ve satışı:

Nama yazılı hisselerin tamamını veya bir kısmını satmak isteyen ortak kendisine teklif edilen bedel üzerinden önce şirketin nama yazılı pay sahibi diğer ortaklarına teklif etmeye mecburdur. Satınalma opsiyonunun kullanılmasında; hisselerini satmak isteyen ortak kendisine teklif edilen bedeli satacağı payı, alıcı namzetinin hüviyet ve adresini şirkete Noter kanalıyla bildirecektir. Şirket, ortakların iş bu satış talebini derhal şirkette kayıtlı veya bilinen adreslerine taahhütlü mektupla tebliğ edecektir.

Ortakların şirkette kayıtlı veya bilinen adreslerine şirketçe taahhütlü olarak gönderilen tebliğin herhangi bir nedenle muhataba varmayarak iadesi halinde şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan gündelik bir gazete ile ilan edilir. İadeli mektupla tebliğden itibaren en geç 15 gün içerisinde, Tebligat yapılmayan ortağın ilandan itibaren 7 gün içinde satın alma opsiyonunu kullandığını bildirerek aynı süre içerisinde satın alma bedelini şirkete bloke etmediği takdirde hisse senedi satın almak istemediği kabul edilecektir. Her halukarda, hisselerini satmak isteyen ortağın yukarıda belirtilen şekilde bu isteğini alıcı namzedini Noter kanalıyla şirkete tebliğ etmesini takiben azami 30 gün içerisinde satın alma opsiyonu diğer ortak veya ortaklar tarafından kullanılmadığı takdirde ortağın namzet alıcıya serbestçe satış hakkı doğmuş olur. Satışa arz edilen nama yazılı payların, opsiyon hakkını kullananlara veya bu hakkın süresinde kullanılmaması halinde alıcısı adına devri ve pay defterine kayıt sureti ile gerçekleştirilir.

B. Nama yazılı hisselerin yakınlarla devri kanuni intikaller:

- Ortaklar, eşine, çocuklarına ve kardeşlerine herhangi bir kayda tabi olmaksızın nama yazılı hisse senetlerinin bir kısmını veya tamamını pay defterine kayıt ettirerek devir edebilir veya satabilir.
- Veraset yolu ile intikallerde yasal hükümler saklıdır.
- Hamiline yazılı hisse senetlerinin devri: Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine tabidir.

BÖLÜM III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin kurumsal internet sitesi www.alkimkagit.com.tr adresidir. Şirket internet adresinde Yatırımcı İlişkileri bölümünde Kurumsal Yönetim İlkelerinde uyulması zorunlu ilkelerde bahsedilen hususlara yer verilmektedir. Diğer ilkelerdeki hususlara da kamuyu aydınlatma ve şeffaflık adına mümkün mertebede yer verilmeye özen gösterilmektedir. İnternet sitemizin İngilizce bölümü bulunmaktadır, yabancı pay sahiplerimiz için genel kurul ile ilgili duyurular yapılmakta ve yatırımcı ilişkileri bölümünde şirketin finansal bilgilerine ulaşılabilir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

3.2. Faaliyet Raporu

Yönetim kurulumuz, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamaktadır.

Yönetim kurulu faaliyet raporları, Kurumsal Yönetim İlkelerinde aşağıda sayılanların haricinde tüm bilgileri içermektedir;

- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlıkları ile ilgili beyanları bulunmakta birlikte faaliyet raporunda ayrıca yer verilmemiştir,
- Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,
- Yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
- Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimleri,
- Kişi bazında idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlere.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimiz menfaat sahiplerini, şirket bilgilendirme politikası doğrultusunda bilgilendirmektedir. Şirket bilgilendirme politikası faaliyet raporumuzda ve internet sitemizde bulunmaktadır.

Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuatına aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komite' sine iletebilmesi için Genel Müdürümüz tarafından gerekli departmanlar bilgilendirilmiş ve önlemleri alınmıştır. İlgili departmanlar ile komiteler arasındaki iletişim Genel Müdürümüz aracılığı ile sağlanmaktadır.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketimiz menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda Şirket Esas Sözleşmesinde herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Ayrıca şirket yönetimi başka bir iç düzenleme ile de bir tasarrufa gitmemiştir

Menfaat sahipleri, özellikle şirket çalışanları açısından sonuç doğuran önemli kararlarda Genel Müdür gözetiminde İnsan Kaynakları departmanı aracılığı ile ilişkiler kurulmakta, çalışanların gerekirse anketler ile yazılı görüşleri alınmakta ve değerlendirilmektedir. Diğer Menfaat sahipleri olan Müşteri ve Tedarikçilerinin Şirket Genel Müdürü gözetiminde Satış Müdürü, Mali İşler Yöneticisi ve Satınalma ve İdari İşler Müdürü ve diğer yöneticileri aracılığı ile görüşleri alınmakta ve değerlendirilmektedir.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Çalışanları şirketin en değerli kaynağı olarak gören İnsan Kaynakları Politikası, Şirketimizin vizyon, misyon ve stratejileri doğrultusunda Şirketimizin büyüme ve karlılığını, çalışan verimliliğini arttırarak ve nitelikli, motive, bağlılığı yüksek iş gücü oluşturarak katkıda bulunmak, Şirketimiz stratejileri doğrultusunda İnsan Kaynakları stratejileri geliştirmek ve bütün operasyonlarda İnsan kaynakları sistemlerinin uygulanmasını koordine etmektir.

İnsan kaynakları misyonumuz doğrultusunda temel stratejimiz; Şirket hedeflerine odaklı, takım halinde bilgi ile çalışan, sürekli gelişen, mutlu, motivasyonu yüksek ve eğitilmiş bir insangücü oluşturmaktır.

Çalışanlarımızın işe alımlarından başlayarak eğitim, ücret, kariyer ve sağlanan maddi olanaklar dahil tüm insan kaynakları uygulamalarında tüm çalışanlarımıza fırsat eşitliği sağlanmaktadır.

Şirketimizde uygulanan açık kapı politikası ile çalışanlar, yakın amirleri dışında İdari Müdür ve İnsan Kaynakları Yöneticisi, en üst amir olan şirket Genel Müdürü ile de görüşebilmektedirler.

Şirketin İnsan Kaynakları Yöneticisi Ulaş Cemil Türkoğlu 'dur. Çalışanlarımızdan dönem içinde özellikle ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin internet sitesinde Şirket Etik Kuralları kamuya paylaşılmıştır.

Şirketimiz sosyal sorumluluk alanında özellikle bulunduğu bölgede eğitim ve istihdam konularında ciddi katkılarda bulunmaktadır. Şirketimiz çevrenin, doğal hayatın ve insan sağlığının korunması için gereken özeni göstermektedir. Kültürel varlıklarımızın korunması amacı ile kültürel yayınlara ve faaliyetlere sponsorluk yaparak bu konuda da gereken desteği vermektedir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu üyelerimizin isimleri, ünvanları ile görev süreleri şu şekildedir;

Ünvanlar		Başlangıç Süresi	Bitiş Süresi
Yön.Kurulu Başkanı	FERİT KORA	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Başkan Yard.	ADEM HALUK KORA	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	ARKIN KORA	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.		
	TEMSİLCİSİ TULAY ÖNEL	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	ÖZAY KORA	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	SVİTLANA KORA	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	NIHAT ERKAN	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	HAKKI PINAR KILIÇ	24.03.2015	24.03.2018
Yön.Kurulu Üyesi	MEHMET HALİT GÜVEN	24.03.2015	24.03.2018

Şirketimiz Yönetim Kurulumuzun, icracı üyeleri Ferit Kora ve Arkin Kora olup diğer üyeler icrada görevli olmayan üyelerdir.

Şirketimizin Genel Müdürü Mehmet Tekin Salt' ır.

Aday gösterme komitesinin görevini de yapan Kurumsal yönetim komitesi, 2015 yılı içinde başvuran iki adayı Yönetim Komitesine teklif etmiştir. Yönetim kurulunun 27.02.2015 tarihinde toplanarak aldığı 2015/04 sayılı kararına göre; Kurumsal Yönetim Komitesince belirlenen ve yönetim kurulumuza teklif edilen; Yönetim Kurulu Bağımsız üyelikleri için 13820416432 T.C. no'lu Sayın Hakkı Pınar Kılıç ve 30979010380 T.C. no'lu Sayın Mehmet Halit Güven 'in adaylıklarının kabulüne ve Olağan Genel Kuruluna teklif edilmesine karar verilmiştir. Yıl içinde yapılan Genel Kurulda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olarak seçilmişlerdir.

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başkaca görevler alması hakkında kısıtlayıcı bir durum bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerimizin grup içi ve grup dışı aldıkları görevler aşağıdaki şekildedir:

	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş. (Grup İçi)	SODAŞ SODYUM A.Ş. (Grup Dışı)
FERİT KORA	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
A.HALUK KORA	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	Yönetim Kurulu Başkanı
ARKIN KORA	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
TULAY ÖNEL	Yönetim Kurulu Üyesi	----
ÖZAY KORA	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
SVİTLANA KORA	Yönetim Kurulu Üyesi	
MEHMET HALİT GÜVEN	Yönetim Kurulu Üyesi	----

Bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz Sn. Hakkı Pınar Kılıç saygın bir üniversitede akedemisyen olarak çalışmakta ve diğer Bağımsız Yönetim Kurulu Üyemiz Sn. Mehmet Halit Güven ise Bilişim sektöründeki sahip olduğu şirketini yönetmektedir.

Kurumsal ilkelerde %25 hedef oran olarak belirlenmiş olan kadın üye oranı şirketimizde ALKİM ALKALİ A.Ş.'nin bayan temsilcisi ile birlikte %33' tür.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanmaktadır. Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler.

Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir. Toplantılarda fiilen katılım çoğunluğu sağlanmıştır. 2015 yılı içinde Yönetim Kurulumuz on yedi defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu kararları oy çokluğu ile alınmaktadır, her üyenin bir oy hakkı vardır. Toplantılarda karşı görüş veya olumsuz görüş oluşmamıştır. Üyelere Ağırlıklı oy hakkı veya veto hakkı tanınmamıştır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikte işlemler için Yönetim Kurulunda görüşmelerde karlı görüş, onaylamama durumu oluşmamıştır. Bu sebeple faaliyet döneminde Genel Kurula sunulan veya sunulacak ilgili madde yoktur.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zararları için sigorta düzenlenmemiştir.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizin Yönetim Kurulu 10 Nisan 2015 Tarihinde toplanarak Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim komitesinin üyelerini belirlemiştir.

Denetim Komitemizin icrada görevli olmayan iki üyesi şu şekildedir;

Hakkı Pınar Kılıç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Halit Güven	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetimden sorumlu komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.

Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.

Denetimden sorumlu komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Denetimden sorumlu komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur. Denetimden sorumlu komite 2015 hesap dönemi içinde yönetim kuruluna dört kez yazılı bildirimde bulunmuştur.

Denetimden sorumlu komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin icrada görevli olmayan iki üyesi şu şekildedir;

Mehmet Halit Güven	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Özay Kora	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakkı Pınar Kılıç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

Türk Ticaret Kanunun 378. Maddesine göre pay senetleri borsada işlem gören şirketlerin Riskin erken saptanması komiteleri, komitenin ilk kuruluşundan sonra bir ay içinde ve devamında her iki ayda bir yönetim kuruluna değerlendirme ve raporlama yapar, raporun bir kopyasını da denetçiye verir.

Kurumsal yönetim ilkelerince komitelerin en az iki üyeden oluşması gerekir. İki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşması zorunludur. Komitelerin başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Denetimden sorumlu komitelerin tüm üyelerinin bağımsız yönetim kurulu üyesi niteliğinde olması gerekir.

Bazı yönetim kurulu üyelerimiz şirketin mevcut yönetim kurulu yapılanmasından dolayı birden fazla komitede Kurumsal yönetim ilkeleri gereği yer alabilmektedir.

Kurumsal yönetim komitesi, kurumsal yönetim tebliğince Yatırımcı İlişkiler Yöneticisi bir üyesi ile birlikte toplamda beş üye olarak şu şekildedir;

Hakkı Pınar Kılıç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Halit Güven	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
A. Haluk Kora	Yönetim Kurulu Başkan Yard.
Özay Kora	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Balpınar	Yatırımcı İlişkiler Yöneticisi

Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.

Mevcut Kurumsal yönetim tebliğine göre, yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi ve ücret komitesi oluşturulamaması durumunda, kurumsal yönetim komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirmesine imkan sağlamaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulunun yapılanmasından dolayı Kurumsal yönetim komitesi aynı zamanda Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir.

Aday gösterme komitesi, yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar ve yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmaktadır. Ayrıca bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Ücret komitesi, yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemekte ve bunların gözetimini yapmaktadır. Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunmaktadır.

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini gözden geçirmektedir.

Payları Borsada işlem gören ortaklıklar, Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, en az iki üyeden oluşan denetimden sorumlu komite kurmak zorundadırlar. Ortaklığın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve genel kurulun onayına sunulmak üzere yönetim kuruluna bildirilir. Yönetim kurulu, Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca seçilecek denetim komitesini finansal raporlamadan sorumlu olarak belirler. Ancak bu husus, yönetim kurulunun finansal raporların hazırlanması, sunulması ve gerçeğe uygunluğuna ilişkin sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Denetimden sorumlu komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır.

Türk Ticaret Kanununun 366 ve 375. maddeleri ile ilgili hükümleri sermaye şirketlerinde yönetim kurulunun devredilemez ve vazgeçilemez görevlerinden birinin de iç denetim olduğunu ifade edebiliriz. Yine TTK'nın, 366. maddesinin 2. fıkrası, yönetim kurulunun işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabileceğini hükme bağlamıştır.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimizin stratejik hedefleri; müşteri memnuniyeti odaklı, ülke ekonomisine ve sektör ihtiyaçlarına uygun, kaliteli ürün üretmek, var olan satış kanallarını büyütmek, yeni satış kanalları araştırmak, ürün çeşitliliğini ve kapasitesini arttırmak, karlılığı arttırmak uygun yatırım olanaklarını aramak, Şirketin karlılığını pay sahiplerine azami kar dağıtımı yaparak paylaşmak, sektöründe, ülkesinde ve dünyada üst sıralarda, saygın bir üretim şirketi olmak.

Yönetim Kurulu ve Yönetim, stratejik hedefler doğrultusunda Şirket'in durumunu sürekli olarak gözetim altında tutmaktadır. Sık aralıklarla ve periyodik olarak yapılan yönetim toplantılarında Şirket'in durumu gözden geçirilmekte, değişen koşullara uygun yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir.

5.6. Mali Haklar

24 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulunda yıl içerisinde uygulanacak ücretlendirme politikası görüşülmüş ve Yönetim Kurulu Üyelerine artış yapılmadan önceki yıldaki gibi aylık net 1.600 TL ödenmesi kararlaştırılmıştır. Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri aylık sabit ücret almaktadır. Yönetim Kurulumuzun ücretlendirme politikası internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.

Esas sözleşmenin 14.maddesine istinaden ve Genel Kurul tarafından kabul edilmesi koşulu ile Yönetim Kurulu üyelerine safi karın %3'üne kadar kar payı dağıtılabılır. Yönetim Kurulu Üyelerine dağıtılacak bu miktar ödenmiş sermayenin % 10'unu aşamaz. Son altı yıldır safi karın %2 'si tutarında yönetim kuruluna kar payı tutarı ödenmektedir.

Yönetim kurulunun Faaliyet raporunda da açıklandığı gibi aldıkları Huzur hakkı ve kar payları şu şekildedir;

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE
GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	01 Ocak - 31 Aralık 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
Huzur Hakkı	223.662	222.240
Kar Payı	-	79.483

Faaliyet döneminde Yönetim Kurulu Üyelerine borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış ve lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Bu Faaliyet Raporu; Sermaye Piyasası Kurulunun 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan “I-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

FERİT KORA
Yön. Kur. Başkanı

ADEM HALUK KORA
Yön. Kur. Bşk. Yrd.

ARKIN KORA
Yön. Kur. Üyesi

SVİTLANA KORA
Yön. Kur. Üyesi

TÜLAY ÖNEL
Yön. Kur. Üyesi

ÖZAY KORA
Yön. Kur. Üyesi

NİHAT ERKAN
Yön. Kur. Üyesi

HAKKI PINAR KILIÇ
Yön. Kur. Üyesi

M. HALİT GÜVEN
Yön. Kur. Üyesi