

Karsan

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31.12.2009

FAALİYET RAPORU

Karsan

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31.12.2009

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2009 yılı 12 aylık faaliyetleri ve bu faaliyetlerimizin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış, Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak hazırlanmış, konsolide mali tabloları ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

Dönem içinde Yönetim ve Denetim Kurullarında görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (09.06.2009 tarihli ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nca belirlenmiştir).

Yönetim Kurulu :

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Başlangıç Süresi(*)</u>
İnan KIRAÇ	Başkan	09.06.2009
Talat DİNİZ	Başkan Vekili	09.06.2009
Klod NAHUM	Başkan Vekili	09.06.2009
Jan NAHUM	Murahhas Üye	09.06.2009
Yiğit Tahsin OKUR	Üye	09.06.2009
Giancarlo BOSCHETTI	Üye	09.06.2009
Antonio BENE	Üye	09.06.2009

(*) 09.06.2009 tarihinden itibaren 1 yıl süre ile ve herhalükarda yerlerine halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu başkan ve üyelerinin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesinin 12. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

Denetim Kurulu :

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Başlangıç Süresi (*)</u>
Zekai TERZİ	Denetçi	09.06.2009
Necmettin TOSUN	Denetçi	09.06.2009

(*) 09.06.2009 tarihinden itibaren 1 yıl süre ile ve herhalükarda yerlerine halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Denetçilerin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesinin 15. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

Karsan

Şirketin Sermayesi, Sermayenin %10'undan Fazlasına Sahip Ortaklar :

18 Şubat 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı'larında Şirket'in 100.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanı'nın 300.000.000 TL'sine çıkartılmasına karar verilmiştir. Genel Kurul'a ilişkin toplantı tutanağı 20 Şubat 2009 tarihinde Bursa Ticaret Sicili Memurluğu'nda tescil edilmiş olup 25 Şubat 2009 tarih ve 7.257 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Sermayenin % 10'dan fazlasına sahip ortaklar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

<u>Ortakların Unvanı</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Pay %</u>
Kıraça Holding A.Ş.	78.540.501	52,36
Diniz Grubu	16.019.397	10,68
İnan Kıraç	3.380.072	2,25
<u>Diğer ortaklar</u>	<u>52.060.030</u>	<u>34,71</u>
Toplam	150.000.000	100.00

Sermayemizin % 34,71'sini temsil eden bakiye 52.060.030 TL nominal değerli hisse ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'den aldığımız en son bilgiler doğrultusunda yaklaşık 9.854 ortağımıza dağılmış durumdadır.

7 Mayıs 2009 tarih ve 2009 / 8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile sermayemizin nakit olarak 100.000.000 TL'dan 150.000.000 TL'na çıkartılmasına karar verilmiştir. Bu sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak paylar Sermaye Piyasası Kurulu'nca 27 Temmuz 2009 tarih ve 77 / 564 sayı ile kayda alınmıştır. Yeni pay alma hakları 7 Ağustos 2009 ile 21 Ağustos 2009 tarihleri arasında, 15 gün süreyle kullandırılmıştır.

Yeni pay alma haklarının kullanımıyla 21 Ağustos 2009 tarihi itibarıyla 49.749.603 TL sermaye girişi gerçekleşmiştir. Yeni pay alma hakkı kullanılmayan 250.397 TL nominal değerli hisse, 01.09.2009 tarihinde İMKB birincil piyasada satılmıştır. Sermaye artırım işlemlerinin tamamlanmasını takiben, Sermaye Piyasası Kurulun'dan 09.10.2009 tarih ve 1533 sayılı tescile mesnet belge alınıp, sermaye artışı 12.10.2009 tarihinde Bursa Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilmiştir. Tescil 15.10.2009 tarih ve 7418 nolu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

Karsan

Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri:

18 Şubat 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı'larında Şirket Ana Mukavelesinin 6., 10., 12., ve 17. maddeleri değiştirilmiştir.

YENİ METİNLER :

KAYITLI SERMAYE

Madde 6-

Şirket 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01/02/2001 tarih ve 5 / 113 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 300.000.000.- (Üçyüzmilyon) YTL olup, her biri 1.- (Bir) Yeni Kuruş nominal değerinde tamamı hamiline yazılı 30.000.000.000 (otuzmilyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2008-2012 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2012 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2012 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 100.000.000.-YTL'dir. Çıkarılmış sermaye her biri 1.-(Bir) YKr. nominal değerinde tamamı hamiline yazılı, 950.000.000 adet A Grubu, 9.050.000.000 adet B Grubu olmak üzere 10.000.000.000 (Onmilyar) adet paya bölünmüştür.

Yönetim Kurulu 2008 - 2012 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı pay ihraç ederek, çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu yeni pay çıkarılmasına karar verirken,

- İmtiyazlı veya itibari değerinde pay çıkarabilir.
- Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kısıtlayabilir.

Hisse senetlerinin nominal değeri 1.000.-TL. iken 5274 sayılı T.T.K.'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Karsan

İDARE MECLİSİNİN TOPLANTILARI

Madde 10-

İdare Meclisi şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. İdare Meclisi'nin 3 ayda bir ve yılda asgari 4 kez toplanması mecburidir. Toplantılar şirket merkezinde yapılır. Ancak İdare Meclisi kararı ile başka bir mahalde toplantı yapılması caizdir. Türk Ticaret Kanunu'nun 330 ncu maddesi hükümleri mahfuzdur.

İDARE MECLİSİ AZALARININ VAZİFELERİ

Madde 12-

İdare Meclisi her sene azaları arasından bir reis ve en az bir reis vekili seçer, ayrıca şirketi temsil ve idare için azaları arasından en az bir murahhas aza seçebilir. İdare Meclisi şirketin idaresi için tayin edeceği umumi müdür veya müdürlere tesbit edeceği salahiyetleri verebilir. Kararlar ekseriyetle verilir. Reylerin müsavî bulunması halinde reisin reyini verdiği taraf ekseriyetle temin edilmiş sayılır.

İdare Meclisi Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde lüzum gördüğü önemli meselelerin incelenmesi, kararların tatbikine nezaret gibi amaçlarla kurul, komite veya komisyonlar kurabilir.

TOPLANTI YERİ

Madde 17-

Umumi heyetler şirketin idare merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli diğer bir yerinde toplanır. Ayrıca toplantının davet biçimine göre Yönetim Kurulu, denetçi veya mahkeme tarafından uygun görülmesi halinde umumi heyet toplantısı İstanbul, Ankara veya İzmir'de toplanabilir. Bu durum verilecek ilanlarda belirlenir.

Son Üç Yılda Dağıtılan Temettüleri ve Oranları :

<u>Dönem</u>	<u>Temettü Ödemesi İle İlgili Açıklamalar</u>
2006	yılında şirket zararda olduğu için temettü dağıtımı yapılmamıştır.
2007	yılında temettü dağıtımı yapılmamıştır.
2008	yılında şirket zararda olduğu için temettü dağıtımı yapılmamıştır.

Sermaye piyasası araçlarının kaydileştirilmesi ve kaydi sisteme geçilmesi kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.10.2005 tarih ve 43/1318 sayılı kararıyla, hisse senetlerimiz kaydileştirilmiştir. Şirketimize ait hisse senetlerini ellerinde bulunduran hissedarlarımızın öncelikle Şirket Merkezi'ne müracaat ederek, varsa önceki yıllara ait işlemlerini tamamlamaları ve hisselerini kaydileştirmek üzere bir yatırımcı kuruluşa başvurmaları gerekmektedir.

Karsan

Hisse senetlerinin kaydileştirme sürecine ilişkin MKK'nın genel duyuruları doğrultusunda ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun geçici 6.maddesi uyarınca hak sahibi hissedarlarımızın hisse senetlerini kaydileştirmedikleri sürece ortaklık haklarını kullanmaları mümkün değildir.

Hissedarlarımız, www.karsan.com.tr sitesi içinde yer alan "Yatırımcı İlişkileri" bölümünün altında, Şirketimizle ilgili kurumsal ve finansal verilere ilişkin bilgilere ulaşmaları mümkündür.

Şirket İştirakimiz :

30.09.2009 tarihi itibarıyla Bursa Organize Sanayi Bölgesi'nde faaliyet gösteren Bosen Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nde iştirak oranımız % 0,004'dür. İştirakimizin 2008 yılı faaliyetlerine ilişkin Genel Kurul'u 20.03.2009 tarihinde yapılmıştır.

Şirketimizin 24 Haziran 2009 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde, üretmekte olduğumuz Karsan J9 ve Hyundai markalı ticari araçların Türkiye distribütörü olan Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş.'ye İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin hazırladığı değerlendirme raporu çerçevesinde B grubu imtiyazlı hisse senetleri Kıraca Holding A.Ş.'den bedelsiz devralınmak suretiyle % 25 oranında iştirak edilmiştir.

OTOMOTİV SEKTÖRÜ VE KARSAN

2009 yılına ait sektördeki gelişmeleri, OSD verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür.

- Toplam taşıt aracı üretimi 2009 yılında geçen yıla göre % 24 azalış ile 870 bin adet ve otomobil üretimi ise % 18 azalarak 511 bin adet olarak gerçekleşmiştir.

- Şirketimizin de içinde bulunduğu Hafif Ticari Araçlar Grubunda üretim ;

Minibüste	% 44
Midibüste	% 75
Kamyonette	% 27 oranında azalmıştır.

- Ağır ticari araçlar grubunda üretim ;

Otobüste	% 22
Büyük Kamyonda	% 74
Küçük Kamyonda	% 89 oranında azalmıştır .

Karsan

Hafif ticari araçlar grubunda 2009 yılında,hafif ticari araç satışları 2008 yılı adetlerine yakın gerçekleşirken, ithal satışlar % 28 oranında azalmıştır. Yerli hafif ticari araç satışları ise geçen yıla göre % 25 oranında artmıştır. İthalatın pazar payı % 18 olarak gerçekleşmiştir.

Karsan, otomotiv sektöründeki 40 yılı aşkın deneyimi ve esnek üretim kapasitesi ile dünyanın seçkin markalarına tasarım, mühendislik ve üretim dahil anahtar teslim ticari araç üretimi çözümleri sunmaktadır. Türk Otomotiv Sanayiinde fason üretim modelinin lideri olan Karsan sektörün hafif ticari araçlar grubunda yer almaktadır. Mevcut ürün gamını, toplu taşımacılık hizmetleri ve servis taşımacılığında tercih edilen Karsan J9 Premier minibüs - midibüs tipi araçlar, Peugeot Partner hafif ticari araçlar ile Hyundai hafif kamyon ve Renault Trucks ağır kamyonlar oluşturmaktadır.

Karsan araç üretiminin yanısıra, Ford, Tofaş, Renault Trucks, Türk Traktör gibi firmalara pres, kaynak, kataforez, boya, montaj ve kabin imalatı gibi endüstriyel hizmetler sunmaktadır.

ÜRETİM VE SATIŞLAR

Şirketimizin ürün tipleri itibariyle bir önceki dönemle karşılaştırmalı üretim ve satış adetleri aşağıda gösterilmiştir.

	2009 / 4 Ç - ADET		2008 / 4 Ç - ADET		DEĞİŞİM - ADET		DEĞİŞİM (%)	
MAMÜL ADI	ÜRETİM	SATIŞ	ÜRETİM	SATIŞ	ÜRETİM	SATIŞ	ÜRETİM	SATIŞ
J9	100	2.275	6.258	3.463	(6.158)	(1.188)	(98)	(34)
PARTNER	7.690	7.686	2.469	2.469	5.221	5.217	211	211
HYUNDAI	178	952	2.352	1.297	(2.174)	(345)	(92)	(27)
RENAULT	345	346	151	150	194	196	128	131
TOPLAMLAR	8.313	11.259	11.230	7.379	(2.917)	3.880	(26)	53

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanmış mali tablolarımızda şirket cirosu önceki yılın aynı dönemine göre % 41,60 oranında artmıştır. 2009 yılı ciromuz yurtiçi ve yurtdışı dağılımı ile ve geçen dönemle mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

	2009 / 4 Ç (TL)	2008 / 4 Ç (TL)	DEĞİŞİM (%)
Yurtiçi Satışlar	150.792.376	196.959.432	(23,44)
Yurtdışı Satışlar	139.045.591	9.498.148	1.363,92
Diğer Gelirler	2.507.874		
TOPLAMLAR	292.345.841	206.457.580	41,60

Yurtdışı toplam satışlarımız 58.402.998 € olup, toplam ciro içindeki payı % 47,56 olarak gerçekleşmiştir.

Karsan

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2009 yılında üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı

Görevi

Ahmet Murat SELEK	Genel Müdür
Suphi Burak KURTARAN	Genel Müdür Yardımcısı - Mali

31.12.2009 tarihi itibarıyla personel mevcudumuz toplam 752 kişidir. Bunlardan 128 adedi beyaz yaka, 624 adedi ise mavi yakadır. Dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimiz, Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 01.09.2008 tarihinden geçerli olmak üzere imza edilen Grup Toplu İş Sözleşmesine tabidir. Sözleşme iki yıl süreli olup, 31.08.2010 tarihine kadar geçerlidir.

GENEL KURUL BİLGİLERİ ve MALİ SONUÇLAR

Şirketimizin 09.06.2009 tarihi itibarıyla yapılan, Ortaklar 43. Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Cetveli internet sitemizde ilan edilmiştir. Genel Kurulumuzda, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri çerçevesinde hazırlanan, 2008 yılı faaliyetlerine ait mali tablolar, Yönetim Kurulu Raporu ve gündemde yer alan diğer hususlar kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımı hakkındaki önerisi aynen kabul edilerek, 2008 yılı faaliyetleri sonucu oluşan 43.386.304 -TL zararın gelecek yıla devredilmesi kararlaştırılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelikleri için yapılan seçimde, Yönetim Kurulu üyeliklerine Baylar: İnan Kırar, Talat Diniz, Klod Nahum, Yiğit Tahsin Okur, Jan Nahum, Giancarlo Boschetti ve Antonio Bene, Denetim Kurulu üyeliklerine Baylar Zekai Terzi ve Necmettin Tosun seçilmişlerdir.

Karsan

2008 yılı içinde sosyal yardım amacı ile çeşitli vakıf ve derneklere toplam 64.785 TL bağış ve yardımda bulunulduğu, Bağımsız Dış Denetleme kuruluşu olarak Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 2009 yılı denetimlerini yapmak üzere seçilmesi hususları Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nda yer almaktadır.

Ayrıca, 09.06.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu üyesi seçilenler içinden, Sayın İnan Kırac'ın Yönetim Kurulu Başkanı, Sayın Talat Diniz'in Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Sayın Klod Nahum'un Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Sayın Jan Nahum'un Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak görev yapmaları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:X No:22 sayılı tebliği kapsamında Denetimden Sorumlu Komite üyeliklerine Sayın Yiğit Tahsin Okur ve Sayın Antonio Bene'nin atanması kararlaştırılmıştır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporları'nda ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu", şirket internet adresi olan www.karsan.com.tr ve Faaliyet Raporlarımız içinde yayımlanmıştır.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedefler. Bu doğrultuda, tüm paydaşların eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, sözkonusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu İlkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.