

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

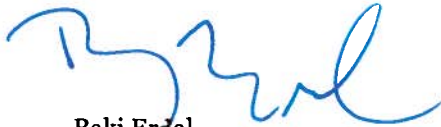
1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluştur olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 11 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers



Baki Erdal
Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 11 Mart 2014

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I. GENEL BİLGİLER

- a. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi : 01.01.2013 – 31.12.2013
b. Şirketin Ticaret Unvanı : KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
Şirketin MERSİS Numarası : 4521856963963670
Şirketin Vergi Dairesi ve Numarası : BURSA - Ertuğrulgazi V. D.- No: 5250001906
Şirketin Ticaret Sicili Numarası : 13366/22498
Şirketin İletişim Bilgileri :
Genel Müdürlük ve Fabrika

Adres : HASANAĞA ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ (HOSAB),
SANAYİ CADDESİ 16225 NİLÜFER / BURSA (*)

Telefon : +90 (224) 484 21 70 (25 HAT) - +90 (224) 280 30 00

Faks : +90 (224) 484 21 69

Organize Sanayi Bölgesi Fabrika

Adres : ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ MAVİ CAD.NO:13 16159 NİLÜFER / BURSA

Telefon : +90 (224) 243 33 10 (4 HAT)

Faks : +90 (224) 243 74 50

İstanbul Ofisi

Adres : EMEK MAH. ORDU CAD.NO:10 34785 SARIGAZI/ SANCAKTEPE / İSTANBUL

Telefon : +90 (216) 499 65 50

Faks : +90 (216) 499 65 53

Web Sitesi : www.karsan.com.tr

(*) Şirketin "Akçalar Sanayi Bölgesi 16225 Akçalar/Nilüfer/Bursa" olan adresi herhangi fiziki bir değişiklik olmadan "Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi, Sanayi Caddesi 16225 Nilüfer / BURSA" olarak değiştirilmiş olup, adres değişikliği 15.01.2014 tarihinde tescil ve 21.01.2014 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

c. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısına İlişkin Dönem İçerisindeki Değişiklikler

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 600.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye : 460.000.000 TL (*)

	31.12.2013		31.12.2012	
ORTAKLIĞIN UNVANI	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
Kıraça Holding A.Ş.	291.905.176	63,46	164.989.888	63,46
A Grubu İmtiyazlı	32.725.736	7,11	15.862.018	6,10
B Grubu	259.179.440	56,34	149.127.870	57,36
Diğer	168.094.824	36,54	95.010.112	36,54
A Grubu İmtiyazlı	794.663	0,17	3.084.294	1,19
B Grubu	167.300.161	36,37	91.925.818	35,36
TOPLAM	460.000.000	100,00	260.000.000	100,00

(*)Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 260.000.000 TL'den 460.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin süreç tamamlanmış olup, yeni sermaye 4 Kasım 2013 tarihinde tescil edilmiş, 7 Kasım 2013 tarihinde TTSG'de yayımlanmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Diniz Grubu'nun elinde bulunan (A) Grubu imtiyazlı hisseler ile Kıraca Holding'in elinde bulunan aynı adetteki (B) Grubu imtiyazsız hisselerin değişim sözleşmesine ilişkin 8 Kasım 2013 tarihinde her iki Gruptan tarafımıza ulaşan yazılar çerçevesinde aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda Özel Durum Açıklaması yapılmıştır. A ve B Grubu paylarda yıl içinde yaşanan değişim söz konusu hisse değişim sözleşmesinden kaynaklanmaktadır.

2013 yılsonu itibarı ile Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarındaki fiili dolaşımdaki pay oranımız %34,25'tir.

2013 yılında Şirket bünyesinde Satınalma direktörlüğü kurulmuş olup, yeni bir direktör atanmıştır. 5 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı görevine Sn. Ahmet Eren yerine Sn. İsmail Hakkı Güralp atanmıştır.

ç. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirket Esas sözleşmesinin 8'inci maddesi olan Yönetim Kurulu maddesine göre A Grubu paylar "Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde aday gösterme imtiyazı" hakkına sahip bulunmaktadır. Şirketimiz esas sözleşmesinde oy haklarının kullanımına yönelik bir imtiyaz bulunmamaktadır.

d. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı Bilgileri

i. Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde 28 Haziran 2013 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da bir yıl süre ile ve herhalukarda yerlerine halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

31.12.2013 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Görev Başlama Tarihi
İnan Kırac	Yönetim Kurulu Başkanı	28.06.2013
Klod Nahum	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	28.06.2013
Jan Nahum	Yönetim Kurulu Murahhas Aza	28.06.2013
Nadir Özşahin	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.06.2013
Giancarlo Boschetti	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.06.2013
Antonio Bene	Yönetim Kurulu Üyesi	28.06.2013
İpek Kırac	Yönetim Kurulu Üyesi	28.06.2013

Şirketin 28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Ali İhsan İlkbahar yerine Nadir Özşahin bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

Yönetim Kurulu 2013 yılı içerisinde 18 defa toplanmış ve söz konusu toplantılarda toplam 26 karar alınmıştır. Üyeler büyük ölçüde toplantılara katılım sağlamışlardır.

Yeni Türk Ticaret Kanunu'nda Denetim Kurulu (Murakıplık) ihtiyari olduğu için 28 Haziran 2013 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da Denetim Kurulu üye seçimi yapılmamış olup, Denetimden Sorumlu Komitenin önerisiyle, Yönetim Kurulunun 29.03.2013 tarihli 2013/3 sayılı toplantısında Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu olarak seçilen Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 1 yıl süreyle görev yapmak üzere bağımsız dış denetim şirketi olarak onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanlarına EK/1 ve EK/2'de detaylı olarak yer verilmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ii. Yönetim Kurulu Komitelerine İlişkin Değerlendirme

28 Haziran 2013 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul sonrası yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, varolan Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesine ek olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup, bu kapsamda Riskin Erken Saptanması Komitesinin Görev ve Çalışma Esasları belirlenmiş, Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları güncellenmiştir. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi fonksiyonları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Söz konusu Görev ve Çalışma Esasları www.karsan.com.tr adresinin yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlanarak kamuya açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Nadir ÖZŞAHİN	Başkan	Bağımsız Üye	3 aylık dönemlerde yılda en az 4 defa
	Giancarlo BOSCHETTI	Üye	Bağımsız Üye	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Nadir ÖZŞAHİN	Başkan	Bağımsız Üye	Yılda en az 2 defa
	Klod NAHUM	Üye	İcracı değil	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Nadir ÖZŞAHİN	Başkan	Bağımsız Üye	2 aylık dönemlerde yılda en az 6 defa
	Klod NAHUM	Üye	İcracı değil	

Denetimden Sorumlu Komite, dönem içerisinde, bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, finansal tabloların kamuya açıklanması, sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımına ilişkin raporun kamuya açıklanması gibi SPK mevzuatı düzenlemeleri ile Görev ve Çalışma esasları çerçevesinde çalışmalarını sürdürmüş ve 7 adet rapor hazırlamıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi, dönem içerisinde, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nun hazırlanması, Pay Sahipleriyle İlişkiler Biriminin Faaliyetlerinin gözetimi, Aday Gösterme Komitesi fonksiyonu çerçevesine Bağımsız Yönetim Kurulu Aday Üyelerinin seçimi gibi SPK mevzuatı düzenlemeleri ile Görev ve Çalışma esasları çerçevesinde çalışmalarını sürdürmüş ve 5 adet rapor hazırlamıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi, dönem içerisinde, SPK mevzuatı düzenlemeleri ile Görev ve Çalışma esasları çerçevesinde çalışmalarını sürdürmüş ve 3 adet rapor hazırlamıştır.

iii. Üst Düzey Yöneticiler

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Mesleği
Ahmet Murat Selek (*)	CEO	2008	Makine Yüksek Mühendisi
İsmail Hakkı Güralp (**)	Genel Müdür Yardımcısı – Mali	2013	İşletmeci
Ömer Yıldırım (***)	Genel Müdür Yardımcısı- Endüstriyel	2010	Makine Mühendisi

(*) Ahmet Murat Selek aynı zamanda Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu (Murahhas) üyesidir.

(**) 5 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Mali Genel Müdür Yardımcısı görevine Sn. Ahmet Eren yerine Sn. İsmail Hakkı Güralp atanmıştır. Görev yaptıkları süre içerisinde Sn. Ahmet Eren ve Sn. İsmail Hakkı Güralp'in Şirket dışında aldıkları bir görev bulunmamaktadır.

(***) Şirket dışında aldığı bir görev bulunmamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

iv. Personel ve İşçi Hareketleri

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam
Karsan Otomotiv	170	719	889	161	1.047	1.208
Karsan Pazarlama	27	26	53	28	21	49
Kırpart	50	313	363	44	232	276
Toplam	247	1.058	1.305	233	1.300	1.533

31.12.2013 tarihi itibarıyla Grubun personel mevcudu toplam 1.305 kişidir. Bunlardan 247 adedi beyaz yaka, 1.058 adedi ise mavi yakadır. Grubun personel sayısı bir önceki yıla göre %15 azalmıştır.

e. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Şirket Esas sözleşmesinde şirketle işlem yapmama ve rekabet yasağını ihlal etmemeye ilişkin bir hüküm bulunmaması birlikte, 28 Haziran 2013 tarihinde gerçekleştirilen 2012 yılına ilişkin olağan genel kurul'da Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri uyarınca, Şirketle Yönetim Kurulu üyelerinin gerek kendi ve gerekse başkası adına iş yapabilmelerine, Şirketin işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapabilmelerine ve Şirketle aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir şirkete sorumluluğu sınırsız ortak olabilmelerine izin verilmesine karar verilmiştir. Ayrıca, söz konusu olağan genel kurul'da 2012 yılı içinde Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, üst düzey yöneticilerinin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapmadığı ve/veya Şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmadığı veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmeyeceği hususu Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur.

2013 yılında, Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerinin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlemi olmamış ve/veya Şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir.

II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2013 yılına ilişkin, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan hak, menfaat ve ücret toplamı finansal tablo dipnotlarında 4.619.134 TL olarak yer almakta olup, söz konusu dipnotlar faaliyet raporunda ve Şirket internet sitesinde yayımlanmaktadır. 28 Haziran 2013 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da, Genel Kurul'u takip eden aybaşından itibaren geçerli olmak üzere, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine ayda brüt 5.000-TL, Yönetim Kurulu üyelerinin herbirine ayda brüt 3.000-TL ödenmesine karar verilmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Concept V-1 projemiz, otobüs ihaleleri ile Karsan marka minibüs-midibüs ve buna ilave ürün geliştirmeye ilişkin AR-GE faaliyetlerimiz devam etmektedir.

IV. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar ve Teşviklerden Yararlanma Durumu

Grup, 2013 yılında toplam 91.331.318 TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir.

Karsan Otomotiv;

Karsan Otomotiv bir taraftan mevcut kontrat bazlı üretim anlaşmaları ve Karsan minibüs ve Hyundai hafif kamyon üretimi kapsamında faaliyetlerini sürdürürken, diğer taraftan sınırsız ulaştırma çözümleri vizyonu kapsamında kendi markasını yaratma ve ağırlıklı kendi markasını üreten bir ana sanayi şirketi olma yolunda çalışmalarını devam ettirmekte ve bu kapsamda yatırımlar yapmaktadır.

Ürün çeşitlendirme/modernizasyon yatırımları için alınan, 27 Kasım 2012 tarih ve A-107742 numaralı teşvik belgesi 14.08.2013 tarihinde 55221 sayı ile revize edilmiştir. Revize edilen yatırım teşvik belgesi tutarı 47.227.743 TL (Yerli) ve 42.851.319 USD (İthal)'dir.

"Bölgesel Teşvik Uygulamaları" kapsamında değerlendirilmiş olan yatırım için sağlanan 1. Bölge'ye ilişkin destek unsurları şunlardır:

- * KDV İstisnası
- * Gümrük Vergisi Muafiyeti
- * Bölgesel Teşvik için uygulanan Kurumlar Vergisi İndirimi

Kırpart;

Kırpart otomotiv sanayiine termostat, su-yağ pompaları ve döküm parça üretimi konusunda faaliyetlerine devam ederken yeni ürün grupları ve var olan ürünlerdeki kapasite artışlarına yönelik olarak sabit kıymet yatırımları yapmaktadır.

Modernizasyon/Tevsi yatırımları için alınan 27.09.2012 tarih ve 106988 no.lu yatırım teşvik belgesi, 23.07.2013 tarihinde ve B106988 belge no.su ile revize edilmiştir. Revize edilen yatırım teşvik belgesi tutarı 20.990.065 TL'dir.

"Öncelikli Yatırım Konuları" kapsamında değerlendirilmiş olan yatırım için sağlanan destek unsurları şunlardır:

- * Faiz Desteği
- * Gümrük Vergisi Muafiyeti
- * KDV İstisnası
- * Kurumlar Vergisi İndirimi
- * Sigorta Primi İşveren Desteği

b. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgi İle Yönetim Kurulu'nun Bu Konudaki Görüşü

2013 yılında, Şirketin içinde ayrı bir iç kontrol ve iç denetim mekanizması oluşumuna ilişkin çalışmalar başlamış, ancak henüz sonuçlanmamıştır. Şirketin bağlı olduğu Kırpa Holding tarafından her türlü mali kontrol ve risk analizini içerecek şekilde denetime tabi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

c. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Şirketin Ortaklık Payı	
		31.12.2013	31.12.2012
Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş.	Distribütör	%25	%25
Kırsan Otomotiv Parçaları San. ve Tic. A.Ş.	Üretim Satış, Pazarlama ve Dağıtım	%83	%83
Karsan USA LLC (*)	Satış, Pazarlama	%100	%100

(*) Karsan, taksi modeli projesi ile ilgili olarak ABD'deki yerel otoritelerin düzenleyecekleri ihalelere katılmak amacıyla merkezi New York, ABD'de tamamı Karsan'a ait kuruluş aşamasında bir sermaye aktarımı gerektirmeyen Karsan USA LLC unvanı ile bir şirket kurmuştur. Şirkete herhangi bir sermaye aktarımı olmamış ve Grup'un finansal pozisyonu üzerinde hiçbir etkisi yoktur.

Şirketimizin %5'i aşan karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olduğu şirket bulunmamaktadır.

ç. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket dönem içinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

d. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

2013 faaliyet yılında TTK'nın 438. Maddesi kapsamında herhangi bir özel denetim talebi söz konusu olmamıştır.

Bununla birlikte, 2013 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirketimiz nezdinde yürüttüğü denetim sonucu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2014 tarihli Haftalık Bülteninde Kurul kararı yayımlanmış olup, söz konusu karara ilişkin olarak, 31 Ocak 2014 ve 28 Şubat 2014 tarihlerinde KAP'ta Özel Durum açıklaması yapılmıştır. Denetim süreci ve hukuki süreç devam etmekte olup, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, SPK kararının öncelikle yürütmesinin durdurulması ve İdari İşlem'in iptaline ilişkin iptal davası açılmasına ve ilgili mahkemece verilecek karar neticesine göre, işlem tesis edilmesine oybirliği ile karar verilmiş ve karara uygun olarak iptal davası açılmıştır.

e. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

2013 yılı içerisinde Şirket aleyhine açılan önemli bir dava bulunmamaktadır.

f. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Mevzuata aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

g. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenen hedeflere uygun olarak yıllık bütçe oluşturulmakta ve faaliyet sonuçlarının, bütçe ile uyumluluğu izlenmektedir. 2013 Haziran ayında düzenlenen 2012 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul kararları Şirketimizce uygulanmıştır. Söz konusu Olağan Genel Kurul'un dilekçe ve kapanış başlıklı 16. gündem maddesinde, Diniz

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Grubu'nun temsilcisi Diniz Grubu'nun elinde bulunan (A) Grubu imtiyazlı hisseler ile Kıraca Holding'in elinde bulunan aynı adetteki (B) Grubu imtiyazsız hisselerin değişimini talep etmiş olup, söz konusu talep doğrultusunda taraflar arasında düzenlenen hisse değişim sözleşmesine ilişkin 8 Kasım 2013 tarihinde her iki Gruptan tarafımıza ulaşan yazılar çerçevesinde aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

ğ. Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Şirket dönem içinde Olağanüstü Genel Kurul düzenlememiştir.

h. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

28 Haziran 2013 tarihinde düzenlenen Şirketimiz Olağan Genel Kurul'unda 2013 yılında yapılacak bağışların üst sınırının 2013 yıl sonu net satış hasılatının onbinde ikisi olarak belirlenmiştir. 2013 yılında net satış hasılatı 912.548.887 TL tutarında gerçekleşmiş olup, net satış hasılatının onbinde ikisi 182.510 TL'dir. 2013 yılı içinde; sosyal yardım amacı ile çeşitli vakıf ve derneklere toplam 83.987 TL bağış ve yardımda bulunulmuş olup, söz konusu tutar 2013 yılı üst sınırının altında kalmaktadır.

ı. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler ve İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar

Dönem içinde faaliyet gösterilen coğrafi çevre ile ilgili olarak yaşanan önemli bir değişiklik bulunmamaktadır. Şirket, Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi'nin avantajlarından yararlanabilmek için herhangi bir fiziki değişiklik olmadan Akçalar Sanayi Bölgesinden Hasanağa Organize Sanayi Bölgesine geçmiştir. Söz konusu adres değişikliği 15.01.2014 tarihinde tescil ve 21.01.2014 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

i. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin Ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler,

Hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

j. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (i) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı Veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşlemden Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği

(i) Bendinde bahsedilen hukuki bir işlem bulunmadığından bu madde kapsamında herhangi bir işlem yapılmamıştır.

k. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği bulunmamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.02.2013 tarih ve 4/88 sayılı kararı ile SPK Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" (Kurumsal Yönetim Tebliği) kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan formata göre hazırlanan 01/01/2013–31/12/2013 dönemine ilişkin "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" raporun devamında yer almaktadır.

m. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uyum amacıyla Şirket esas sözleşmesinin; "Maksat ve Mevzuu" başlıklı 3. maddesi, "Müddet" başlıklı 5. maddesi, "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. maddesi, "Tahvil İhracı" başlıklı 7. maddesi, "Yönetim Kurulu" başlıklı 8. maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 10. maddesi, "Şirketi İlam" başlıklı 11. maddesi, "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görevleri" başlıklı 12. maddesi, "Murakıplar" başlıklı 14. maddesi, "Murakıpların Vazifeleri" başlıklı 15. maddesi, "Umumi Heyet" başlıklı 16. maddesi, "Toplantı Yeri" başlıklı 17. maddesi, "Toplantıda Komiser Bulunması" başlıklı 18. maddesi, "Rey" başlıklı 20. maddesi, "Vekil Tayini" başlıklı 21. maddesi, "Reylerin Kullanma Şekli" başlıklı 23. maddesi, "Esas Sözleşme Tadili" başlıklı 24. maddesi, "Senelik Raporlar" başlıklı 25. maddesi, "Senelik Hesaplar" başlıklı 26. maddesi, "Karın Taksimi" başlıklı 27. maddesi, "Karın Tevzi Tarihi" başlıklı 28. maddesi, "Kanuni Yedek Akçeler" başlıklı 29. maddesi ve 32. maddenin değişikliğine ilişkin olarak ilgili dönem içerisinde gerekli Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı izinleri alındıktan sonra 28 Haziran 2013'te düzenlenmiş olan 2012 Yılına İlişkin Olağan Genel Kurulu'ndan onay alınmıştır. Söz konusu Esas sözleşme değişikliği 15 Temmuz 2013 tarihinde tescil edilmiş, 22 Temmuz 2013 tarihinde TTSG'de yayımlanmıştır.

Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 260.000.000 TL'den 460.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin süreç tamamlanmış olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18/7 nci maddesi uyarınca Esas Sözleşmemizin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin yeni şekli için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş alınmıştır. Söz konusu Esas sözleşme değişikliği 4 Kasım 2013 tarihinde tescil edilmiş, 7 Kasım 2013 tarihinde TTSG'de yayımlanmıştır.

n. İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri

Şirket, Bursa'da bulunan iki fabrikasında üretimlerini gerçekleştirmektedir. Minibüs, kamyon, otobüs ve hafif ticari araç üretiminin yapıldığı Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi Fabrikası, 82 bin m²'si kapalı alan olmak üzere toplam 200 bin m² alana sahiptir. Traktör kabini, otobüs gövde, kataforez ve yedek parça üretiminin yapıldığı BISO Fabrikası ise, 24bin m²'si kapalı alan olmak üzere 30 bin m² toplam alana sahiptir. İşletmenin üniteleri aşağıda sıralanmıştır.

Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi ve BISO Sanayi Bölgesi işletmeleri

- Kaynak Üretim Birimi
- Boya Üretim Birimi
- Montaj Üretim Birimi
- Kalite Birimi
- Üretim Planlama ve Lojistik
- Satınalma

Otobüs işletmesi

- Kaynak Üretim Birimi
- Boya Üretim Birimi

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Montaj Üretim Birimi
- Kalite Birimi
- Satınalma ve Tedarik Birimi

Tüm İşletmelere Destek Birimler

- Mühendislik ve Teknoloji
- İnsan Kaynakları
- Finansman
- Genel Muhasebe
- Maliyet Muhasebesi
- Bilgi Sistemleri
- Satınalma

o. Ürünler

Şirket 2013 yılında Karsan minibüs, BredaMenarinibus, Hyundai HD Serisi, Renault Trucks, Peugeot Partner ve Citroen Berlingo üretmiştir. 2013 yılı Kasım ayında Renault Trucks üretimi, 2013 Aralık ayında ise Peugeot Partner ve Citroen Berlingo üretimi sona ermiştir.

ö. Verimlilik

	2013	2012
Kapasite Kullanım Oranı	%44,6	%55,2

Şirketimizin mevcut kapasitesi 27.980 adet/yıl araçtır. 2013 yılında toplam 12.486 adet araç üretilerek kapasite kullanım oranı %44,6 olarak gerçekleşmiştir.

p. Üretim ve Satışlardaki Gelişmeler

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

Mamül Cinsi	2013 (Adet)	2012 (Adet)	Değişim Oranı (%)
Karsan	836	3.255	(74,3)
J10	0	3.255	(100)
Jest	836	0	-
Peugeot Partner/ Citroen Berlingo	10.084	11.180	(9,8)
Hyundai Truck	90	3	2.900
Renault Trucks	900	1.002	(10,2)
BredaMenarinibus	576	8	7.100
TOPLAM	12.486	15.448	(19,2)

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin ürün tipleri itibarıyla bir önceki dönemle karşılaştırmalı satış adetleri ve hasılatları aşağıda gösterilmiştir.

Mamül Cinsi	2013 (Adet)	2012 (Adet)	Değişim Oranı (%)
Karsan	936	3.116	(70)
J9 - J10	268	3.116	(91,4)
Jest	668	0	-
Peugeot Partner/ Citroen Berlingo	10.085	11.180	(9,8)
Hyundai Truck	106	164	(35,4)
Renault Trucks	900	1.004	(10,4)
BredaMenarinibus	573	0	-
TOPLAM	12.600	15.464	(18,5)

Mamül Cinsi	2013 Satış Hasılatı (TL)	2012 Satış Hasılatı (TL)	Değişim Oranı (%)
Karsan	53.628.169	131.377.149	(59,18)
J9 - J10	12.677.897	131.377.149	(90,35)
Jest	40.950.272	-	-
Peugeot Partner/ Citroen Berlingo	210.323.404	206.271.728	1,96
Hyundai Truck	5.584.228	11.244.876	(50,34)
Renault Trucks	127.393.913	118.894.869	7,15
BredaMenarinibus	354.425.973	-	-
Diğer (*)	161.193.201	114.949.543	40,23
TOPLAM	912.548.887	582.738.165	56,60

(*) Ocak-Aralık 2013 dönemi için, diğer kısmının %61,30 yedek parça ve malzeme satışlarından, %38,70 lik kısmı ise otomotiv ana ve yan sanayiine verilen kataforez kaplama, parça basımı, kabin boyama ve imalatı içeren Endüstriyel hizmetlerden oluşmaktadır.

r. Toplu Sözleşme Uygulamaları

Karsan Otomotiv olarak dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir. Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 1 Eylül 2012 - 31 Ağustos 2014 dönemini kapsayacak yeni dönem grup toplu iş sözleşmesi 3 Haziran 2013 tarihinde imzalanmıştır.

SPK'nın Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II.14.1) göre Grubun dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 10.197.866 TL'dir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

s. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetlerine İlişkin Kurumsal Sosyal Sorumluluk Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimiz çalışanlarına ücret ve ikramiye yanında doğum, ölüm, evlenme, çocuk parası, askerlik yardımı, bayram yardımı, ücretli izin yardımı, gibi nakdi yardımlar ile yemek, ulaşım, giyecek ve temizlik yardımı gibi aynı yardımlar yapılmaktadır.

Çalışanlarımızın ihtiyaçları doğrultusunda iç ve dış mesleki eğitimler planlanmaktadır. 2013 yılında gerçekleşen eğitimlerin %34'ünü mesleki eğitimler oluşturmaktadır. Bunlar, üretim prosesine ve proses doğrulamaya, ölçüm ve üretim ekipmanlarının kullanımına, finans ve muhasebe verilerini değerlendirmeye ve iş için gerekli bilgisayar programlarına yönelik eğitimleri kapsar.

Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ilk kez Ocak 2004'te ISO 14001 Çevre Yönetimi Sistem Belgesi almış ve 2013 yılında geçirdiği ara denetimde sıfır hata ile 2014 yılına kadar ISO 14001 belgesi yenilenmiştir. Karsan, çevreyi korumak ve sürekliliğini sağlamak için tüm çevre yasa ve yönetmeliklerine uyarak; çevre etkilerini kontrol altında tutmak, bu etkileri azaltarak çevresel performansını sürekli iyileştirmek amacıyla Çevre Yönetim Sistemini kurmuştur. KARSAN Çevre Yönetim Sistemi çalışmaları kapsamında; enerji ve doğal kaynakların kullanımının azaltılması, geri kazanım faaliyetlerinin desteklenerek atık miktarının indirgenmesi hedeflenmiştir. Atıksularımız ön arıtma sonrası HOSAB Merkezi Atıksu Arıtma Tesisine gönderilerek alıcı otama deşarj sınırlarının altında kalacak değerlere kadar arıtılmakta olup çıkış suyu analiz ve kontrolleri düzenli olarak yapılmaktadır. Kurulan atık yönetim sistemi ile üretim ve diğer faaliyetler sonucu oluşan geri dönüşüm, geri kazanım ve bertaraf gerektiren atıklar ayrı ayrı toplanmakta, bir kısmı ülke ekonomisine kazandırılırken, bertaraf gerektirenler çevre kirliliğine sebep olmayacak, yönetmeliklere uygun şekilde bertaraf edilmektedir. Sıfır deponi atığı ile çalışan atık yönetim sistemimiz, Karsan Otomotiv A.Ş. Çevre Politikası ile uyumlu, yeni çevresel etkilerini ve enerji tüketimini azaltan amaç ve hedefler koyarak çevresel performansını sürekli geliştirmektedir. Karsan kurulu bulunduğu bölgedeki çevre halkının, yan sanayilerinin ve tüm çalışanlarının çevreye olan duyarlılığını arttırmayı hedeflemekte olup sürekli eğitim anlayışı ile bilinçlendirme eğitimleri ve toplantıları düzenlemektedir.

Çevreye verilen zararlardan dolayı, Karsan'a açılan dava bulunmamaktadır. 2013 yılı içinde Çevre Şehircilik İl Md. nezdinde yapılan denetimlerden eksiksiz geçen Karsan Otomotiv, her iki fabrikası içinde Çevre İzin belgesini almış ve Çevre Yönetim Birimini kurmuştur.

ş. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

2013 yılında Türk Rating İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'den (Türk Rating) kredi derecelendirme hizmeti alınmış olup, 13 Ocak 2014 tarihli KAP'ta yaptığımız Özel Durum Açıklaması ile almış olduğumuz kredi notu açıklanmıştır. Türk Rating'le Şirketimiz arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

V. FİNANSAL DURUM

a. Mali Tabloların Özeti

Mali Tablolar SPK Seri II.14.1'e göre konsolide olarak düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiştir.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Özet Bilanço (TL)

Varlıklar	2013	2012
Dönen Varlıklar	445.563.783	355.182.716
Duran Varlıklar	585.928.916	373.439.380
Toplam Varlıklar	1.031.492.699	728.622.096

Kaynaklar	2013	2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler	221.400.515	281.994.113
Uzun Vadeli Yükümlülükler	476.626.904	193.776.890
Özkaynaklar	333.465.280	252.851.093
Toplam Kaynaklar	1.031.492.699	728.622.096

Özet Gelir Tablosu (TL)	2013	2012
Hasılat	912.548.887	582.738.165
Brüt Kar	160.972.413	25.722.755
Esas Faaliyet Karı/Zararı	65.443.252	(22.209.724)
Dönem Karı/Zararı	4.409.910	(63.598.800)

b. Temel Göstergeler ve Oranlar

Temel Göstergeler (TL)	2013	2012
Brüt Kar Marjı	0,18	0,04
Faaliyet Kar Marjı	0,07	(0,04)
Net Kar Marjı	0,005	(0,11)

Likidite Oranları	2013	2012
Cari Oran	2,01	1,26
Likidite Oranı	1,58	0,63
Nakit Oranı	0,18	0,05

Finansal Yapı Oranları	2013	2012
Toplam Borçlar/Özsermaye	2,09	1,88
K.V. Borçlar / Toplam Aktifler	0,22	0,39
U.V. Borçlar / Toplam Aktifler	0,46	0,27
Maddi Duran Varlık /(Özsermaye+U.V. Borçlar)	0,37	0,74

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Karlılık Oranları	2013	2012
Net Dönem Karı / Toplam Aktif	0,004	(0,09)
Net Dönem Karı / Özsermaye	0,01	(0,25)

- c. **Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri,**
Şirketin TTK 376. Madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayesi karşılıksız kalmamaktadır.

- d. **Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler,**

Şirketimizin 5 Mart 2014 tarih ve 2014/3 sayılı kararıyla; Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 7. Maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'na verilen yetkiyle, azami 100.000.000 TL (yüz milyon Türk Lirası) nominal değerli, yurtiçinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı yapılmak üzere tahvil ihraç edilmesine, ihraç edilmesi planlanan tahvilin 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli olmasına karar verilmiştir. Söz konusu karar aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur.

Finansal tablolarımızda yer alan devreden KDV tutarından İETT'ye yapılan teşvikli otobüs satışları ile Peugeot Citroen Grubuna yapılan ihracattan kaynaklanan KDV'lerin iadesi sağlanarak finansal iyileştirme gerçekleştirilmektedir.

- e. **Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri**
Şirketin Kar Dağıtım Politikası 2011 yılı Olağan Genel Kurul'da onaya sunulmuş olup, Şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır. 2013 yılı faaliyetleri sonucu oluşan 4.409.910 TL tutarındaki konsolide kar geçmiş yıl zararlarından mahsup edilecek olup, dağıtımına konu edilebilecek bir karpayı bulunmamaktadır.

- f. **Ortaklığın Finansman Kaynakları**

İşletmenin finansman kaynakları, şirketin öz sermayesi, kullandığı kredilerden oluşmaktadır.

Finansal tablolarımızda yer alan devreden KDV tutarından İETT'ye yapılan teşvikli otobüs satışları ile Peugeot Citroen Grubuna yapılan ihracattan kaynaklanan KDV'lerin iadesi sağlanarak finansal iyileştirme gerçekleştirilmektedir.

- g. **Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı**

Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun, 28.12.2012 tarih ve 2012/25 sayılı kararıyla Şirketimizin 260.000.000,00- TL (İkiyüzaltmış milyon Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin 600.000.000 TL (Altyüz milyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içinde olmak üzere %76,9231 artış ile 460.000.000.- TL'ye (Dört yüz altmış milyon Türk Lirası) çıkarılmasına, 200.000.000,00.- TL (İkiyüz milyon Türk Lirası) tutarındaki sermaye artışının ortakların rüçhan haklarını kısıtlamadan hisse senetlerinin nominal değeri (0,01.-TL) üzerinden bedelli olarak yapılmasına karar verilmiş olup, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur. Sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş, 11 Ekim 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan onay yazısı ile Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 460.000.000 TL olduğunu gösteren Şirket Esas Sözleşmesinin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin yeni şekli 4 Kasım 2013 tarihinde tescil edilmiş, 7 Kasım 2013 tarihinde TTSG'de yayımlanmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

h. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi, İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

2013 yılına ait, sektördeki ve Karsan Otomotiv'deki gelişmeleri, OSD verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür.

Toplam taşıt aracı üretimi 2013 yılı Ocak-Aralık döneminde 2012 yılı aynı dönemine göre %5 artışla 1.126 bin adede yükselirken otomobil üretimi de %10 artışla 634 bin adet olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin de içinde bulunduğu;

- Türkiye Hafif Ticari Araç üretiminde bir önceki yıla göre; Minibüste %29 oranında artış, Kamyonet'te %4 oranında düşüş gerçekleşmiştir.
- Türkiye Ağır Ticari Araç üretiminde bir önceki yıla göre; Midibüste %25, Otobüste %30, Küçük Kamyonda %57 oranlarında artış, Büyük Kamyonda %3 oranında düşüş gerçekleşmiştir.

Türkiye pazarında, hafif ticari araçlar grubunda 2013 yılında bir önceki yıla göre toplam hafif ticari araç satışlarında %14,8, ithal hafif ticari araç satışlarında %2,3 oranında düşüş gerçekleşmiştir. Yerli hafif ticari araç satışları ise %23,7 oranında düşmüştür. Hafif ticari araç pazarında ithalatın payı 2013 yılında %47,7 olarak gerçekleşmiştir.

Karsan, "Sınırsız ulaştırma çözümleri" vizyonu doğrultusunda, otomotiv sektöründeki 47 yılı aşkın deneyimi ve esnek üretim kapasitesi ile dünyanın seçkin markalarına tasarım, mühendislik ve üretim dahil anahtar teslim ticari araç üretimi çözümleri sunmakta ve kendi markası ile ticari araç üretimi yapmaktadır. Türk Otomotiv Sanayiinde kontrat bazlı üretim modelinin öncüsü olan Karsan; belirlenen kontrat tarihleri arasında Peugeot Partner/Citroen Berlingo hafif ticari araçlar ile Renault Trucks ağır kamyon modellerinin üretimini yapmakta, Hyundai Truck hafif kamyon, BredaMenaribus otobüsler ve Karsan marka minibüs tipi araçlarının üretiminin yanısıra ticari faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz ağır kamyon üreticisi Renault Trucks'ın 7,5 ton ve üzeri ağır kamyonlarını üretmekte olup, altı yıllık bir dönemi kapsayan söz konusu üretimin, 20 Ağustos 2013 tarihinde imzalanan anlaşmalarla, Kasım 2013'ten itibaren sona erdirilmesine ilişkin olarak taraflar arasında mutabakat sağlandığı hususunu Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurmuştur. Bununla birlikte, Peugeot Citroen Grubu ile Şirketimiz arasında Peugeot Partner ve Citroen Berlingo'nun üretimi amacıyla 5 yıllık bir süre için imzalanan anlaşma 2013 yılı sonu itibariyle sona ermiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur.

Karsan'ın, Hyundai'nin yeni geliştirilecek olan 3-6 ton arasında azami yüklü ağırlığa sahip van, kamyon ve minibüs versiyonlarını içeren yeni bir ticari araç modelinin tüm Avrupa pazarları için münhasır üreticisi olması yolunda Hyundai ile 27 Kasım 2012 tarihinde Üretim ve Tedarik Anlaşması imzalanmıştır. Üretim başlangıcı 2014 yılı sonu olarak belirlenen yeni modelden, ilk 7 yılda toplam 200,000 adedin üzerinde bir üretim gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.

Ayrıca Karsan ticari araç segmentinde kendi markasını yaratma çalışmaları kapsamında Concept V1 modelini geliştirme çalışmalarını sürdürmektedir. Karsan'ın Bursa tesislerinde üretilmesi planlanan yeni Concept V1'in, cam tavanı, 5 kişilik yolcu kapasitesi, tekerlekli sandalye ile binilebilme özelliği, sağ/sol direksiyon ve alternatif enerjilerle de güçlendirilebilme opsiyonlarına sahip olması planlanmaktadır. Modüler sistem konstrüksiyonu sayesinde dünyadaki tüm metropollerin ihtiyacını karşılayabilecek niteliktedir. Karsan, 2012 Mart ayında Concept V1'in ilk yürür prototipini Cenevre Otomobil Fuarında, 2012 Haziran ayında ise ilk sağdan direksiyonlu elektrikli Concept V1 taksi modelini Londra'daki "Kentsel Hareketlilik" konferansında sergilemiştir. 2013 yılı Haziran ayında yine Londra'da 2 ayrı organizasyonda sergilenen Concept V1 ulaşımda erişebilirliği kolaylaştırmayı amaçlayan taksi ve binek araç platformu ile "2013 Global Product Differentiation Excellence Award" / "2013 Global Ürün Farklılaştırma Mükemmellik Ödülü"nü almıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İ.E.T.T. İşletmeleri Genel Müdürlüğü'nün açmış olduğu; 24 Mayıs 2012 tarihli "200 Adet Doğalgaz Yakıtlı Solo Tip Otobüs ile 75 Kalem Yedek Parça Alımı" ve 21 Haziran 2012 tarihli "250 Adet Dizel Yakıtlı Körüklü Tip Otobüs ile 73 Kalem Yedek Parça Alımı" ihalelerine ilişkin prosedürler tamamlanmış ve anlaşma kapsamında 2012 Aralık ayında 40 adet Doğalgaz yakıtlı solo tip otobüs üretim arttırımı ve 2013 Mayıs ayında 50 adet Dizel Yakıtlı Körüklü tip üretim arttırımı ile toplam üretilecek otobüs sayısı 540'a ulaşmıştır. 2012 Ağustos ayında imzalanan sözleşmeler çerçevesinde, 142,2 Milyon Euro tutarındaki toplam 540 adet otobüs teslimatı 2013 yılı ilk 9 ayı içinde tamamlanmıştır.

Konya Büyükşehir Belediyesi'nin açmış olduğu "40 Adet Doğalgaz Yakıtlı Körüklü Tip Otobüs" ihalesine ilişkin prosedürler tamamlanmış olup, Şirketimiz sözleşme imzalamak üzere davet edilmiştir. 2013 yılı Ağustos ayı içinde imzalanan sözleşme çerçevesinde, otobüs teslimatı üretim planına uygun olarak 2014 yılı Ocak ayında tamamlanmıştır. 40 Adet Doğalgaz Yakıtlı Körüklü Tip Otobüs ve söz konusu otobüslerin 2 yıllık periyodik bakımını kapsayan bu ihale sonucunda 12,7 Milyon Euro tutarında ciro elde edilmiştir.

Şehirlerdeki ve toplu taşımacılık sistemlerindeki değişimleri takip ederek ihtiyaçlara uygun ürünler ve hizmetler geliştirmeyi hedefleyen Karsan, kendi markasıyla pazara sunmak üzere geliştirme çalışmalarına devam ettiği yepyeni bir ürün ailesinin en küçük üyesi olan "JEST" in lansmanını ise Mayıs 2013'de gerçekleştirmiştir. Alçak taban ve rampa uygulamasıyla engelli erişimine olanak veren, Euro 5 motoru ile yakıt ve bakım giderlerinde tasarruf sağlayan ve tasarımı Heksagon Stüdyo ile Karsan tarafından yapılan JEST kablosuz internet (Wi-Fi) opsiyonuna da sahiptir.

Şirketimiz, Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu'nun (TÜBİTAK) Kamu Kurumları Araştırma ve Geliştirme Projelerini Destekleme Programı (KAMAG) kapsamında açmış olduğu "elektrikli araç teknolojilerinin geliştirilmesi" başlıklı çağrıya 2013 Mayıs ayında başvurmuş olup, çağrının nihai kararının verileceği 2. Aşamasına ise otomotiv yan sanayi şirketleri, üniversiteler ve araştırma merkezleri ile birlikte kurmuş olduğu aynı konsorsiyum ile 2013 Aralık ayında başvurmuştur.

Karsan araç üretiminin yanı sıra, Ford, Türk Traktör, Mais gibi firmalara, kataforez, boya, kamyonet kasası, otobüs gövdesi ve traktör kabin imalatı gibi endüstriyel hizmetler sunmaktadır.

2013 yılı sonu itibariyle, Karsan'ın üretmekte olduğu ve pazarlama, satış ve satış sonrası hizmet faaliyetlerini sürdürmekte olduğu ürünlerinden Karsan J10'un minibüs sınıfındaki pazar payı %10,2; Hyundai HD Serisi'nin 3,5 ve 7,5 tonluk toplam hafif kamyon sınıfındaki pazar payı ise %0,58'dir.

2013 yılında Karsan 10.083 adet Peugeot Partner/Citroen Berlingo, 1 adet Karsan J10, 7 adet Jest, 14 adet Hyundai Trucks ve 15 adet Breda Otobüs olmak üzere toplam 10.120 adet araç ve çeşitli yedek parçalar ihraç ederek toplam 113.968.797 USD ihracat geliri elde etmiştir.

VI. RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

a. Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler,

Kıraça Holding tarafından başlatılan ve Şirketimizin de içinde bulunduğu Kurumsal Risk Yönetimi Projesi kapsamında; risk modeli ve risk skalası belirlenmiş, süreç sahiplerinin kurumsal risk yönetim farkındalığını artıran eğitimler verilmiş, risk değerlendirmesi gerçekleştirilerek Şirket riskleri önceliklendirilmiş ve Şirket risk envanteri oluşturulmuştur. Ayrıca Şirketimizin Risk Yönetim Prosedürü yazılmıştır. Kurumsal Risk Yönetiminin yıllar boyunca devam ettirilecek yaşayan bir süreç olması için çalışmalar sürdürülmektedir. 2013 yıl sonu itibariyle Şirketimizin Risk Yönetim Politikası bulunmamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

b. Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler,

2012 Haziran ayında kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından görevleri yürütülen Riskin Erken Saptanması Komitesi 28 Haziran 2013 tarihinde ayrı bir komite olarak kurulmuş, görev ve çalışma esasları belirlenmiş ve Karsan internet sitesinde yayımlanmıştır. Bu çerçevede, 2013 yılında Riskin Erken Saptanması Komitesi üç adet rapor hazırlamıştır.

VII. MEVZUAT UYARINCA İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ VE BAKİYELERİNE İLİŞKİN ORTAKLARA SUNULMASI ZORUNLU BİLGİLER VE 2013 YILI BAĞLI ŞİRKET RAPORU SONUCU

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içerisinde geçmiş faaliyet yılında şirketin hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 5 no'lu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

2013 yıllık konsolide mali tablolar esas alındığında Şirketimizin Silco S.A. ile yaptığı işlemlerde aktif toplamının ve brüt satışlar toplamının %10'unun üzerinde işlem yapıldığı görülmekte olup, söz konusu işlemlere ilişkin olarak Genel Kurul'da bilgi verilecektir.

Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 3 Mart 2014 tarihli Rapor'da "Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2013 yılında yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır." denilmektedir.

VIII. DİĞER HUSUSLAR - HİSSEDARLARA BİLGİ

Türk Rating İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., Şirketimizin kredi derecelendirmesi ile ilgili olarak,

- * Uzun Vadeli Kredi Derecelendirme Notunu TR A- *
- * Kısa Vadeli Kredi Derecelendirme Notunu TR A2 **
- * Görünümünü ise "Durağan"

olarak açıklamış olup, Şirketimiz tarafından 13 Ocak 2014 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuoyuna duyurulmuştur.

(Notların tanımı;

* TR A : Ortalamanın üzerinde kredi kalitesi ("+" ve "-" işareti nispi kredi değerliliklerini göstermek için kullanılabilir.)

** TR A2 : Güçlü borç ödeme kabiliyeti anlamına gelmektedir.)

"Akçalar Sanayi Bölgesi Nilüfer / BURSA" olan Şirket Merkezi adresi herhangi fiziki bir değişiklik olmadan yalnızca Organize Sanayi Bölgesi değişikliği nedeniyle "Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi, Sanayi Caddesi Nilüfer / BURSA" olarak değiştirilmiş olup, adres değişikliği 15.01.2014 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil ve 21.01.2014 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Dolayısıyla, Şirketin Merkez adresi ile aynı olan Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi'nin (Yatırımcı İlişkileri Bölümü) adresi de "Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi, Sanayi Caddesi Nilüfer / BURSA" olarak değiştirilmiştir. Söz konusu adres değişikliği 23 Ocak 2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin 5 Mart 2014 tarih ve 2014/3 sayılı kararıyla; Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 7. Maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'na verilen yetkiyle, azami 100.000.000 TL (yüzmilyon Türk Lirası) nominal değerli, yurtiçinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı yapılmak üzere tahvil ihraç edilmesine, ihraç edilmesi planlanan tahvilin 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli olmasına karar verilmiştir. Söz konusu karar aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur.

2013 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirketimiz nezdinde yürüttüğü denetim sonucu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2014 tarihli Haftalık Bülteninde Kurul kararı yayımlanmış olup, söz konusu karara ilişkin olarak, 31 Ocak 2014 ve 28 Şubat 2014 tarihlerinde KAP'ta Özel Durum açıklaması yapılmıştır. Denetim süreci ve hukuki süreç devam etmekte olup, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, SPK kararının öncelikle yürütmesinin durdurulması ve İdari İşlem'in iptaline ilişkin iptal davası açılmasına ve ilgili mahkemece verilecek karar neticesine göre, işlem tesis edilmesine oybirliği ile karar verilmiş ve karara uygun olarak iptal davası açılmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 01.02.2013 tarih ve 4/88 sayılı kararı ile SPK Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" (Kurumsal Yönetim Tebliği) kapsamında, payları Borsa İstanbul'da işlem gören ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu hazırlamakla yükümlü şirketlerin esas alacakları format yeniden belirlenmiş olup, SPK'nın 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı kararı doğrultusunda Şirketimizin 2013 yılına ilişkin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu söz konusu formata göre hazırlanmıştır.

Şirketimiz, dönem içerisinde;

- 2012 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel kurul toplantı ilanını, KAP'ta, MKK'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde, TTSG ile Milliyet ve Bursa Olay gazetelerinde ve Şirketin internet sitesinde mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yayınlamıştır.
- Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Kurumsal Yönetim İlkelerinin zorunlu olarak uygulanması gereken maddelerinden 1.3.2.'ye uygun olarak hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı KAP'ta yapılan Özel Durum Açıklamasıyla duyurulmuştur.
- 2012 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel kurul toplantısında, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.7. maddesi uyarınca, 2012 yılı içinde Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapmadığı ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmadığı veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmedığı hususu Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur. Ayrıca, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri uyarınca, Şirketle Yönetim Kurulu üyelerinin gerek kendi ve gerekse başkası adına iş yapabilmelerine, Şirketimizin işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapabilmelerine ve Şirketimizle aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir şirkete sorumluluğu sınırsız ortak olabilmelerine izin verilmesine karar verilmiştir.
- Hyundai Motor Company ile 27 Kasım 2012 tarihinde imzalanan anlaşma kapsamındaki proje yatırımının finansmanı için ipotek karşılığı kredi kullanılmış ve Kurul'un özel durum düzenlemeleri uyarınca KAP'ta açıklanmıştır. 2013 yılında yürürlükte bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.10. hükmü kapsamında, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından aynı hak tesisi ve leasing işleminin önemli nitelikte işlem olarak nitelendirilmesi nedeniyle, ilgili yönetim kurulu kararında bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin her ikisinin onayı bulunmaktadır.
- Yönetim kurulu üye sayısı 7'dir. Yönetim kurulunda icrada görevli olan 1 ve olmayan 6 üye bulunmakta olup, Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere aittir.
- Şirket, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından Kurul tarafından açıklanan 3. Grup şirketler arasında yer almaktadır. Dolayısıyla, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri arasında, Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterlere sahip 2 bağımsız üye bulunmaktadır. Söz konusu bağımsız üyelerin beyanlarında, bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde bu hususu Yönetim Kuruluna bildireceklerine ilişkin taahhüt bulunmaktadır.
- Şirketin ilişkili tarafları ile arasındaki önemli nitelikteki yaygın ve süreklilik arz eden işlemlere ilişkin şartlar 2012 yılında Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiştir. İlgili yönetim kurulu kararlarında bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ikisinin de onayı bulunmaktadır. Söz konusu işlemlerde ilgili Yönetim Kurulu kararları ile belirlenen işlemlerin şartlarının değişmemesi nedeniyle, SPK'nın 11.02.2012 tarihli açıklaması çerçevesinde, 2013 yılı içinde yeni bir yönetim kurulu kararı alınmamıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 28 Haziran 2013 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul sonrası yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, varolan Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesine ek olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup, bu kapsamda Riskin Erken Saptanması Komitesinin Görev ve Çalışma Esasları belirlenmiş, Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları güncellenmiştir. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi fonksiyonları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Söz konusu Görev ve Çalışma Esasları www.karsan.com.tr adresinin yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlanarak kamuya açıklanmıştır.
- Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş, 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin 28 Haziran 2012 tarihli olağan genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmış ve ücret politikası, şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretleri 28 Haziran 2013 tarihinde düzenlenen 2012 yılı faaliyetlerine ilişkin genel kurulda karara bağlanmıştır.
- Ücret Politikasının yanı sıra, Etik Kurallar ve Kar Dağıtım Politikası belirlenmiştir. Şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır.
- Kurumsal Yönetim Tebliğine uyum amacıyla gerçekleştirilmesi gereken esas sözleşme değişikliklerini ve yönetim kurulu yapılanmasını 28 Haziran 2012 itibariyle tamamlamıştır.

Bu çerçevede, Şirketimiz SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması zorunlu olan ilkelerine uymuş olup, uygulaması zorunlu olmayan ilkelerine uyum konusunda azami özen göstermiştir. Henüz uygulanmayan ilkelere bu raporun ilgili bölümlerinde yer verilmiş olup, henüz uygulanmayan ilkeler nedeniyle menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açılmamıştır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirket ile pay sahipleri arasındaki ilişkiler, “Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi” sorumluluğunda yerine getirilmektedir. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi gerektiğinde diğer birimlerden görüş alarak ve pay sahiplerinin gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde düzenli olarak Şirketin faaliyetleri, finansal durumu ve stratejilerine yönelik olarak bilgilendirilmesinden ve pay sahipleri ile şirket yöneticileri arasındaki çift yönlü iletişimin yönetilmesinden sorumludur.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimince, pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması anlamında, Şirkete başvuran tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmiş başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasını sağlamaya çalışmıştır. Bu çerçevede;

- Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuş,
- 2013 yılında e-posta ile 105, telefonla 72 olmak üzere toplam 177 soru gelmiş bu sorular “bilgide eşitlik” ilkesi dikkate alınarak yazılı ve sözlü olarak cevaplandırılmış,
- 2012 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul fiziki ortamla eş zamanlı olarak MKK tarafından sağlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi(EGKS)’nde gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin Pay Sahipleri İle İlişkiler Biriminin yöneticisi olan ve aynı zamanda Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürüten Ahmet Eren 2013 yılı Eylül ayında görevinden ayrılmıştır. Ahmet Eren’in yerine atanan İsmail Hakkı Güralp 2013 Eylül ayı itibariyle aynı görevi yürütmüş olup, iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi İletişim Bilgileri:

Adı Soyadı : İsmail Hakkı Güralp

Telefon No : 0 224 484 2180

Faks No : 0 224 484 2169

E-posta : yatinimciiliskileri@karsan.com.tr

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Her pay sahibinin bilgi alma ve inceleme hakkı olduğu dikkate alınarak, dönem içinde sunduğumuz ve açıkladığımız bilgiler dışında pay sahiplerinden bilgi talebi geldiğinde, Pay sahipleriyle ilişkiler birimi tarafından ticari sır kapsamında olup olmadığı ve SPK mevzuatı açısından kamuya açıklanmasının uygunluğu konuları değerlendirilerek yazılı ve sözlü olarak cevap verilmiştir. Ayrıca, son Genel Kurul Toplantısı'na katılan pay sahiplerimiz mali ve idari konularda bilgilendirilmiştir.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler özel durum açıklamaları, hak kullanım bildirimleri ile 3'er aylık dönemler itibarıyla KAP'a gönderilen raporlar vasıtasıyla yapılmaktadır. Şirketimizin 260.000.000,00- TL olan çıkarılmış sermayesinin 600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde olmak üzere %76,9231 artış ile 460.000.000.- TL'ye çıkarılmasına ilişkin süreç yeni sermayenin 4 Kasım 2013 tarihinde tescil ve 7 Kasım 2013 tarihinde TTSG'de ilan edilmesiyle tamamlanmıştır. Söz konusu sermaye artırım sürecine ilişkin SPK mevzuatı gereği pay sahiplerine yapılması gereken tüm bildirimler KAP'ta ve internet sitesinde yapılmıştır.

Özel denetim isteme hakkına ilişkin olarak Şirket esas sözleşmesinde özel bir hüküm olmamakla birlikte, TTK'nun 438. maddesi ve devamı hükümleri uyarınca, esas sözleşmede yer alıp almadığına bağlı olmaksızın pay sahipleri tarafından kullanılabilen bir haktır. Şirketimiz şeffaf olarak yönetilmekte, ve pay sahiplerinden gelebilecek her türlü bilgi talebini büyük bir titizlikle değerlendirmektedir. Dönem içinde pay sahipleri tarafından herhangi bir özel denetçi tayini talebi gelmemiştir.

Şirket faaliyetleri, TTK ve SPK düzenlemeleri çerçevesinde Denetimden Sorumlu Komitenin önerisi ve Yönetim Kurulu kararı ile Genel Kurul'a sunulan ve Genel Kurul'da 1 yıl süreliğine seçilen Bağımsız Dış Denetçi (Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.) tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

4. Genel Kurul Toplantıları

Dönem içinde, 2012 yılı faaliyetine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 28 Haziran 2013 tarihinde Şirket merkezimizde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul'a %67,5 toplantı nisabı ile çoğunluğun katılımı sağlanmıştır.

Toplantıya davet;

- Yönetim Kurulu'muzun Genel Kurul tarihini belirleyip karara bağladığı toplantısının akabinde hukuki süreler içerisinde, Genel Kurul toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) özel durum açıklaması yapıp toplantı tarihi, yeri ve zamanı ile gündemi bildirilmiştir. Toplantıya çağrı ilanları (gündem, vekaletname örneği ve varsa esas sözleşme tadil metinleri) yasal süresi içerisinde, KAP'ta, MKK'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde, TTSG ile ulusal olarak yayınlanan bir gazete (Milliyet Gazetesi) ve yerel olarak yayınlanan bir gazete (Bursa Olay Gazetesi) ile Şirket'in web sitesinde yayınlanmıştır.
- Şirketimizin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanısıra Kurumsal Yönetim İlkelerinin zorunlu olarak uygulanması gereken maddelerinden 1.3.2.'ye uygun olarak hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı KAP'ta yapılan Özel Durum Açıklamasıyla Şirketin internet sitesinde yayımlandığı duyurulmuştur. Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı Şirketin internet sitesinin yanısıra MKK'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yayımlanmıştır.
- Genel kurul, Şirket merkezinde, 200 kişi alabilecek kapasiteli geniş bir salonda yapılmıştır. Gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek amacıyla Genel Kurul toplantısına, Şirketimiz Yönetim Kurulu başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Yönetim Kurulu Murahhas Azası ile Şirket CEO'su, Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı, finansal tabloların hazırlanmasından sorumlu kişiler ve Şirket denetçisi

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

katılmıştır. Olağan Genel Kurul kamuya açık olarak gerçekleştirilmiş olup bir grup Şirket çalışanı da toplantıya katılmıştır.

Şirketimizin ilgili dönem Bilanço, Gelir Tablosu, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve ekinde Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, Denetçi raporu, Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporu, esas sözleşme değişikliği metni ve gündem maddeleri ile ilgili zorunlu Kurumsal Yönetim İlkelerine ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyum için gerekli açıklamaları içeren bilgilendirme notlarının Genel Kurul toplantı tarihinden 3 hafta öncesinden itibaren Şirket merkezinde pay sahiplerinin tetkikine hazır bulundurulmuş ve ayrıca genel kurula ilişkin olarak yapmış olduğumuz ilanlarda bu hususlar ayrıca belirtilmiştir.

Pay sahipleri tarafından gündem maddelerinin görüşülmesi esnasında yapılan öneriler de değerlendirilmiş olup oylama sonucuna göre verilen öneriler doğrultusunda gündem maddeleri görüşülüp karara bağlanmıştır. Düzenlenen genel kurul'un sonunda pay sahipleri tarafından sorulan sorular SPK mevzuatı çerçevesinde değerlendirilmiş ve en uygun bir şekilde pay sahiplerine cevap verilmiştir.

Dönem içinde düzenlenen Genel Kurul toplantılarının gündemi hazırlanırken Pay sahiplerinin yazılı olarak iletmış olduğu gündem maddesi önerisi bulunmamaktadır.

Toplantı tutanakları KAP'ta özel durum açıklaması ve MKK'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi aracılığıyla aynı gün yayımlanmış, ayrıca şirket merkezinde de pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur.

Şirket esas sözleşmesinin en son hali, son 5 yıla ait Genel Kurul Toplantı Gündemi, Tutanağı ve Hazırlan Cetvellerine internet sitemizin yatırımcı ilişkileri bölümünden ulaşılabilir.

2012 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak 28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında;

- Dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve kullanıcıları konusunda ayrı bir gündem maddesi ile,
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı kararı çerçevesinde; Şirketin 3. kişiler lehine herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmadığı hususunda,
- SPK'nın Seri:IV, No: 41 Tebliği gereğince, 2012 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında,
- SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.7. maddesi uyarınca Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, üst düzey yöneticilerinin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapmadığı ve/veya Şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmadığı veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmedığı hususunda

ortaklarımıza bilgi verilmiştir.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket esas sözleşmesinde oy haklarının kullanımına yönelik bir imtiyaz bulunmamaktadır. Karşılıklı iştirak içinde olan şirketler bulunmamaktadır.

Genel Kurulda temsil ve oy kullanma şekline ilişkin düzenlemeler doğrultusunda (Esas Sözleşme'nin 20 ve 21. maddeleri) oy hakları kullanılır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesine ilişkin açıklanan ikincil düzenlemeler çerçevesinde, genel kurullarını fiziki ortamla eş zamanlı olarak MKK tarafından sağlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS)'nde gerçekleştirilmektedir.

Şirket esas sözleşmesinde öngörülmüş azlık haklarının kullanılabilmesi için sermayenin yüzde beşinin temsil olunmasının yeterli olacağı düzenlenmiştir. Azınlık paylarının yönetimde temsili ile birikimli oy kullanma yöntemi konuları düzenlenmemiştir. Şirket Esas sözleşmesinde A grubu imtiyazlı payların, 7 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'nda 5 üyeyi aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylardan biri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde tanımlanan anlamda bağımsızlıkla ilgili esaslara uyularak belirlenir.

Şirketimizde azlık haklarının kullanımına özen gösterilmektedir. 2013 yılında şirketimize bu konuda ulaşan bir eleştiri ya da şikayet olmamıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

6. Kar Payı Hakkı

Şirketin karına katılım ve kar payı dağıtımına ilişkin imtiyaz söz konusu değildir.

Şirketin Kar Dağıtım Politikası 2011 yılı Olağan Genel Kurul'un 4. Gündem maddesi ile onaya sunulmuş olup, Şirketin internet sitesinde ve 2011 yılı faaliyet raporunda yer alan Kurumsal Yönetim Uyum Raporunda kamuya duyurulmuştur.

“Kar Dağıtım Politikası

Şirketin karına katılım ve kar payı dağıtımına ilişkin imtiyaz sözkonusu değildir.

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile esas sözleşmenin kar dağıtımı ile ilgili maddeleri çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır.

Kar dağıtımının belirlenmesinde, uzun vadeli topluluk stratejimiz, şirketimiz, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

Kar payının ödeme zaman ve şeklini, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri gözetilerek Yönetim Kurulu teklifi üzerine Genel Kurul tespit eder. Yönetim Kurulu senelik karın mevzuat çerçevesinde ortaklara en kısa sürede iletilmesini sağlayacak yer, zaman ve şekil itibarıyla bütün tedbirleri almayı esas edinmiştir.

Bunun yanı sıra Ana sözleşmemizin ilgili 27. Maddesine istinaden Genel Kurul tarafından yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu kararı ile ortaklara ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere temettü avansı dağıtılması da imkan dahilindedir.”

Şirketimizin 2012 yılı faaliyetleri sonucunda 63.698.800 TL konsolide zarar oluşmuş olup, söz konusu zarar bir sonraki seneye devredilmiştir. Dolayısıyla, geçtiğimiz yıl kar dağıtımına konu edilebilecek bir tutar mevcut olmamıştır.

7. Payların Devri

Şirketimiz paylarının hamiline yazılı olması nedeniyle, esas sözleşmemizde pay devrini kısıtlayıcı hükümler mevcut değildir.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin, 2010 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul'unda Şirket Bilgilendirme Politikası pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olup, Şirketimizin internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri bölümünde ve 2011 yılına ilişkin Kurumsal Yönetim Uyum Raporunda kamuya duyurulmuştur.

Bilgilendirme Politikasının Yürütülmesi Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığına bağlı olan Pay Sahipleriyle İlişkiler Biriminin sorumluluğunda olup, Şirketimiz tarafından birimler arası koordinasyon sağlanarak sermaye piyasası düzenlemeleri çerçevesinde Bilgilendirme Politikası uygulanır. Şirketimiz Mali İşler Genel Müdür yardımcısı İsmail Hakkı Guralp, Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin Yöneticiliğini de yürütmesi dolayısıyla Bilgilendirme Politikasının uygulanmasından sorumludur.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin aktif ve güncel bir internet sitesi bulunmakta olup www.karsan.com.tr adresinden ulaşılmaktadır. İnternet sitemizde yer alan bilgilerin büyük çoğunluğunun İngilizcelerine de yer verilmiş olup, önümüzdeki dönemlerde tamamına yönelik çeviri çalışmasının tamamlanması hedeflenmektedir. Söz konusu internet adresinde Şirketimiz hakkında talep edilebilecek muhtelif bilgilere yer verilmiş olup, sitemizde SPK tarafından öngörülen asgari hususları da içeren ve gelişmelere göre güncellenen bir “Yatırımcı İlişkileri” bölümü bulunmaktadır.

Web sitesinde izlenebilecek önemli başlıklar şu şekilde özetlenebilir:

- Faaliyet alanına ve ürünlere ilişkin genel ve detaylı bilgiler
- Vizyon ve ana stratejiler
- Üst Yönetim değerlendirmesi

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Kurumsal Yönetim ilkeleri kapsamında
 - Ticaret sicil bilgileri
 - Şirketin ortaklık yapısı
 - Yönetim Kurulu üyeleri
 - Yönetim Kurulu Komiteleri ve Çalışma Esasları
 - İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler
 - Esas sözleşme
 - Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum raporu
 - Genel Kurul Raporları (Genel Kurul toplantı gündemleri, bilgilendirme dokümanları, toplantı tutanakları, hazırlanmış cetveli)
 - Vekâleten oy kullanma formu
 - İzahname ve halka arz sirküleri
 - Yönetim Kurulu üyelerinin alım-satım işlemleri
 - Kurumsal Yönetim İlişkin Politikalar ve Kurallar (Bilgilendirme Politikası, Ücret Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Etik Kurallar)
- Raporlar
 - Güncel ve geçmiş dönemlere ait Faaliyet Raporları
 - Güncel ve geçmiş dönemlere ait Periyodik Mali Tablo ve Bağımsız Denetim Raporları
- Güncel ve geçmiş tarihlere ait Özel Durum Açıklamaları
- Sıkça sorulan sorular
- Hisse senedi ve performansına ilişkin link
- Yatırımcı ilişkileri için iletişim bilgileri
- Basın açıklamaları

Yatırımcı ilişkileri bölümünde yer alan esas sözleşme, faaliyet raporları, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, Bağımsız Denetim Raporu, Genel Kurul Toplantı Tutanakları, Genel Kurul Bilgilendirme Dökümanlarının içerikleri de dikkate alındığında, Kurumsal Yönetim İlkelerinin 2.2. maddesinde belirtilen hususlar internet sitemizde yer almakta ve incelemeye hazır bulundurulmaktadır.

10. Faaliyet Raporu

Faaliyet raporlarında SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmekte olup yıllık faaliyet raporumuzun içeriği uluslararası standartlara, Sermaye Piyasası mevzuatına ve yürürlükte olan mevzuata uygun olarak hazırlanır. Yönetim Kurulu'nun onayından geçen yıllık faaliyet raporu web sitesi aracılığı ile Türkçe ve İngilizce olarak kamuya açıklanır. Ayrıca basılmış kopyalar Yatırımcı İlişkileri bölümünden temin edilebilir. Şirketimiz, Yönetim Kurulu Ara Dönem Faaliyet raporlarının hazırlanmasında SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine ve mevzuata uyum konusunda aynı özeni göstermektedir. Şirketimizin 2004 yılından itibaren Faaliyet Raporlarına internet sitesinden ulaşılması ve incelenmesi mümkündür.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Haftalık olarak yapılan koordinasyon toplantılarında, şirketimizin ilgili tüm birim yöneticileri bilgilendirilmektedir.

Şirket tarafından yapılan özel durum açıklamaları ile, üçer aylık dönemler itibarıyla kamuya açıklanan mali tablolarla, çeşitli basın bildirileri ile, yıllık faaliyet raporları ve internet sitesinde yayınlanan birçok diğer bilgi ve haberler ile tüm menfaat sahipleri bilgilendirilmektedir.

2012 yılı Haziran ayında düzenlenen 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul'un 17. Gündem maddesiyle ortakların bilgisine sunulan Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. Etik Kuralları'na Şirket internet sitesinden ulaşılabilir. Olağan Genel Kurul sonrası Yönetim Kurulu kararıyla belirlenen, internet sitemizde yayımlandığı KAP'ta duyurulan Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarında, menfaat sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini iletebilmesi için gerekli mekanizmaları oluşturmak komitenin sorumlulukları arasında sayılmaktadır. Etik Kuralların tüm çalışanlara benimsetilmesi, gerekli önemi vermelerinin sağlanması başta KARSAN İnsan Kaynakları Müdürlüğü olmak üzere tüm yönetim rolünü üstlenen çalışanların görev ve sorumlulukları arasındadır. Etik Kurallara KARSAN'ın Yönetim ve Denetim Kurulu, üst düzey yöneticileri dahil olmak üzere çalışanlarının tamamı uymakla yükümlüdür.

Karsan iş prensip ve hedefleri çerçevesinde, "müşterimiz varlık sebebizdir" bilinci ile faaliyetlerini düzenlemektedir. Bu çerçevede Karsan, gerek düzenli olarak yapılan saha faaliyetleri gerek düzenlenen anket ve distribütör bilgi aktarımı ve gerekse tarafımıza iletilen eleştiri ve görüşleri dikkate alır, inceler ve uygulanması mümkün olanları devreye almayı planlayan bir yaklaşım ile faaliyet gösterir. Müşteri ve tedarikçilerimizin doğru ve zamanında bilgilendirilmesi vazgeçilmez bir prensip olarak değerlendirilmektedir. Müşteri ve tedarikçilerle ilişkilerde memnuniyetin sağlanması büyük önem taşımaktadır. Varlık sebebiz olan müşterilerimizin ve varlığımızı sağlayan tedarikçilerimizin, ticari sır kapsamındaki tüm bilgilerinin gizliliğine hassasiyetle özen gösterilerek karşılıklı güven ortamı sağlanmaktadır.

Şirketimiz ile müşteriler ve tedarikçiler arasında haksız menfaatten uzak, iyi ilişkilerin kurulması ve taraflar arasında yapılan anlaşma koşullarına uyulması için şirketimizce gerekli önlemler alınmış ve bu konudaki hassasiyetimiz tüm çalışanlarımıza iletilmiş ve ortak şirket bilinci ortamı yaratılmıştır. Bu konudaki çalışmalar, yıllardır oluşmuş olan şirket kültürü, işe alımlarda gösterilen özen, yönetimin örnek davranışları ve düzenli olarak yapılan genel ve birimsel yönetim toplantıları ile sürekli olarak takip ve kontrol edilmektedir. Karsan, kalite politikası kapsamında, müşteri beklentilerini karşılamak ve bunları aşmak için, ürün kalitesini sürekli olarak geliştirmeyi kendine hedef seçmiştir. Karsan organizasyonu içindeki herkesin uyum içinde bir bütün olarak aynı hedefe doğru gitmesini sağlarken, kalite sistemini operasyonların temeli olarak almaktadır. Faaliyet gösterilen alan gereği, tüm ürünler ilgili mevzuata uygun olarak üretilmektedir. Bu kapsamda ilk seferinde doğru yapmak, yapılanı standart hale getirmek ve standartlara uygun iş yapıldığını konfirm etmek esastır. Mamullerimiz garanti kapsamında olup, gerekli durumlarda, kanuni zorunlulukların gerektirdiğinden daha geniş uygulamalar, müşteri memnuniyeti çerçevesinde yapılabilir. Bu çerçevede, gerekli durumlarda, distribütör firma temsilcileri ile firmamızın temsilcileri gerekli inceleme ve çalışmaları yürüterek durum tespiti yaparlar ve müşteri memnuniyeti çerçevesinde konunun sonuca ulaştırılmasına çalışılır.

Müşteri memnuniyeti kapsamında, müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerin zamanında ve eksiksiz karşılanması esas olup, olası gecikmeler hakkında süre bitimi beklenmeksizin müşterilerin bilgilendirilmesi hedeflenir.

Mamullerimizin dağıtımını yapan distribütör firmamız ile düzenli olarak yapılan kalite ve değerlendirme toplantıları, kendilerinin koordinasyonu ile düzenlenen saha ziyaretleri ile müşterilerimizin görüş ve taleplerini sürekli takip etmekteyiz. Bu tür organizasyonlar, ilk elden müşteri ile temasa imkan vermekte olup, hem kendilerinin olası sıkıntılarına da zamanında çözüm sağlamaya yönelik büyük katkı sağlamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılması

Halihazırda menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır. Ancak haftalık koordinasyon toplantılarında tüm orta ve üst kademe yöneticilerin şirket kararlarının verilmesi aşamasında görüşleri alınmakta ve değerlendirilmektedir. Şirket genelinde uygulanan öneri sistemi ile tüm çalışanların yönetime katılımı aktif olarak sağlanmaktadır. Müşteriler, tedarikçiler, sendikalar ve potansiyel ve halihazırdaki yatırımcılar ile çeşitli toplantılar yapılmaktadır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Üretimin ve yönetimin her aşamasında; “İnsan Odaklı Yaklaşım” prensibi ile hareket eden; çalışanları, müşterileri ve hissedarları ile birlikte büyümeyi hedefleyen şirketimiz;

- Mevcut ve gelecek insan kaynağı planlaması doğrultusunda işgücü ihtiyacının karşılanmasını sağlamayı
- Ekip çalışmasının desteklendiği, katılımın ve kurumsal farkındalığın sağlandığı şeffaf ve güvenilir iletişim ortamı oluşturmayı
- Şirket strateji ve hedefleri doğrultusunda sürekli gelişimi esas alan uygulamalarla insan kaynağına yatırım yapmayı ve gelişimi izlemeyi
- Çalışanların tanındığı, takdir edildiği adil bir performans sistemi anlayışının benimsenmesini sağlamayı
- Çalışanlarımızın ve kuruluşumuzun beklentileri doğrultusunda memnuniyet düzeylerini sürekli iyileştirmeyi ve geliştirmeyi, bu amaçla çalışanların memnuniyet algılarını ve performans göstergelerini ölçümlemeyi
- Çalışanlarla ilgili tüm süreçleri bütünsel olarak değerlendirmeyi, süreç yönetimi olarak yapılandırmayı, raporlamayı ve sürekli geliştirmeyi
- Çözüm ve sonuç odaklı yaklaşım ile yenilikçi uygulamalar başlatmayı, sistemler oluşturmayı ve takibini yapmayı

taahhüt eder.

Bu kapsamda, çalışma arkadaşlarımızda aradığımız temel yetkinlikler;

- İletişim Becerisi
- Stres Yönetimi ve İç Motivasyon
- Sonuç Odaklılık
- Ekip Çalışması ve İşbirliği
- Zaman Yönetimi ve Öncelik Belirleme
- İnsiyatif Kullanma
- Kurumsal Farkındalık
- Maliyet ve Verimlilik bilinci
- Analitik Düşünce
- Süreç Bilgisi
- Müzakere Becerileri

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere atanan temsilci İnsan Kaynakları Müdürü Sn.Göktuğ Tetik'tir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İŞ TANIMI :

- Karsan organizasyonunun iç canlılığını, iletişimini, sürekliliğini ve performansını arttırmak amacı ile insan kaynakları politikasının oluşturulmasına katkıda bulunmak, oluşturulan politikayı şirket çalışanlarına benimsetmek, etkin uygulamak ve uygulatmak; insan kaynakları konusunda işletme yönetiminin birinci dereceden sorumlusu olduğu bilinci içinde bu politikaların uygulanması için gerekli uzmanlığı sağlamak, **öncülüğünü yapmak** ve sürekli geliştirmek.
- Karsan insan kaynakları ile ilgili kadro analizi, iş analizi, ücret, performans değerlendirme, kariyer geliştirme, takdir ve ödüllendirme, çalışanların memnuniyetinin ölçülmesi ve değerlendirilmesi konularında çalışmak, gereksinim duyulan personel için kaynak yaratmak, şirket kültürünü yaygınlaştırmak.
- Sosyal ve İdari İşlerle ilgili olarak muhaberat (kargo, posta), santral, güvenlik, temizlik, bina çevre bakımı, spor ve protokol faaliyetlerinin organizasyonlarıyla ilgili işleri koordine etmek.
- Endüstri ilişkileriyle ilgili olarak, şirket içinde işçi sağlığı ve iş güvenliği mevzuatına uygun çalışma ortamını sağlamak için gerekli faaliyetlerde bulunmak, personel hareketleri, işe alma, özlük işleri, tahakkuk işlemleri, ücret ve ekleriyle ilgili faaliyetleri ve sendikal ilişkileri yürütmek
- Eğitimle ilgili olarak, insan kaynakları ile ilgili eğitim politikalarını belirlemek, planlamak, değerlendirmek, eğitim master planının oluşturulmasına ve gerçekleştirilmesine katkıda bulunmak, eğitim kuruluşları ile ilişkilerin kurulmasına katılmak, şirket içi eğitim ve iletişim faaliyetlerini geliştirmek

Ayrımcılık konusunda şirketimizde şikayet olmamıştır. Süreç bazlı yönetilen organizasyonumuzda bölüm yöneticileri görev dağılımlarını yaparak çalışanlarla paylaşmaktadırlar. Performans değerlendirme ve neticesinde ödüllendirme sürecimiz bulunmakla birlikte değişiklikler oldukça çalışanlarla paylaşılmaktadır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

2012 yılı Haziran ayında düzenlenen 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul'un 17. Gündem maddesiyle ortakların bilgisine sunulan Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. Etik Kuralları'na Şirket internet sitesinden ulaşılabilir.

Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ilk kez Ocak 2004'te ISO 14001 Çevre Yönetimi Sistem Belgesi almış ve 2013 yılında geçirdiği ara denetimde sıfır hata ile 2014 yılına kadar ISO 14001 belgesi yenilenmiştir. Karsan, çevreyi korumak ve sürekliliğini sağlamak için tüm çevre yasa ve yönetmeliklerine uyarak; çevre etkilerini kontrol altında tutmak, bu etkileri azaltarak çevresel performansını sürekli iyileştirmek amacıyla Çevre Yönetim Sistemini kurmuştur. KARSAN Çevre Yönetim Sistemi çalışmaları kapsamında; enerji ve doğal kaynakların kullanımının azaltılması, geri kazanım faaliyetlerinin desteklenerek atık miktarının indirgenmesi hedeflenmiştir. Atıksularımız ön arıtma sonrası HOSAB Merkezi Atıksu Arıtma Tesisine gönderilerek alıcı otama deşarj sınırlarının altında kalacak değerlere kadar arıtılmakta olup çıkış suyu analiz ve kontrolleri düzenli olarak yapılmaktadır. Kurulan atık yönetim sistemi ile üretim ve diğer faaliyetler sonucu oluşan geri dönüşüm, geri kazanım ve bertaraf gerektiren atıklar ayrı ayrı toplanmakta, bir kısmı ülke ekonomisine kazandırılırken, bertaraf gerektirenler çevre kirliliğine sebep olmayacak, yönetmeliklere uygun şekilde bertaraf edilmektedir. Sıfır deponi atığı ile çalışan atık yönetim sistemimiz, Karsan Otomotiv A.Ş. Çevre Politikası ile uyumlu, yeni çevresel etkilerini ve enerji tüketimini azaltan amaç ve hedefler koyarak çevresel performansını sürekli geliştirmektedir. Karsan kurulu bulunduğu bölgedeki çevre halkının, yan sanayilerinin ve tüm çalışanlarının çevreye olan duyarlılığını arttırmayı hedeflemekte olup sürekli eğitim anlayışı ile bilinçlendirme eğitimleri ve toplantıları düzenlemektedir.

Çevreye verilen zararlardan dolayı, Karsan'a açılan dava bulunmamaktadır. 2013 yılı içinde Çevre Şehircilik İl Md. nezdinde yapılan denetimlerden eksiksiz geçen Karsan Otomotiv, her iki fabrikası içinde Çevre İzin belgesini almış ve Çevre Yönetim Birimini kurmuştur.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi - İcracı/İcracı Olmayan/Bağımsız Üye
İnan KIRAÇ	Yönetim Kurulu Başkanı - İcracı Olmayan
Klod NAHUM	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. - İcracı Olmayan
Jan NAHUM	Yönetim Kurulu Üyesi - İcracı
Nadir ÖZŞAHİN (*)	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız
Antonio BENE	Yönetim Kurulu Üyesi - İcracı Olmayan
Giancarlo BOSCHETTI	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız
İpek KIRAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi - İcracı Olmayan

(*) Şirketin 28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Ali İhsan İlkbahar yerine Nadir Özşahin bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Genel Müdürün özgeçmişleri ile Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler grup içi/grup dışı ayrımıyla EK/1'de açıklanmıştır. Ayrıca, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizin bağımsızlık beyanlarına EK/2'de yer verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine uygun olarak Aday Gösterme Komitesi'nin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Dolayısıyla Kurumsal Yönetim Komitesine öncelikle Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi adayı olarak Ali İhsan İlkbahar ve Giancarlo Boschetti olmak üzere iki kişi gösterilmiş olup, bu doğrultuda hazırlanan adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığına ilişkin rapor 3 Haziran 2013 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Yönetim Kurulu'nun 6 Haziran 2013 tarih ve 2013/10 nolu Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Ali İhsan İlkbahar ve Giancarlo Boschetti bağımsız Yönetim Kurulu adayı olarak Genel Kurul'a sunulmak üzere genel kurul toplantı ilanı ile beraber KAP'ta açıklanmış, üye adayların özgeçmişleri Genel Kurul Bilgilendirme dokümanı aracılığıyla yayımlanmıştır. Bununla birlikte, bağımsız üye adaylarımızdan Ali İhsan İlkbahar'ın 26 Haziran 2013 tarihli dilekçesiyle yeni dönemde "Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olmak" kriterini yerine getiremeyeceği gerekçesi ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi adaylığından çekildiğini tarafımıza bildirmiştir. Bu bildirim üzerine, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 26 Haziran 2013 tarihinde Yönetim Kurulumuza ayrı bir

değerlendirme raporu sunulmuş olup, sunulan rapor doğrultusunda, 28 Haziran 2013 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmak üzere Sn. Nadir ÖZŞAHİN'in ve Sn. Giancarlo BOSCHETTI'nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine aday gösterilmelerine karar verilmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda gerekli açıklamalar yapılmıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarına ilişkin özgeçmişler Genel Kurul bilgilendirme dokümanında güncellenerek hissedarlarımızın bilgisine sunulmuştur. 28 Haziran 2013 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da Nadir Özşahin ve Giancarlo Boschetti bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Yardımcısı ve/veya Murahhas Üyesi ile Şirket Genel Müdürü'nün görüşmesi ve mutabakata varmaları neticesinde belirlenmektedir. Üyelerin önerileri de dikkate alınmaktadır. Yönetim Kurulu kararlarına ilişkin konu başlığı veya gündemler, periyodik olarak veya ortaya çıkan gerekler çerçevesinde düzenlenerek hazırlanmaktadır.

Yönetim Kurulu 2013 yılı içerisinde 18 defa toplanmış ve söz konusu toplantılarda toplam 26 karar alınmıştır. Üyeler büyük ölçüde toplantılara katılım sağlamışlardır. Toplantıya katılım ve çağrı, esas itibarıyla Şirket işleri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplanır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu toplantıları Şirket Esas Sözleşmesinin 10. Maddesi çerçevesinde yapılmaktadır;

“Yönetim Kurulu şirket işleri gerektirdikçe toplanır. Toplantılar şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu kararı ile başka bir yerde toplantı yapılması uygundur. Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edilebilir. Üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye, diğer üyelerin muvafakatlarını yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir. Yönetim kurulu en az 4 (dört) kişi ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan öneri reddedilmiş sayılır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır.”

Toplantıya çağrı yöntemi olarak telefon ve/veya e-mail aracılığıyla bildirim kullanılmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarının gündeminin belirlenmesi, Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimin sağlanması Murahhas Üyemiz tarafından yürütülmektedir.

Ayrıca bir sekreteryaya oluşturma ihtiyacı duyulmamıştır.

Dönem içinde farklı görüşlere istinaden karşı oy kullanımı olmamıştır.

Toplantı esnasında yönetim kurulu üyesi tarafından yöneltilen sorular konuların çeşitliğine göre karara işlenmekte olup, yönetim kurulu kararlarımızın formatı gereği ayrıca karar zaptına soru-cevap şeklinde bir işlem yapılmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı bulunmamakta olup, herkesin eşit oyu vardır.

Hyundai Motor Company ile 27 Kasım 2012 tarihinde imzalanan anlaşma kapsamındaki proje yatırımının finansmanı için ipotek karşılığı kredi kullanılmış ve Kurul’un özel durum düzenlemeleri uyarınca KAP’ta açıklanmıştır. 2013 yılında yürürlükte bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.10. hükmü kapsamında, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından aynı hak tesisi ve leasing işleminin önemli nitelikte işlem olarak nitelendirilmesi nedeniyle, ilgili yönetim kurulu kararında bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin her ikisinin onayı bulunmaktadır.

Şirketin ilişkili tarafları ile arasındaki önemli nitelikteki yaygın ve süreklilik arz eden işlemlere ilişkin şartlar 2012 yılında Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiştir. İlgili yönetim kurulu kararlarında bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ikisinin de onayı bulunmaktadır. Söz konusu işlemlerde ilgili Yönetim Kurulu kararları ile belirlenen işlemlerin şartlarının değişmemesi nedeniyle, SPK’nun 11.02.2012 tarihli açıklaması çerçevesinde, 2013 yılı içinde yeni bir yönetim kurulu kararı alınmamıştır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi – Nitelikleri (İcracı/İcracı Olmayan/Bağımsız Üye)
Nadir Özşahin (*)	Komite Başkanı – Bağımsız Üye
Giancarlo BOSCHETTI	Komite Üyesi – Bağımsız Üye

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri	Komitedeki Görevi – Nitelikleri (İcracı/İcracı Olmayan/Bağımsız Üye)
Nadir Özşahin (*)	Komite Başkanı – Bağımsız Üye
Klod NAHUM	Komite Üyesi – İcracı Olmayan

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri	Komitedeki Görevi – Nitelikleri (İcracı/İcracı Olmayan/Bağımsız Üye)
Nadir Özşahin (*)	Komite Başkanı – Bağımsız Üye
Klod NAHUM	Komite Üyesi – İcracı Olmayan

(*) Şirketin 28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Ali İhsan İlkbahar yerine Nadir Özşahin bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

28 Haziran 2013 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul sonrası yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, varolan Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesine ek olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup, bu kapsamda Riskin Erken Saptanması Komitesinin Görev ve Çalışma Esasları belirlenmiş, Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları güncellenmiştir. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi fonksiyonları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Söz konusu Görev ve Çalışma Esasları www.karsan.com.tr adresinin yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlanarak kamuya açıklanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite, dönem içerisinde, bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, finansal tabloların kamuya açıklanması, sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımına ilişkin raporun kamuya açıklanması gibi SPK mevzuatı düzenlemeleri ile Görev ve Çalışma esasları çerçevesinde çalışmalarını sürdürmüş ve 7 adet rapor hazırlamıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi, dönem içerisinde, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nun hazırlanması, Pay Sahipleriyle İlişkiler Biriminin Faaliyetlerinin gözetimi, Aday Gösterme Komitesi fonksiyonu çerçevesine Bağımsız Yönetim Kurulu Aday Üyelerinin seçimi gibi SPK mevzuatı düzenlemeleri ile Görev ve Çalışma esasları çerçevesinde çalışmalarını sürdürmüş ve 5 adet rapor hazırlamıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi, dönem içerisinde, SPK mevzuatı düzenlemeleri ile Görev ve Çalışma esasları çerçevesinde çalışmalarını sürdürmüş ve 3 adet rapor hazırlamıştır.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında Üçüncü Grupta yer alan bir Şirket olması nedeniyle Bağımsız Yönetim Kurulu üye sayısının 2 olması yeterlidir. Bu nedenle, Şirketimizde 2 bağımsız Yönetim Kurulu üyesi bulunmaktadır. Komite başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyesi olması zorunluluğu dolayısıyla, Sn. Nadir Özşahin Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi olmak üzere her üç komitenin de başkanlığını yürütmektedir.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Kıraça Holding tarafından başlatılan ve Şirketimizin de içinde bulunduğu Kurumsal Risk Yönetimi Projesi kapsamında; risk modeli ve risk skalası belirlenmiş, süreç sahiplerinin kurumsal risk yönetim farkındalığını artıran eğitimler verilmiş, risk değerlendirmesi gerçekleştirilerek Şirket riskleri önceliklendirilmiş ve Şirket risk envanteri oluşturulmuştur. Ayrıca Şirketimizin Risk Yönetim Prosedürü yazılmıştır. Kurumsal Risk Yönetiminin yıllar boyunca devam ettirilecek yaşayan bir süreç olması için çalışmalar sürdürülmektedir.

2013 yılında, Şirketin içinde ayrı bir iç kontrol ve iç denetim mekanizması oluşumuna ilişkin çalışmalar başlamış, ancak henüz sonuçlanmamıştır. Şirketin bağlı olduğu Kıraça Holding tarafından her türlü mali kontrol ve risk analizini içerecek şekilde denetime tabi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

MİSYON: Ulaştırma ihtiyaçlarının tanımlanması, kurgulanması; gerekli sistem, ürün ve hizmetlerin tasarlanması, üretilmesi ve sunulması.

VİZYON: Sınırsız Ulaştırma Çözümleri

Genel Müdür, şirketin vizyon ve misyonunu medya ve web sayfamız vasıtasıyla kamuya duyurur.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Genel Müdür tarafından bunlara göre belirlenen stratejik hedefler üzerinde yönetim kadrosuyla da mutabık kalındıktan sonra çalışanlara duyurulur. Yıllık bazda yönetim kurulu başkanı her sene faaliyet raporunda yaptığı değerlendirmelerle şirketin işleyişi ve bir önceki yıla ilişkin performansı hakkında genel bilgi verir.

20. Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası belirlenmiş ve 28 Haziran 2012 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'un bilgisine sunulmuş ve Şirket internet sitesinde yayımlanmıştır. 2013 yılına ilişkin, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan hak, menfaat ve ücret toplamı finansal tablo dipnotlarında 4.619.134 TL olarak yer almakta olup, söz konusu dipnotlar faaliyet raporunda ve Şirket internet sitesinde yayımlanmaktadır. 28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da, Genel Kurul'u takip eden aybaşından itibaren geçerli olmak üzere, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine ayda brüt 5.000-TL, Yönetim Kurulu üyelerinin herbirine ayda brüt 3.000-TL ödenmesine karar verilmiştir.

Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine veya Üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış, lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

EK/1 - Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Genel Müdürün Özgeçmişleri

İnan Kırar – Yönetim Kurulu Başkanı

İnan Kırar, kariyerine 1961 senesinde Koç Grubu'na bağılı Ormak A.Ş.'de satış memuru olarak başladı. 1966 yılında Fiat kamyonlarının ve midibüslerinin imalatçısı olan Otoyol'un genel müdürlüğüne atandı. 1970 yılında Türkiye'de üretilen Fiat marka otomobillerin pazarlama ve dağıtım şirketi Tofaş Oto Ticaret A.Ş.'nin genel müdürü oldu. Önce Koç Holding'in Tofaş'tan sorumlu başkan yardımcılığına, daha sonra Koç Holding A.Ş. otomotiv grubu başkanlığına atandı. 1998 tarihinde emekliye ayrılıncaya kadar Koç Holding A.Ş. yürütme kurulu başkanı (CEO) olarak hizmet veren Kırar, Türk otomotiv sanayinin gelişiminin her anına tanıklık etmiş, her ayrıntısına profesyonel yönetici olarak emek vermiş ve birçok dev fabrikaya imzasını atmıştır.

Klod Nahum – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Klod Nahum, London University of Kings College'den otomotiv yüksek mühendisi olarak mezun oldu. 1969 yılında Tofaş Oto A.Ş. teknik bakım sorumlusu olarak Koç Grubu'na katıldı. 1980'de Kofisa Trading Co.'nun başkanı olarak İsviçre'ye yerleşerek, Koç Grubu'nun diğer uluslararası ticaret şirketlerini kurmaya başladı. 1991'de, Dış Ticaret Grubu'ndan sorumlu başkan yardımcılığına getirildi. 1997 yılında Dış Ticaret Grubu başkanlığına atanan Klod Nahum, Koç Dış Ticaret Grubu'nun 1980'de sadece 10 milyon USD olan toplam cirosunu, görevde olduğu dönemde 1,6 milyar USD'a çıkartmıştır. Kendisi Kırar Şirketleri'nin de kurucu ortağıdır.

Jan Nahum – Murahhas Yönetim Kurulu Üyesi

Robert Kolej'de mühendislik eğitiminin ardından Royal College of Art'ta otomotiv dizaynı bölümünü tamamlayan Jan Nahum, 1973 yılında Otosan'da proje mühendisi olarak Koç Grubu'na katıldı. 2002 yılına kadar aralıksız Koç Topluluğu'na bağılı otomotiv şirketlerinde çeşitli görevler üstlendi. 1984-1994 arası Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş., 1994-1997 arası Tofaş genel müdürlüğü ve 2002-2004 yılları arasında FIAT S.P.A.'de uluslararası iş geliştirme bölüm başkanı olarak çalışmalarda bulunan ve son olarak 2005-2007 yılları arasında Petrol Ofisi genel müdürlüğü görevini yürüten Nahum, Hexagon Danışmanlık A.Ş.'nin kurucu ortağıdır.

Nadir Özşahin – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Nadir Özşahin, 1965 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'ni bitirdi. 1965 yılında Maliye Bakanlığı'nda hesap uzmanı olarak göreve başladı ve 1974 yılına kadar bu göreve devam etti. 1974 yılında özel sektöre geçti ve Koç Holding A.Ş.'de denetim ve mali grup koordinatörlüğü, başkan yardımcılığı ve başkanlık görevlerinde bulundu. 2003 yılı sonunda emekli oldu. Nadir Özşahin; 2004 ve 2005 yıllarında yeminli mali müşavirlik, 2005-2008 yıllarında Döktaş Döküm Sanayi A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği yaptı. 2000 yılından Şubat 2013'e kadar İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Mezunları ve Mensupları Vakfı mütevelli heyeti üyesi olarak görev alan Özşahin; 2008-2012 yılları arasında yönetim kurulu üyeliği görevini üstlendiği Ram Dış Ticaret A.Ş.'den 2012 Şubat ayında ayrıldı.

Antonio Bene – Yönetim Kurulu Üyesi

Makine mühendisliği eğitimi alan Antonio Bene, 1972 yılında Alfa Romeo S.p.A.'da iş hayatına başladı. Fiat Auto S.p.A.'da Mirafiori fabrika direktörü, platform direktörü ve endüstri direktörlüğü yaptı. Daha sonra Ferrari S.p.A.'da endüstri genel müdürü olarak görev alan Bene, 1998-2002 yılları arasında Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'de fabrika müdürlüğü ve 2002-2004 yılları arasında ise Tofaş CEO'su ve 2002-2005 yılları arasında Fiat Auto S.p.A.'da kıdemli başkan yardımcısı ve global üretim direktörü olarak görev yaptı.

Giancarlo Boschetti – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Makine mühendisliği ve ekonomi eğitimi alan Giancarlo Boschetti 1964 yılında Fiat Grubu'nda iş hayatına atıldı. Boschetti, yaklaşık 40 yıl boyunca Fiat Grubu çatısı altında çeşitli görevler üstlendikten sonra 1991-2001 yılları arasında Iveco S.p.A.'nın global CEO'su, 2002-2003 yılları arasında ise Fiat Auto S.p.A.'nın global CEO'su olarak görev yaptı. Giancarlo Boschetti, uluslararası birçok şirkette yönetim kurulu üyesi olarak çalışmalarına devam etmektedir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İpek Kırış - Yönetim Kurulu Üyesi

2002 yılında Koç Özel Lisesi'nden, 2007 yılında da Brown Üniversitesi Biyoloji Bölümü'nden mezun olan İpek Kırış, aynı üniversitede Kamu Sağlığı alanında yüksek lisans eğitimine devam etmektedir. Suna ve İnan Kırış Vakfı Kültür ve Sanat İşletmesi kurucu üyesi olan İpek Kırış, aynı zamanda Koç Lisesi İcra Kurulu Üyesi, Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. yönetim kurulu üyesi, TEGEV mütevelli heyeti üyesi, Amerikan Hastanesi Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. yönetim kurulu üyesi, Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. yönetim kurulu üyesi görevlerini sürdürmektedir. İpek Kırış Mart 2012'den itibaren Kırış Holding iştiraki olan Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş. CEO'su olarak görev almaktadır.

Ahmet Murat Selek – Genel Müdür

Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde lisans, Cornell Üniversitesi (ABD) Makine Mühendisliği bölümünde yüksek lisans eğitimini tamamlayan Sayın Selek, çalışma hayatına 1983 yılında Enka İnşaat'ta Satınalma Uzmanı olarak başlamıştır. 1986-1987 yılları arasında Çukurova Ziraat'te Planlama ve Ticari Faaliyetler Müdürü olarak görev yapan Sayın Selek, 1987 yılında Otoyol Sanayi A.Ş. şirketine geçiş yapmış ve 1992 yılına dek Otoyol Sanayi A.Ş. bünyesinde Proje Koordinatörlüğü ve Yurtdışı Satınalma Müdürlüğü görevlerini sürdürmüştür. 1992 yılında Tofaş'da Pazarlama-Satış-Satış Sonrası Hizmetler Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmaya başlayan Sayın Selek, bu görevinin ardından yeniden Otoyol'a dönmüş ve 2003-2007 yılları arasında Otoyol şirketinin Genel Müdürlüğü'nü yürütmüştür. 2008 yılında Karsan Otomotiv CEO'luğuna getirilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışındaki Görevleri

Yönetim Kurulu Üyeleri	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
İnan KIRIŞ (Yönetim Kurulu Başkanı)	Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Kök Ziraat Turizm Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, (*) Kırış Holding. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Karland Otomotiv Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Kök Finansal Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, (*) Heksagon Mühendislik ve Tasarım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Kök Enerji Yatırımları A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, (*) Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, (*) Suna ve İnan Kırış Vakfı Kültür ve Sanat İşletmesi Yönetim Kurulu Başkanı, (*) Galatasaray Eğitim Vakfı Yönetim Kurulu Başkanı, (*) Silco S.A. Yönetim Kurulu Üyesi, (*) Sirena Marine Denizcilik Sanayi ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Sirmar Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Adabey Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (*) Vaniköy Gayrimenkul Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (*)
Klod NAHUM (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)	Heksagon Danışmanlık ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili (*) Heksagon Mühendislik ve Tasarım A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Heksagon Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili (*) Heksagon Katı Atık Yönetimi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (*) Kök Enerji Yatırımları A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili (*) Kırış Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sirmar Denizcilik San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Sirena Marine Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili Silco S.A. Yönetim Kurulu Başkanı (*) Karland Otomotiv Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili Tasfiye Halinde Kırış Akademik Danışmanlık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Tasfiye Halinde Kırış Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Jan NAHUM (Yönetim Kurulu Murahhas Aza)	Heksagon Danışmanlık ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (*) Heksagon Mühendislik ve Tasarım A. Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili. (Heksagon Danışmanlık ve Ticaret A.Ş. Adına Gerçek Kişi Temsilci) Stola Otomotiv Mühendislik A.Ş. (Tasfiye Halinde) Yönetim Kurulu Başkanı (*) Heattek Elektronik Yazılım Ar Ge Bilişim Sistemleri Danışmanlık ve Tic. A.Ş. (Heksagon Danışmanlık ve Ticaret A.Ş. Adına Gerçek Kişi Temsilci) (*) Artı Doksan Hızlı İmalat Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı ve Heksagon Danışmanlık ve Ticaret A.Ş. Adına Gerçek Kişi Temsilci) (*) Heksagon Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Heksagon Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	Adına Gerçek Kişi Temsilci) (*) Heksagon Global Enerji Kaynakları San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (Heksagon Enerji San. ve Tic. A.Ş. Adına Gerçek Kişi Temsilci) (*) Heksagon Katı Atık Yönetimi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (*) Heksagon Katı Atık Toplama ve Depolama Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Heksagon Katı Atık Yönetimi San. ve Tic. A.Ş. Adına Gerçek Kişi Temsilci) (*) Biosun Söke Katı Atık İşleme Enerji ve Çevre Sanayi Ticaret A.Ş. (Heksagon Katı Atık Yönetimi San. ve Tic. A.Ş. Adına Gerçek Kişi Temsilci) (*) Biosun Ödemiş Entegre Katı Atık Yönetimi San.ve Tic. A.Ş. (Heksagon Katı Atık Yönetimi San. ve Tic. A.Ş. Adına Gerçek Kişi Temsilci) (*) Biosun Bilecik Katı Atık İşleme Enerji ve Çevre Sanayi Ticaret Anonim Şirketi (Heksagon Katı Atık Yönetimi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Adına Gerçek Kişi Temsilci) (*) Biosun Kütahya Katı Atık İşleme Enerji ve Çevre Sanayi Ticaret Anonim Şirketi (Heksagon Katı Atık Yönetimi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Adına Gerçek Kişi Temsilci) (*) Heksagon Yenilenebilir Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (Heksagon Global Enerji Kaynakları Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Adına Gerçek Kişi Temsilci) (*) Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Kök Enerji Yatırımları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (*) Kıraca Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Sirmar Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Sirena Marine Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Nadir Özşahin (**) (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)	-
Antonio BENE (Yönetim Kurulu Üyesi)	-
Giancarlo BOSCHETTI (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)	AZIMUT Benetti Yachts Yönetim Kurulu Üyesi, (*) Vintage Capital S.p.A Yönetim Kurulu Üyesi(*) Arcese Transporti S.p.A Yönetim Kurulu Üyesi (*)
İpek KIRAÇ (Yönetim Kurulu Üyesi)	Suna ve İnan Kırac Vakfı Kültür ve Sanat İşletmesi Kurucu Üye- Yönetim Kurulu Üyesi, (*) Koç Özel Lisesi İcra Kurulu Üyeliği, (*) Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, (*) Kök Ziraat Turizm Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, (*) Kıraca Holding. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, TEGEV Mütevelli Heyeti Üyesi, (*) Amerikan Hastanesi Sağlık Hizmetleri Tic. A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi, (*) Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, (*) Sirena Marine Denizcilik San. ve Tic. A.Ş. CEO Moment Eğitim Araştırma Sağlık Hiz. Ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (*) Vaniköy Gayrimenkul Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (*) Sirmar Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

(*) Grup dışı Şirketler.

(**) Şirketin 28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Ali İhsan İlkbahar yerine Nadir Özşahin bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

EK/2 – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Bağımsızlık Beyanları

**KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
YÖNETİM KURULU ÜYESİ ADAYI BAĞIMSIZLIK BEYANI**

- Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla bir süre Yönetim Kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurmamış olduğumu,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten Şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,
- Son beş yıl içerisinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Yönetim kurulu görevim dolayısıyla sermayede sahip olduğum pay oranının %1'den fazla olmadığını ve bu payların imtiyazlı olmadığını,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Aday gösterilme tarihim itibarıyla ve seçilmem durumunda görevim süresince kamu kurum ve kuruluşlarında (bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla üniversite öğretim üyeleri hariç) tam zamanlı çalışmadığımı,
- Gelir Vergisi Kanununa göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirketin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, Şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabileceğimi, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebileceğimi güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayıracağımı,
- Bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde derhal Şirket Yönetim Kurulu'na bilgi vereceğimi ve görevimden istifa edeceğimi

kabul ve beyan ederim.

Nadir ÖZŞAHİN

25.06.2013

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU ÜYESİ ADAYI BAĞIMSIZLIK BEYANI

- Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla bir süre Yönetim Kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticarî ilişki kurmamış olduğumu,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten Şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,
- Son beş yıl içerisinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Yönetim kurulu görevim dolayısıyla sermayede sahip olduğum pay oranının %1'den fazla olmadığını ve bu payların imtiyazlı olmadığını,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Aday gösterilme tarihim itibarıyla ve seçilmem durumunda görevim süresince kamu kurum ve kuruluşlarında (bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla üniversite öğretim üyeleri hariç) tam zamanlı çalışmadığımı,
- Şirketin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, Şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabileceğimi, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebileceğimi güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayıracağımı,
- Bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde derhal Şirket Yönetim Kurulu'na bilgi vereceğimi ve görevimden istifa edeceğimi

kabul ve beyan ederim.

Giancarlo BOSCHETTI
31.05.2013