

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Görüş

Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 01/01/2020-31/12/2020 hesap dönemine ait tam set konsolide finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolara ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01/01/2020-31/12/2020 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 2 Mart 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Yıldırım'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Özkan Yıldırım, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2021

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I. GENEL BİLGİLER

- a. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi : 01.01.2020 – 31.12.2020
b. Şirketin Ticaret Unvanı : KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
Şirketin MERSİS Numarası : 0525000190600031
Şirketin Vergi Dairesi ve Numarası : BURSA - Ertuğrulgazi V. D.- No: 5250001906
Şirketin Ticaret Sicili Numarası : 13366
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 SARIGAZİ / SANCAKTEPE / İSTANBUL

Telefon : +90 (216) 499 65 50

Faks : +90 (216) 499 65 53

Web Sitesi : www.karsan.com.tr

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

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 900.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye : 900.000.000 TL

	31.12.2020		31.12.2019	
ORTAKLIĞIN UNVANI	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
Kıraça Holding A.Ş.	571.118.812	63,46	571.118.812	63,46
A Grubu İmtiyazlı	64.028.614	7,11	64.028.614	7,11
B Grubu	507.090.199	56,34	507.090.199	56,34
Diğer	328.881.188	36,54	328.881.188	36,54
A Grubu İmtiyazlı	1.554.775	0,17	1.554.775	0,17
B Grubu	327.326.413	36,37	327.326.413	36,37
TOPLAM	900.000.000	100,00	900.000.000	100,00

2020 yıl sonu itibari ile Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarındaki fiili dolaşımdaki pay oranımız %34,53'tür.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketin organizasyon yapısında dönem içerisinde; Hukuk Koordinatörlüğü kurulmuştur. Endüstriyel Operasyonlar Direktörlüğü sorumluluk alanı genişletilerek Endüstriyel Operasyonlar Genel Müdür Yardımcılığı'na yükseltilmiştir. Bu birim altında bulunan mevcut müdürlüklere ilaveten Tedarik Zinciri Müdürlüğü, İşgücü Üretim Planlama ve WCM Müdürlüğü, İş Planlama Geliştirme ve Projeler Müdürlüğü eklenmiştir. Bilgi Sistemleri departmanının görev ve sorumlulukları Kurumsal Risk ve İç Denetim Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Pazarlama ve İhracat Müdürlükleri birleştirilerek Pazarlama ve İhracat Direktörlüğü oluşturulmuş olup, direktörlüğe bağlı çalışmak üzere İhracat Ülke Müdürlüğü kurulmuştur. Satış Sonrası Hizmetler Müdürlüğü sorumluluk alanı genişletilerek Satış Sonrası ve Yedek Parça Direktörlüğü'ne yükseltilmiş olup; bu birime bağlı Satış Sonrası Hizmetler Yurtdışı Operasyonlar Müdürlüğü oluşturulmuştur. Ticari İşler Genel Müdür Yardımcılığı kaldırılarak, İç Pazar Satış ve Dış İlişkiler Genel Müdür Yardımcılığı ile İhracat Genel Müdür Yardımcılığı pozisyonları oluşturulmuştur.

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 19 Haziran 2020 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da bir yıl süre ile ve her halukarda yerlerine halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

31.12.2020 itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Görev Başlama Tarihi
İnan Kırış	Yönetim Kurulu Başkanı	19.06.2020
Giancarlo Boschetti	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	19.06.2020
Okan Baş	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	19.06.2020
Nevzat Tüfekçioğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2020
Mehmet Altan Sungar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2020
Fatma Füsün Akkal Bozok	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2020
Muhsin Mengütürk	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2020

Yönetim Kurulu 2020 yılı içerisinde 22 defa toplanmış ve söz konusu toplantılarda toplam 44 karar alınmıştır. Üyeler toplantılara büyük ölçüde katılım sağlamıştır.

Yeni Türk Ticaret Kanunu'nda Denetim Kurulu (Murakıplık) ihtiyari olduğu için 19 Haziran 2020 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da Denetim Kurulu üye seçimi yapılmamış olup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 1211 sayılı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kanunu, 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile bu kapsamda yürürlükte olan ikincil mevzuat ve ilgili diğer düzenlemeler uyarınca, Denetimden Sorumlu Komitenin önerisiyle, Yönetim Kurulu'nun 06.03.2020 tarihli 2020 / 8 sayılı kararıyla Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu olarak seçilen DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) 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
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ii. Yönetim Kurulu Komitelerine İlişkin Değerlendirme

Yönetim Kurulu Komitelerine İlişkin görev ve çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve www.karsan.com.tr adresinin “Yatırımcı İlişkileri” bölümünde yayımlanarak kamuya açıklanmıştır.

31.12.2020 itibarıyla Yönetim Kurulu Komiteleri:

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Nevzat Tüfekçioğlu	Başkan	Bağımsız Üye	3 aylık dönemlerde yılda en az 4 defa
	Mehmet Altan Sungar	Üye	Bağımsız Üye	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Mehmet Altan Sungar	Başkan	Bağımsız Üye	Yılda en az 2 defa
	Muhsin Mengütürk	Üye	İcracı Olmayan Üye	
	Deniz Özer (*)	Üye	İcracı	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Nevzat Tüfekçioğlu	Başkan	Bağımsız Üye	2 aylık dönemlerde yılda en az 6 defa
	Fatma Füsün Akkal Bozok	Üye	İcracı Olmayan Üye	

(*) SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görevlendirilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite, dönem içerisinde, bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, sermaye artırımları fon kullanım raporu, finansal tabloların 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, Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Faaliyetlerinin gözetimi, Aday Gösterme Komitesi fonksiyonu çerçevesinde Bağımsız Yönetim Kurulu Aday Üyelerinin seçimi, Ücret Komitesi fonksiyonu çerçevesinde Ücret Komitesi faaliyetleri 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 6 adet rapor hazırlamıştır.

Komitelerin etkinliği Yönetim Kurulu tarafından olumlu olarak değerlendirilmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

iii. Üst Düzey Yöneticiler

31.12.2020 itibarıyla Üst Düzey Yöneticiler:

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Mesleği
Okan Baş (*)	CEO	2016	Makine Yüksek Mühendisi
Kenan Kaya (**)	Mali İşler ve Finans Genel Müdür Yardımcısı	2019	Ekonomist
Ahmet Muzaffer Arpacioğlu (***)	İç Pazar Satış ve Dış İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı	2020	İşletmeci
Alper Bulucu	Endüstriyel Operasyonlar Genel Müdür Yardımcısı	2020	Makine Mühendisi
Deniz Çetin	İhracat Genel Müdür Yardımcısı	2020	Makine Mühendisi

(*) Sn. Okan Baş, aynı zamanda Karsan Europe Srl. Yönetim Kurulu Başkanı, Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (Kök Teknoloji A.Ş. adına Tüzel Kişi Temsilci), MaaS Global OY Yönetim Kurulu Üyesi ve Karsan USA LLC Şirket Müdürüdür.

(**) Sn. Kenan Kaya aynı zamanda, Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Karsan Europe Srl Yönetim Kurulu Üyesi ve Hervouet Corporate Industry SAS Yönetim Kurulu Üyesidir.

(***) Sn. Ahmet Muzaffer Arpacioğlu aynı zamanda Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Karsan Europe Srl Yönetim Kurulu Üyesi, Hervouet Corporate Industry SAS Yönetim Kurulu Başkanı, Hervouet Corporate Lease Yönetim Kurulu Başkanı ve Karland A.Ş. Yönetim Kurulu Murahhas Üyesidir.

iv. Personel ve İşçi Hareketleri

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam
Karsan Otomotiv	230	829	1.059	224	847	1.071
Karsan Europe	4	0	4	2	0	2
Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş.	0	0	0	0	0	0
Hervouet Corporate Industry SAS (HCI)	11	0	11	10	0	10
Toplam	245	829	1.074	236	847	1.083

31.12.2020 tarihi itibarıyla Grubun personel mevcudu toplam 1.074 kişidir. Bunlardan 245 adedi beyaz yaka, 829 adedi ise mavi yakadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 bulunmamakla birlikte, 19 Haziran 2020 tarihinde gerçekleştirilen 2019 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 işle uğraşan bir şirkete sorumluluğu sınırsız ortak olabilmelerine izin verilmesine karar verilmiştir.

Ayrıca, söz konusu Olağan Genel Kurul'da 2019 yılı içinde Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerinin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir 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.

2020 yılında, Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerinin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri 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

2020 yılına ilişkin, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan hak, menfaat ve ücret toplamı finansal tablo dipnotlarında 4.171 Bin TL olarak yer almakta olup, söz konusu dipnotlar faaliyet raporunda ve Şirket internet sitesinde yayımlanmaktadır. 19 Haziran 2020 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da, bir önceki yıl kabul edilen ücretlerde bir artış yapılmamasına ve Genel Kurul'u takip eden ay başından itibaren geçerli olmak üzere, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine ayda brüt 12,5 Bin TL, Yönetim Kurulu üyelerinin her birine ayda brüt 10 Bin TL ödenmesine karar verilmiştir.

III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimiz 24 Temmuz 2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile, Şirketimizin 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ile sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Ar-Ge Teşvikleri Genel Müdürlüğü'ne yapılan Ar-Ge Merkezi başvurusu değerlendirilmiş ve Şirketimize Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmesinin uygun bulunduğunu KAP'ta duyurmuştur.

Elektrikli minibüs, midibüs ve otobüs projelerimiz, dağıtım aracı projemiz, otonom midibüs projemiz, otobüs ihalelerine ilişkin araştırma geliştirme faaliyetlerimiz, Şirketimiz Ar-Ge merkezi tarafından yürütülmektedir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

IV. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Grup 2020 yılında toplam 112.446 Bin TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir.

Karsan Otomotiv bir taraftan mevcut kontrat bazlı üretim anlaşmaları ve Karsan minibüs ve Hyundai hafif ticari araç üretimi kapsamında faaliyetlerini sürdürürken, diğer taraftan kendi markasını yaratma ve ağırlıklı kendi markasını üreten bir ana sanayi şirketi olarak çalışmalarını devam ettirmekte ve bu kapsamda yatırımlar yapmaktadır.

Şirketin halihazırda yararlanmakta olduğu Yatırım Teşvik Belgesi bulunmamaktadır.

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

2014 yılında kurulan Kurumsal Risk Yönetimi Müdürlüğü, 1 Ekim 2015 tarihi itibarıyla Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Denetim Müdürlüğü olarak yeniden düzenlenmiştir. Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Denetim Müdürlüğü, Yönetim Kurulu tarafından atanan Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi ile fonksiyonel olarak Karsan CEO'ya raporlama yapmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından onaylanan plan çerçevesinde gerçekleştirilen faaliyetler sonucu tespit edilen riskler, kurum risk alma profili dikkate alınarak değerlendirilmekte, risk odaklı olarak gerçekleştirilen İç Denetim faaliyetleri sonucunda oluşturulan aksiyon planları ile etkin bir iç kontrol sistem yapılandırması sağlanması hedeflenmektedir.

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

		Şirketin Ortaklık Payı			
		31.12.2020		31.12.2019	
Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı	Etkin Ortaklık Oranı	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı	Etkin Ortaklık Oranı
Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. (*)	Distribütör	%25	%25	%25	%25
Karsan USA LLC (**)	Satış, Pazarlama	%100	%100	%100	%100
Karsan Europe SRL	Satış, Pazarlama	%100	%100	%100	%100
MaaS Global OY (***)	Ulaşım Çözümleri	%8,04	%8,04	%10,03	%10,03
Industria Italiana Autobus S.P.A	Otobüs üretimi, dağıtımı ve pazarlaması	%28,59	%28,59	%28,59	%28,59
Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yurt içi ve yurt dışı araç ve yedek parça satış ve pazarlaması	%100	%100	%100	%100
Hervouet Corporate Industry SAS (HCI) (****)	Otomotiv ve Yedek Parça Pazarlama	%50	%50	%50	%50
Hervouet Corporate Lease SAS (*****)	Finansal Kiralama	%50	%50	%50	%50

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(*) Karsan Pazarlama'nın yapmış olduğu sermaye artırımına Şirketimiz tarafından mevcut pay oranımızın tekabül edeceği tutarın altında katılım sağlanması sebebiyle ortaklık oranı 2021 Ocak ayında tescil edilerek %25'ten %6,43'e düşmüştür.

(**) Karsan, 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.

(***) Şirket'in %8,04 oranında ortak olduğu MaaS Global OY şirketindeki payının konsolide finansal tablolar içerisinde önemli büyüklükte olmaması sebebiyle söz konusu iştirak son işlem maliyeti ile finansal tablolarda gösterilmiştir.

(****) Şirketimiz tarafından Fransa'da yerleşik distribütörümüz Hervouet Corporate Industry (HCI) Şirketinin sermaye artırımına katılım sağlamak suretiyle, paylarının %50'sine iştirak edileceği 26.04.2019 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır. Sermaye artırımının tescili sonucunda, Şirketimiz 2019 yılı Temmuz ayı itibarıyla HCI'nın %50'sine sahip olmuştur.

(*****) Hervouet Corporate Lease SAS, HCI'nın %100 bağlı ortaklığı olup, dolayısıyla Karsan'ın %50 oranında dolaylı iştirakidir.

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

2020 faaliyet yılında TTK'nın 438. Maddesi kapsamında herhangi bir özel denetim talebi söz konusu olmamıştır.

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

2020 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

2020 yılı içerisinde 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. 2020 Haziran ayında düzenlenen 2019 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul kararları Şirketimizce uygulanmıştır.

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

19 Haziran 2020 tarihinde düzenlenen Şirketimiz Olağan Genel Kurulu'nda 2020 yılında Şirketimiz tarafından yapılacak bağışların üst sınırı 300.000 TL olarak belirlenmiştir. Bununla birlikte, 2020 yılında Şirketimiz tarafından 21.050 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

ii. 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 İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattığı 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.

l. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 600.000.000 TL'den 900.000.000 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 2019 yılı Aralık ayında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş alınmıştır. Söz konusu Esas sözleşme değişikliği 9 Ocak 2020 tarihinde tescil edilmiş, 15 Ocak 2020 tarihinde TTSG'de yayımlanmıştır.

m. İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri

Şirket, Bursa'da bulunan iki fabrikada üretimlerini gerçekleştirmektedir. Minibüs, otobüs ve hafif ticari araç üretiminin yapıldığı Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi (HOSAB) Fabrikası, 90 bin m²'si kapalı alan olmak üzere toplam 200 bin m² alana sahiptir. Traktör kabini, kataforez ve yedek parça üretiminin yapıldığı Bursa Organize Sanayi Bölgesi (OSB) Fabrikası ise, 20 bin m²'si kapalı alan olmak üzere 29 bin m² toplam alana sahiptir.

İşletmelerin üniteleri aşağıda sıralanmıştır.

Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi ve Bursa Organize Sanayi Bölgesi işletmeleri

- Kaynak Üretim Birimi
- Boya Üretim Birimi
- Montaj Üretim Birimi

Otobüs İşletmesi

- Otobüs Gövde Üretim Birimi
- Boya Üretim Birimi
- Montaj Üretim Birimi

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Tüm İşletmelere Destek Birimler

- Endüstriyel Operasyonlar
 - Üretim
 - Üretim Mühendisliği
 - Tedarik Zinciri
 - İşgücü, Üretim Planlama ve WCM
 - İş Planlama, Geliştirme ve Projeler
 - Satış Teknik Ofis
 - Endüstriyel Satışlar
- Satınalma
 - Altyapı Satınalma
 - Üstyapı Satınalma
 - Projeler ve Endirekt Satınalma
- Mali İşler ve Finans
 - Muhasebe
 - Bütçe Planlama ve Kontrol
 - Finansman
 - Yatırımcı İlişkileri
- İç Pazar Satış ve Dış İlişkiler
 - Satış
- İhracat
 - Pazarlama ve İhracat
 - İhracat Ülke Müdürlüğü
 - Satış Sonrası ve Yedek Parça
 - Satış Sonrası Hizmetler Yurtdışı Operasyonlar
 - İhracat Teknik Destek ve Eğitim
 - Yedek Parça Satış Destek ve İş Geliştirme
 - Yedek Parça Lojistik ve Planlama
 - Yedek Parça Satınalma
 - Garanti Teknik Destek
 - Garaj
- Ar-Ge
 - Ürün ve Proje
 - Sistem Mühendisliği
 - Ürün Maliyet Mühendisliği
- İnsan Kaynakları
- Kalite
- EU İhaleler
- Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Denetim
- Stratejik Araştırma ve Planlama
- Hukuk Koordinatörlüğü
- Bilgi Sistemleri

n. Ürünler

2020 yılında Şirketin ürünleri Karsan Jest, Karsan Atak, Karsan Star, Hyundai H350 ve Menaribüs marka otobüslerdir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

o. Verimlilik

	2020	2019 (*)
Kapasite Kullanım Oranı	%15,6	%27,5

(*) 2019 yılında kapasite 18.200 adet/yıl araçtır.

Şirketimizin mevcut kapasitesi 19.870 adet/yıl araçtır. 2020 yılında toplam 3.106 adet araç üretilerek kapasite kullanım oranı %15,6 olarak gerçekleşmiştir.

ö. Üretim ve Satışlardaki Gelişmeler

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

Mamül Cinsi	2020 (Adet)	2019 (Adet)	Değişim Oranı (%)
Karsan	630	680	(7)
Jest	575	565	2
Atak	35	70	(50)
Star	20	45	(56)
Menarinibus	249	520	(52)
Bozankaya	0	7	(100)
Hyundai H350	2.227	3.806	(41)
TOPLAM	3.106	5.013	(38)

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

Mamül Cinsi	2020 (Adet)	2019 (Adet)	Değişim Oranı (%)
Karsan	610	662	(8)
Jest	563	563	0
Atak	47	56	(16)
Star	0	43	(100)
Menarinibus	249	534	(53)
Bozankaya	0	7	(100)
Hyundai H350	2.227	3.806	(41)
TOPLAM	3.086	5.009	(38)

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Mamül Cinsi	2020 Satış Hasılatı (Bin TL)	2019 Satış Hasılatı (Bin TL)	Değişim Oranı (%)
Karsan	358.393	227.744	57
Jest	240.586	166.798	44
Atak	115.654	30.649	277
Star (*)	2.153	30.297	(93)
Menarinibus	406.696	678.313	(40)
Bozankaya	0	7.809	(100)
Hyundai H350 (**)	538.750	606.783	(11)
Diğer (***)	312.114	211.217	48
TOPLAM	1.615.953	1.731.865	(7)

(*) 2019 yılı Aralık ayı itibarıyla satışı yapılan araçlara verilen 3 yıl ek garanti masraflarının bedeli hasılat gelirine dahil edilmiştir.

(**) HMC H350 projesi kapsamında Şirketimizin hak kazandığı tazminat tutarı ve finans sektörü faaliyetlerinden elde edilen brüt kar tutarı Hyundai H350 hasılatına dahil edilmiştir.

(***) Diğer kalemi; yedek parça ve malzeme satışları, otomotiv ana ve yan sanayiine verilen kataforez kaplama, parça basımı, boyama ve kabin imalatı içeren Endüstriyel hizmetler ve üretimi sona ermiş ürünlerin satışlarından oluşmaktadır.

p. Toplu Sözleşme Uygulamaları

2020 yılı içerisinde Karsan Otomotiv olarak dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir. Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 1 Eylül 2019 - 31 Ağustos 2021 dönemini kapsayacak yeni dönem grup toplu iş sözleşmesi 29 Ocak 2020 tarihinde imzalanmıştır.

SPK'nın Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II.14.1) göre Grubun dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 40.147 Bin TL'dir.

r. 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 ayni yardımlar yapmaktadır.

Çalışanlarımızın ihtiyaçları doğrultusunda iç ve dış eğitimler planlanmaktadır. 2020 yılında gerçekleşen eğitimlerin %21'ini teknik eğitimler, %40'ını İş Sağlığı ve Güvenliği, %17'sini Yönetim/Kişisel Gelişim, %15'ini WCM Teknikleri, %1'ini Çevre/Enerji Yönetim Sistemleri, %3'ünü Bilgisayar Programları ve %3'ünü Metot eğitimleri oluşturmaktadır.

Şirketimiz, ilk kez Ocak 2004'te ISO 14001 Çevre Yönetimi Sistem Belgesi almıştır. 2020 yılında yapılan belge yenileme denetimi ile çevre yönetim sistemimiz sıfır hata sağlanarak ISO 14001:2015 revizyonuna geçiş yapmış ve belge geçerliliğini 30 Ekim 2023 tarihine uzatmıştır. Karsan, T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı mevzuat faaliyetleri kapsamında 18 Nisan 2018 tarihinde Hasanağa Fabrikası, 07 Ağustos 2018 tarihinde ise Bursa OSB Fabrikası için Çevre İzin Belgelerini yenilemiştir. Ayrıca her iki fabrika için de 2018 yılı içerisinde iki yılda bir yenilenen "Endüstriyel Atık Yönetim Planı" onayları yenilenmiştir. Şirket aynı zamanda ISO 14001:2015 versiyonuna 2018 yılı Temmuz ayında geçiş yapmış olup, 1 - 2 Kasım 2020 tarihinde gerçekleştirilen ISO 14001:2015 gözetim denetiminden de sıfır uygunsuzluk ile geçerek ISO 14001 belgesinin devamlılığını sağlamıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Karsan, çevreyi korumak ve sürekliliğini sağlamak için ülkedeki tüm çevre yasa ve yönetmeliklerine uyarak; çevresel etkilerini kontrol altında tutmak, bu etkileri azaltarak çevresel performansını sürekli iyileştirmek amacıyla Çevre Yönetim Sistemini kurmuştur. Çevre mevzuatı açısından değerlendirildiğinde Karsan, T.C. Çevre ve Şehircilik kapsamında çıkarılan tüm mevzuat hükümlerine eksiksiz uyum gerçekleştirmiş olup bu kapsamda sahip olduğu Hava Emisyon konulu Çevre İzni'ni 18 Nisan 2018 tarihinde yenilemiştir. Şirketin Çevre Yönetim Sistemi çalışmaları kapsamında; enerji ve doğal kaynakların kullanımının azaltılması, geri kazanım faaliyetlerinin desteklenerek atık miktarının indirgenmesi hedeflenmiştir. Bu kapsamda gerçekleştirdiği 10 kaizen çalışması ile 5,1 kg/araç kontamine atıklarda azaltım sağlanmıştır. Atıksularımız fiziksel ve kimyasal arıtma sonrası HOSAB Merkezi Atıksu Arıtma Tesisine gönderilerek alıcı ortama deşarj sınırlarının altında kalacak değerlere kadar arıtılmakta olup, çıkış suyu analiz ve kontrolleri ilgili makamlarca düzenli olarak yapılmaktadır. Su ve atıksu azaltımı kapsamında yıl içinde 2 adet kaizen yapılmış ve su tüketiminde 1,56 m3/araç azaltım sağlanmıştır.

Karsan atık yönetim sisteminin yanı sıra 2020 yılında Sıfır Atık Yönetim Sistemi'ne geçmiş ve T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından Sıfır Atık Yönetim Belgesi almıştır. Sıfır Atık Yönetim Sistemi ile oluşan tüm atıklarını 5R (reduce, reuse, recycle, refuse, recover) faaliyetleri kapsamında değerlendirmekte olup bertarafa gönderdiği atık miktarını sıfırlamıştır. Ayrıca tesisimizde, Atık Yönetimi Yönetmeliği şartlarını sağlayan Tehlikeli Atık Geçici Depolama Sahası bulunmakta olup, sahanın onayı 11 Haziran 2018 tarihinde yenilenmiş olup geçerlilik tarihi 11 Haziran 2021'e uzatılmıştır. Sıfır deponi atığı ile çalışan atık yönetim sistemimiz, Şirket Çevre Politikası ile uyumlu, yeni çevresel etkilerini ve enerji tüketimini azaltan amaç ve hedefler koyarak çevresel performansını sürekli geliştirmektedir. Şirket, sürekli iyileştirme çalışmaları kapsamında çalışanlarına her yıl "Temel Çevre Bilinci ve Sıfır Atık Yönetimi" eğitimleri vermekte ve çalışanların çevre bilincini artırmaktadır. Ayrıca Şirket, 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, Şirkete açılan dava bulunmamakta olup, Karsan Çevre politikası doğrultusunda, çevremizi korumak ve sürekliliğini sağlamak için tüm çevre mevzuatına uyarak çevre etkilerini kontrol altında tutmak, bu etkileri azaltarak çevre performansımızı sürekli iyileştirmek ve bu bilincin artırılmasıyla tüm ürün, üretim faaliyetlerini "Operasyonel İş Mükemmeliği" ile gerçekleştirerek gelecek kuşaklara yaşanabilir temiz bir çevre bırakmayı hedeflemektedir.

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

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. (Saha Kurumsal) tarafından hazırlanan 9 Nisan 2020 tarihli Kredi Derecelendirme Raporu'nda; Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR BBB+; Uzun Vadeli Görünümü "Stabil", Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR A2 ; Kısa Vadeli Görünümü "Negatif" olarak belirlenmiştir. Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan kredi derecelendirme raporumuzda kısa vadeli görünümün "Negatif" olarak belirlenmesinde; Şirket'in mevcut finansal durumundan bağımsız olarak, Covid-19 pandemisinin küresel ticaret ortamı ve genel olarak talep üzerinde kısa vadede beklenen olumsuz etkileri ile Şirket'in yurt içi ve yurt dışında faaliyet göstermesi beklenen pazar karakteristiğinin dikkate alındığı yazılmıştır. Saha Kurumsal ile Şirketimiz arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

V. FİNANSAL DURUM

a. Mali Tabloların Özeti

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

Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	31.12.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	1.545.117	1.300.368
Duran Varlıklar	1.171.830	1.192.783
Toplam Varlıklar	2.716.947	2.493.151

Kaynaklar	31.12.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.104.709	1.376.053
Uzun Vadeli Yükümlülükler	884.072	496.355
Özkaynaklar	728.166	620.743
Toplam Kaynaklar	2.716.947	2.493.151

Özet Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2020	31.12.2019
Hasılat (*)	1.615.953	1.731.865
Brüt Kar	474.038	315.220
Esas Faaliyet Karı/Zararı	525.084	257.983
Dönem Karı/Zararı	20.720	20.305

(*) Finans sektörü faaliyetlerinden elde edilen brüt kar hasılatı dahil edilmiştir.

Şirketin toplam varlıkları, 2019 yılı sonundaki 2.493.151 Bin TL seviyesinden %9 oranında artarak 2020 yıl sonu itibarıyla 2.716.947 Bin TL'ye ulaşmıştır. 2019 yılında 1.731.865 Bin TL olarak gerçekleşen hasılat tutarı ise 2020 yılında 1.615.953 Bin TL olarak gerçekleşmiştir. Hasılatla yaşanan bu düşüşün nedeni Covid-19 virüsünün küresel salgın olarak tüm dünyayı etkisi altına almasıyla Şirket'in faaliyetlerini önemli derecede etkilemesidir. Buna rağmen 2019 yılında 257.983 Bin TL olarak gerçekleşen faaliyet karı 2020 yılında %104 oranında artırılarak 525.084 Bin TL'ye ulaşmıştır. Bir önceki yıl aynı dönemle karşılaştığımızda, 2020 yılının faaliyet karında yaşanan bu artış, esas faaliyetlerden diğer gelirlerdeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Şirketin OEM olma ve kendi markamızı uluslararası alanda bilinir kılma hedefleri doğrultusunda, yaptığı yatırım harcamalarının sonucunda finansman ihtiyacı artmış olup finansal yükümlülükleri azaltabilmek ve döviz kurları karşısında olumsuz etkilenmemek adına yabancı para biriminden borçları alacaklar ile karşılıklı kontrol altında tutarak döviz kurlarındaki ani artış ve azalışlarına karşı önlemler alınmıştır. Özellikle ihracat kaynaklı finansal borçlanma araçları ile düşük maliyetle kaynak bulunarak finansman giderlerinin düşürülmesi hedeflenmiştir.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

b. Temel Göstergeler ve Oranlar

Temel Göstergeler (TL)	2020	2019
Brüt Kar Marjı	0,29	0,18
Faaliyet Kar Marjı	0,32	0,15
Net Kar Marjı	0,01	0,01

Likidite Oranları	2020	2019
Cari Oran	1,40	0,94
Likidite Oranı	1,24	0,85
Nakit Oranı	0,06	0,03

Finansal Yapı Oranları	2020	2019
Toplam Borçlar/Özsermaye	2,73	3,02
K.V. Borçlar / Toplam Aktifler	0,41	0,55
U.V. Borçlar / Toplam Aktifler	0,33	0,20
Maddi Duran Varlık /(Özsermaye+U.V. Borçlar)	0,33	0,42

Karlılık Oranları	2020	2019
Net Dönem Karı / Toplam Aktif	0,008	0,01
Net Dönem Karı / Özsermaye	0,03	0,03

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

Şirketin kısa ve uzun vadeli finansman ihtiyacı için çeşitli para ve sermaye piyasası araçlarına ilişkin alternatifler değerlendirilmektedir.

e. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirketin Kar Dağıtım Politikası 27 Haziran 2014 tarihinde düzenlenen 2013 yılı Olağan Genel Kurul'un 8. Gündem maddesi ile onaylanmış olup, Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuştur. Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

“Kar Dağıtım Politikası

Şirketin karına katılım ve kar payı dağıtımına ilişkin imtiyaz söz konusu değildir. Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile esas sözleşmenin kar dağıtımına ilişkin maddeleri çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Kar dağıtımının belirlenmesinde, ilgili düzenlemeler ve finansal imkanlar elverdiği sürece, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir dönem karı yasal kayıtlarımızdan karşılanabildiği sürece hissedarlarımıza azami oranda nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılır. Kar dağıtımının en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, Genel Kurul toplantısını takiben en geç 3 ay içinde yapılması hedeflenmekte olup kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Kar payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla mevzuat hükümleri çerçevesinde eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Yönetim Kurulu senelik karın mevzuat çerçevesinde ortaklara en kısa sürede iletilmesini sağlayacak yer, zaman ve şekil itibarıyla bütün tedbirleri almayı esas edinmiştir. Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile kar payı avansı dağıtılabilir.”

2020 yılı faaliyetleri sonucu oluşan 20.720 Bin TL tutarındaki konsolide kar oluşmuş olup, geçmiş yıl zararının mahsubundan sonra dağıtıma konu edilebilecek bir kar payı bulunmamaktadır.

f. Ortaklığın Finansman Kaynakları

İşletmenin finansman kaynakları, şirketin özsermayesi, kullandığı krediler, nitelikli yatırımcılara ihraç edilen tahviller ve vadeli mevduat gelirlerinden oluşmaktadır.

g. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirketimiz nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 11 Ağustos 2017 tarihinde 200 Milyon TL nominal değerli tahvil ihracı için tamamına ilişkin ödeme yükümlülükleri için hakim ortağımız Kıracha Holding A.Ş.'nin garanti vermesi suretiyle Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almıştır. İşbu ihraç tavanı kapsamında 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, 1092 gün vadeli, 88 Milyon TL nominal değerli ve 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, TRSKRSNE2018 ISIN kodlu tahvilin itfası 13 Ekim 2020 tarihinde gerçekleşmiştir.

TRSKRSNE2018 ISIN kodlu tahvilin itfası sonrasında Şirketimizin tedavülde bulunan tahvilleri aşağıdaki gibi sıralanmaktadır.

Şirketimiz tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mayıs 2020 tarih ve 28/594 sayılı kararı ile onaylanan ve tamamına ilişkin ödeme yükümlülükleri için hakim ortağımız Kıracha Holding A.Ş.'nin garantör sıfatıyla yer aldığı 400 Milyon TL ihraç tavanı kapsamında,

- TRSKRSN72212 ISIN kodlu 728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli 29,7 Milyon TL nominal değerli,
- TRSKRSN72311 ISIN kodlu 1.093 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli 42,8 Milyon TL nominal değerli

tahvillerin ihraçları 22 Temmuz 2020 tarihinde,

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Aynı ihraç tavanı kapsamında;

- TRSKRSNE2216 ISIN kodlu 728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli 22,65 Milyon TL nominal değerli tahvilin ihracı ise 2 Ekim 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Tahvil ihracına ve tahvil kupon ödemelerine ilişkin gerekli açıklamalar, SPK mevzuatına uygun olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet (www.karsan.com.tr) sitesinde yayınlanmaktadır.

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

2020 yılına ait, sektördeki ve Karsan Otomotiv'deki gelişmeleri, OSD verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür. Toplam taşıt aracı üretimi 2020 yılı Ocak- Aralık döneminde 2019 yılı aynı dönemine göre %11,2 daralma ile 1.297.854 adet gerçekleşirken otomobil üretimi de %13 daralma ile 855.043 adet olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin de içinde bulunduğu;

- Türkiye Hafif Ticari Araç üretiminde bir önceki yıla göre; Minibüs'te %16,5 oranında, Midibüs'te %19,1 oranında ve Kamyonet'te %7,3 oranında daralma gerçekleşmiştir.
- Türkiye Ağır Ticari Araç üretiminde bir önceki yıla göre; Otobüste %14,2 oranında daralma görülürken, Küçük Kamyon'da %47 oranında, Büyük Kamyon'da ise %20,3 oranında artış gerçekleşmiştir.

Türkiye pazarı ticari araç grubunda, toplam hafif ticari araç satışları önceki yıla göre %77,2 oranında artış göstermiştir. Bu gruptaki yerli hafif ticari araç satışlarında %112,1 oranında büyüme gözlenirken, ithal hafif ticari araç satışlarında ise %37,5 oranında büyüme gerçekleşmiştir. Hafif ticari araç pazarında ithalatın payı 2020 yılında %36,3 olarak gerçekleşmiştir.

Karsan, otomotiv sektöründeki 50 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; Hyundai Truck&Bus markalı hafif ticari araçlar, Menarinibus markalı otobüsler ile Karsan marka minibüs, midibüs ve otobüs tipi araçlarının üretimini yanı sıra yurtiçi satış faaliyetlerini de sürdürmektedir.

Çağın mobilite ihtiyaçlarına uygun olarak sürdürülebilir çözümler sunan Şirket, 2018 yılında Karsan Jest Electric, 2019 yılında ise Karsan Atak Electric'i Avrupa pazarına uygun olarak geliştirmiş ve sunmuştur. Bu kapsamda; mevcut markaların yeni model yılında devreye girecek olan özelliklerine ve başta Avrupa Birliği ve Amerika Birleşik Devletleri olmak üzere yeni pazarlarda satılabilmesi için yerel regülasyon standartlarına uyum faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirketimizin iş ortaklarından Hyundai Motor Company (HMC) ile 27 Kasım 2012 tarihinde imzalanan ve HMC tarafından yeni geliştirilen 3 - 6 ton arasında azami yüklü ağırlığa sahip panel van, hafif kamyon ve minibüs versiyonlarından oluşan H350 model araçların şirketimiz tarafından 7 yılda toplam 200 bin adedin üzerinde üretilmesine yönelik olan anlaşma kapsamında, gerekli endüstriyel yatırımların tamamlanmasının ardından, deneme üretimi aşaması da tamamlanarak seri üretime başlandığı 3 Nisan 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur. Seri üretim başlangıç tarihinin ana sözleşmede belirlenen 2015 yılbaşından Nisan 2015'e ertelenmesi nedeniyle taraflar arasında yapılan müzakereler neticesinde 2015 Ekim ayında imzalanan ek protokol ile asgari 200 bin adet olan toplam üretim adedinde değişiklik yapılmaksızın kontrat süresi 7 yıldan 8 yıla çıkartılmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Aynı ürün grubundaki hafif ticari araç serisine ilişkin olarak, ortağı bulunduğumuz Karsan Pazarlama ile iş ortağımız HMC arasında 20 Mayıs 2014 tarihinde münhasır yurtiçi distribütörlük anlaşması imzalanmıştır. İmzalanan distribütörlük anlaşmasıyla birlikte Karsan Pazarlama, Şirketimizin HMC için üreteceği H350 araçların Türkiye'de pazarlama, satış ve satış sonrası hizmetlerini münhasır olarak üstlenmiştir.

Şirketimizin elektrikli otobüs pazarında etkinliğini artırmak amacıyla; Bozankaya Otomotiv Makina İmalat İthalat ve İhracat A.Ş.'nin (Bozankaya Otomotiv) geliştirmiş olduğu ve tüm haklarına sahip olduğu 10,5 m., 12 m., 18 m. ve 25 m. elektrikli Otobüslere (Otobüsler) ait marka hakları ayrı kalmak kaydıyla yurt içinde ve yurt dışında tescilli olan ve olmayan tüm fikri ve sınai mülkiyet hakları, know-how ve teknolojisinin, yan sanayi yatırımları da dahil olmak üzere (Traction Unit ve High Voltage (HV) ilintili bazı kısımlar hariç) Otobüsler'e ilişkin yapılan tüm yatırımların tarafımıza devredilmesi için Bozankaya Otomotiv ile Teknoloji Transferi ve Fikri ve Sınai Mülkiyet Haklarının Devrine İlişkin Sözleşme imzalanmış ve söz konusu sözleşme kapsamında devre izin vermesi talebi ile Rekabet Kurumuna yapılan başvurumuz Rekabet Kurumu'nun 20-29--368-165 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Mersin Büyükşehir Belediyesi Ulaşım Daire Başkanlığı'nın 24.07.2020 tarihli "Mersin Büyükşehir Belediyesi Toplu Taşıma Hizmetlerinde Kullanılmak Üzere Çevre Dostu CNG Yakıtlı (Doğalgaz) 63 Adet 12 Metre (Solo) ve CNG Yakıtlı (Doğalgaz) 10 Adet 18 Metre (Körüklü) Otobüs Satın Alınma İşi ihalesi"ne en iyi teklifin Şirketimiz tarafından verildiği 24.07.2020 tarihli KAP açıklamamızda detaylı olarak duyurulmuştu. İlgili otobüslerin 2 yıl süre ile garanti, bakım onarım ve temizlik işlemlerinin de üstlenildiği ihale için ihale mercii tarafından sözleşme daveti 19.10.2020 tarihinde iletilmiş olup, söz konusu ihale ile ilgili teslimatların 2021 yılının ilk yarısına kadar teslim edilmesi öngörülmektedir.

Şirketimiz ile Industria Italiana Autobus S.p.A. (IIA) arasındaki Tesis Kullanım Sözleşmesi çerçevesinde, IIA 2020 yılı içinde farklı müşteriler için ayrı ayrı zamanlarda toplam 49 Milyon Euro tutarında tam ve yarı mamul otobüs üretim siparişinde bulunmuş ve söz konusu siparişlerin tamamı 2020 yılında teslim edilmiştir.

2020 yılında tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınının etkisi ile toplu taşıma sektöründe uygulanan sosyal mesafe kuralları, kapasite kısıtlamaları ve buna bağlı olarak operatör gelirlerinde yaşanan azalma, Karsan'ın da içinde bulunduğu Minibüs pazarını olumsuz etkilemiştir. Pazardaki bu gelişmelere bağlı olarak 2020 yılında Karsan Jest pazar payı %5,1 olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca 2014 yılında lansmanı yapılan 8 metre otobüsümüz Karsan Atak 2020 yılında yurt içinde 56 adet perakende satışa ulaşarak kendi segmentinden %24,1 pay almıştır.

Karsan araç üretiminin yanısıra, kataforez, boya, kamyonet kasası, otobüs gövdesi ve traktör kabin imalatı gibi endüstriyel hizmetler sunmaktadır.

Şirket, 2020 yılı 12 aylık dönem itibarıyla, toplam 133 Milyon USD ihracat geliri elde etmiştir.

VI. RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

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

Karsan, faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir. Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere Şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim, bilgi sistemleri ve süreçlerini de içeren iç kontrol sistemlerini, ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmaktadır. Karsan Otomotiv Yönetim Kurulu; aldığı stratejik kararlarla, Şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, Şirketi idare ve temsil etmektedir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Karsan Otomotiv risk yönetimi ve raporlaması sorumluluğu, Genel Müdürlük'e bağlı Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Denetim Müdürlüğü liderliğinde, diğer bölümler ile koordineli bir şekilde yürütülmektedir. Periyodik olarak düzenlenen çalıştaylar ile riskler sorgulanmakta ve ayrıntılı bir şekilde değerlendirilmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilerek oluşturulan, Riskin Erken Saptanması Komitesi 2020 yılında tarafımıza 6 adet raporlama gerçekleştirmiştir. Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketi etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel vb. her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin bir iç kontrol sisteminin oluşturulması ve entegrasyonu konularında tavsiyelerde bulunmaktadır.

VII. MEVZUAT UYARINCA İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ VE BAKİYELERİNE İLİŞKİN ORTAKLARA SUNULMASI ZORUNLU BİLGİLER VE 2020 YILI BAĞLI ŞİRKET RAPORU SONUCU

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Karsan Otomotiv 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 ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 5 no'lu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Karsan Otomotiv Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2 Mart 2021 tarihli Rapor'da "Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2020 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.

SPK Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) Yaygın ve Süreklilik Arz Eden İşlemler başlıklı 10. maddesi çerçevesinde;

- 2020 yılında Şirketimiz ile Industria Italiana Autobus S.p.A.(IIA) arasında yapılması planlanan satış işlemlerinin kamuya açıklanan son yıllık finansal tablo olan 2019 yılı finansal tablolarında yer alan hasılat tutarına olan oranının %10'dan fazla bir orana ulaşacağıının öngörülmesi nedeniyle Yönetim Kurulu tarafından rapor hazırlanmış ve raporun sonuç bölümü 3 Kasım 2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.
- 2020 yılında Şirketimiz ile Industria Italiana Autobus S.p.A.(IIA) arasında yapılması planlanan satış işlemlerinin kamuya açıklanan son yıllık finansal tablo olan 2019 yılı finansal tablolarında yer alan hasılat tutarına olan oranının %10'dan fazla bir orana ulaşacağıının öngörülmesi nedeniyle Yönetim Kurulu tarafından rapor hazırlanmış ve raporun sonuç bölümü 30 Aralık 2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

2021 yılında yapılacak işlemlerin söz konusu tebliğ kapsamındaki oranlara ulaşılacağıının öngörülmesi durumunda rapor hazırlanarak, mevzuat çerçevesinde KAP'ta duyurulacaktır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

VIII. DİĞER HUSUSLAR - HİSSEDARLARA BİLGİ

Şirket, 25 Ocak 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket esas sözleşmesinin; "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. Maddesi, "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görevleri" başlıklı 12. Maddesi ve "Toplantı Yeri" başlıklı 17. Maddesi'nin değiştirilmesine karar vermiş ve alınan karar doğrultusunda 4 Şubat 2021 tarihinde gerekli iznin alınmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Daha sonra, 17 Şubat 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile söz konusu esas sözleşme maddeleri yeniden değerlendirilerek düzenlenmiş ve SPK'ya yeni tadil metni iletilmiştir. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin SPK ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alındıktan sonra söz konusu değişiklik yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulacaktır. Şirket, sürece ilişkin gerekli özel durum açıklamalarını KAP'ta duyurmuştur.

Şirket, 1 Şubat 2021 tarihinde, toplu taşımacılıkta değişimleri takip ederek ihtiyaçlara cevap verme gayreti doğrultusunda Adastec iş birliğinde geliştirilen ve Şirketimizin kendi markasıyla pazara sunulacak olan, yüzde 100 elektrikli ve sürücüsüz otobüsü Otonom Atak Electric'i aynı gün Cumhurbaşkanlığı Külliyesi'nde Cumhurbaşkanı Sayın Recep Tayyip Erdoğan ve Sanayi ve Teknoloji Bakanı Sayın Mustafa Varank'ın katılımı ile gerçekleşen etkinlikte tanıttığını KAP'ta duyurmuştur.

Şirket, 1 Şubat 2021 tarihinde, Kocaeli Büyükşehir Belediyesi Ulaşım Dairesi Başkanlığı'nın açmış olduğu otobüs ihalesinde ihale katılımcısı bir Şirketin Kamu İhale Kurumu'na (KİK) itirazın şikayet başvurusunda bulunması üzerine, KİK tarafından yapılan inceleme sonucunda, itiraza konu olan mevzuata aykırılıkların düzeltici işlemle giderilebilecek nitelikte olduğuna ve söz konusu aykırılıkların mevzuata uygun olarak yeniden gerçekleştirilmesi gerektiğine karar verildiğinin öğrenildiğini ve Şirketimiz tarafından söz konusu KİK kararına karşı yürütmeyi durdurma talepli olarak iptal davası açıldığını KAP'ta duyurmuştur. Şirket, söz konusu KİK kararı sonrasında ihale mercii'nin yapmış olduğu değerlendirmenin sonucu olarak, Şirketimizin ilettiği teklifin ekonomik olarak en avantajlı ikinci teklif olduğunun Şirketimize iletildiğini ve konu hakkında gerekli hukuki yollara başvurulacağını ise 9 Şubat 2021 tarihinde KAP'ta duyurmuştur. Gelişmeler oldukça kamuoyu ve yatırımcılarımız bilgilendirilecektir.

Şirket, 12 Şubat 2021 tarihinde özetle, Danıştay 13. Dairesi'nce SPK'nın karar düzeltme talebinin reddedildiğinin öğrenilmiş olduğunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2014 tarih ve 2 nolu toplantısında alınan 75 sayılı Kararının iptaline ilişkin Ankara 11. İdare Mahkemesi'nin, 2018 / 887 K. sayılı kararının kesinleştiğini KAP'ta duyurmuştur.

Şirket, 24 Şubat 2021 tarihinde, Morgan Olson ile birlikte üretim için fiyat teklifi 14 Temmuz 2020 tarihinde verilen ABD Posta Servisi'nin Yeni Nesil Dağıtım Aracı Alım Süreci ihalesinin, ihale mercii tarafından yapılan bildirim ile başka bir ihale katılımcısında kaldığının öğrenildiğini KAP'ta duyurmuştur.

IX. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

a. Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu hazırlamakla yükümlü şirketlerin esas alacakları format yeniden belirlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2020 – 31.12.2020 dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması söz konusu formata göre "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)" ve "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)" olarak hazırlanmış ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmıştır. Söz konusu bildirimlere <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/914703> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/914702> linklerinden ulaşılabilir.

Şirketimiz tarafından SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması zorunlu olan ilkelerine uyulmuş, uygulaması zorunlu olmayan ilkelerine uyum konusunda azami özen gösterilmiş olup, uyum için çalışmalara devam edilmektedir. Düzenleme uyarınca uygulaması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden, henüz tam uyum sağlanamayan başlıca ilkeler aşağıda belirtilmektedir. Henüz uygulanmayan ilkeler menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, Türk Ticaret Kanunu'ndaki genel uygulamaya paralel haklar sağlanmıştır.
- 4.2.8. numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigortalanmış olup, sigorta bedeli Şirket sermayesinin %25'inden düşüktür.
- 4.3.9. numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu'nda yer alacak kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve zaman ile bu hedeflere ulaşmak amacıyla henüz bir politika belirlenmemiştir. Bununla birlikte, yönetim kurulunun yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte, aday belirleme sürecinde bu husus göz önünde bulundurulmaktadır. Mevcut durumda ise Şirket yönetim kurulunda bir kadın üye bulunmaktadır.
- 4.4.5. numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı Şirket esas sözleşmesinde belirlenmiş olup, ayrıca Şirket içi düzenlemeyle yazılı hale getirilmemiştir.
- 4.4.7 numaralı ilkeye ilişkin olarak; yönetim kurulu üyelerinin sektörel tecrübelerinin Şirketimize önemli katkısı dolayısıyla şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.
- 4.5.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak; komite başkanlarının bağımsız üyelerden oluşması gerekliliği, denetimden sorumlu komitenin tüm üyelerinin bağımsız üye olması zorunluluğu, icra başkanı/genel müdürün komitelerde görev alamaması ve yönetim kurulu üyelerimizin bilgi birikimi ve tecrübelerinin de dikkate alınması sonucunda bazı yönetim kurulu üyelerimiz birden çok komitede görevlendirilmektedir.
- 4.6.5. numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Yapılan ödemeler genel uygulamaya paralel şekilde toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

b. Pay Sahipleri ile İlişkiler

i. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Faaliyetleri

Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Bölümü doğrudan Mali İşler ve Finans Genel Müdür Yardımcısı'na bağlı olarak çalışmalarını sürdürmektedir. Yürütülen faaliyetlere ilişkin hazırlanan rapor 26 Şubat 2021 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü	Unvan	Lisans Türü
Deniz Özer	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (Lisans no: 204658); Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı (Lisans no: 700469); Türev Araçlar Lisansı (Lisans no: 305184)
Neslihan Aydoğdu	Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (Lisans no: 902328); Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı (Lisans no: 903021); Türev Araçlar Lisansı (Lisans no: 902330)

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, mevcut ve potansiyel yatırımcılara Şirket hakkında doğru, zamanında ve tutarlı bilgi sunmak; Şirket'in bilinirliğini ve kredibilitesini arttırmak; Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum ile Şirket'in sermaye maliyetini düşürmek ve Yönetim Kurulu ile sermaye piyasası katılımcıları arasında çift yönlü iletişimi sağlamak amacıyla faaliyet göstermektedir. Bölüm, pay sahiplerinin soru ve bilgi taleplerini gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve şirket içi ilgili birimlerle koordineli çalışmak suretiyle ivedi olarak yanıtlamaktadır. Bu kapsamda, 2020 yılında bireysel yatırımcılardan e-posta ile 169, telefon ile 11 olmak üzere toplam 180 soru gelmiş, bu sorular "bilgide eşitlik ilkesi" dikkate alınarak yazılı veya sözlü olarak cevaplandırılmıştır. Ayrıca analistlerle 7 görüşme yapılmıştır.

Şirket Bilgilendirme Politikası, tüm sermaye piyasası katılımcılarına bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımı hususunda eşit davranılması; açıklamaların eş zamanlı ve aynı içerikle yapılması esaslarına dayanmaktadır. Şirket, pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek nitelikteki gelişmelerde ivedi olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden kamuya açıklama yapmakta; ve bilgi paylaşımlarını kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleştirmektedir. Bilgi ve açıklamalar, güncel olarak Şirket web sitesinde yatırımcıların bilgilerine sunulmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yatırımcı İlişkileri Birimi İletişim Bilgileri:

Telefon No : +90 224 484 21 80

Faks No : +90 224 484 21 69

E-posta : yatirimciiliskileri@karsan.com.tr

ii. Genel Kurul Toplantıları

Dönem içinde, Şirketin 2019 yılı Olağan Genel Kurul'una ilişkin yapmış olduğu ilk çağrı 6 Mart 2020 tarihinde ilgili mecralarda yasal süresi içerisinde yapılmış olup, COVID-19 salgını nedeniyle 26 Mart 2020 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararıyla iptal edilmiş ve ilgili mecralarda yasal olarak zorunlu olan duyurular yapılmıştır. Daha sonra, COVID-19'a ilişkin olarak ülkemizde yeni normalleşme sürecine geçilmiş olup, 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin çağrı; Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, MKK'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS), KAP'ta ve Şirketin internet sitesinde (www.karsan.com.tr) toplantı tarihi, yeri ve gündeminin bildirilmesi suretiyle, toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce olmak üzere, yasal süresi içinde yapılmıştır. Genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra Kurumsal Yönetim İlkelerinin zorunlu olarak uygulanması gereken maddelerinden 1.3.1.'e uygun olarak hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı KAP'ta, Şirketin internet sitesinde ve MKK'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yayımlanmıştır.

Olağan Genel Kurulu'muz yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak 19 Haziran 2020 tarihinde Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi, Sanayi Caddesi 16225 Nilüfer / BURSA adresindeki Şirket merkezinde yapılmış olup, fiziki katılımın yanı sıra EGKS üzerinden elektronik ortamdan da katılım sağlanabilen Genel Kurul %65,4 toplantı nisabı ile gerçekleştirilmiştir.

c. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Faaliyetleri

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi - İcracı/İcracı Olmayan/Bağımsız Üye
İnan Kıracı	Yönetim Kurulu Başkanı - İcracı Olmayan
Giancarlo Boschetti	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. - İcracı Olmayan
Okan Baş	Yönetim Kurulu Murahhas Aza - İcracı
Nevzat Tüfekçioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız
Mehmet Altan Sungar	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız
Fatma Füsün Akkal Bozok	Yönetim Kurulu Üyesi - İcracı Olmayan
Muhsin Mengütürk	Yönetim Kurulu Üyesi - İcracı Olmayan

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve CEO'nun 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. Kurumsal Yönetim Komitesine, Nevzat Tüfekçioğlu ve Mehmet Altan Sungar Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi adayları olarak gösterilmiş olup, bu doğrultuda hazırlanan adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığına ilişkin rapor 6 Mart 2020 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Yönetim Kurulu'nun 6 Mart 2020 tarih ve 2020/11 nolu Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Nevzat Tüfekçioğlu ve Mehmet Altan Sungar Bağımsız Yönetim Kurulu adayları olarak Genel Kurul'a sunulmak üzere genel kurul toplantı ilanı ile beraber KAP'ta açıklanmış, üye adayların özgeçmişleri Genel Kurul Bilgilendirme dokümanı aracılığıyla yayımlanmıştır. Şirketimizin 19 Haziran 2020 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da Nevzat Tüfekçioğlu ve Mehmet Altan Sungar Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu 2020 yılı içerisinde 22 defa toplanmış ve söz konusu toplantılarda toplam 44 karar alınmıştır. Üyeler büyük ölçüde toplantılara katılım sağlamışlardır. Toplantıya katılım ve çağrı, esas itibarıyla Şirket işleri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplanır.

d. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi – Nitelikleri (İcracı/İcracı Olmayan/Bağımsız Üye)
Nevzat Tüfekçioğlu	Komite Başkanı – Bağımsız Üye
Mehmet Altan Sungar	Komite Üyesi – Bağımsız Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri	Komitedeki Görevi – Nitelikleri (İcracı/İcracı Olmayan/Bağımsız Üye)
Mehmet Altan Sungar	Komite Başkanı – Bağımsız Üye
Muhsin Mengütürk	Komite Üyesi – İcracı Olmayan
Deniz Özer (*)	Komite Üyesi – İcracı Üye

(*) SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görevlendirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri	Komitedeki Görevi – Nitelikleri (İcracı/İcracı Olmayan/Bağımsız Üye)
Nevzat Tüfekçioğlu	Komite Başkanı – Bağımsız Üye
Fatma Fusun Akkal Bozok	Komite Üyesi – İcracı Olmayan

Yönetim Kurulu Komitelerine ilişkin görev ve çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve www.karsan.com.tr adresinin "Yatırımcı İlişkileri" sayfasında yayımlanarak kamuya açıklanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite, dönem içerisinde, bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, finansal tabloların kamuya açıklanması, sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımına ilişkin fon kullanım raporu 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, Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Faaliyetlerinin gözetimi, Aday Gösterme Komitesi fonksiyonu çerçevesinde Bağımsız Yönetim Kurulu Aday Üyelerinin seçimi, Ücret Komitesi fonksiyonu çerçevesinde Ücret Komitesi faaliyetleri 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 6 adet rapor hazırlamıştır.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan liste uyarınca 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. Nevzat Tüfekçioğlu Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesinin başkanlığını, Sn. Mehmet Altan Sungar ise Kurumsal Yönetim Komitesinin başkanlığını yürütmektedir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

X. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM ÇERÇEVESİ

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ	AÇIKLAMA
A. GENEL İLKELER	
A1. STRATEJİ, POLİTİKA VE HEDEFLER	
Yönetim Kurulu ÇSY öncelikli konularını, risklerini ve fırsatlarını belirler ve buna uygun ÇSY politikalarını oluşturur. Söz konusu politikaların etkin bir biçimde uygulanması bakımından; Ortaklık içi yönerge, iş prosedürleri vs. hazırlanabilir. Bu politikalar için Yönetim Kurulu kararı alır ve kamuya açıklar.	Kısmen Evet. Şirket, "Kalite Politikası", "Çevre Politikası", "İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası", "Bilgi Güvenliği Politikası", "İnsan Kaynakları Politikası", "Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Politikası", "Şiddete Sıfır Tolerans Politikası", "Enerji Politikası"nı oluşturmuş ve bu politikaları kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır. 2021 yılında başlanacak Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında; söz konusu politikaların Şirket önceliklerine göre Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilerek Yönetim Kurulu kararına bağlanması planlanmaktadır. Öte yandan, kurumsal yönetime uyum faaliyetleri kapsamında, "Bilgilendirme Politikası", "Menfaat Sahipleri Politikası", "Ücret Politikası", "Kar Dağıtım Politikası", "Etik Kurallar", "Bağış ve Yardım Politikası", "Çalışanlara Yönelik Tazminat Politikası" da Şirketin kurumsal internet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur. Bu politikalardan "Kar Dağıtım Politikası" ve "Bağış ve Yardım Politikası" Genel Kurul onayı ile "Bilgilendirme Politikası", "Ücret Politikası", "Menfaat Sahipleri Politikası", "Çalışanlara Yönelik Tazminat Politikası" ise Genel Kurul bilgisi ile yürürlüğe alınmıştır.
ÇSY politikalarına, risk ve fırsatlarına uygun Ortaklık Stratejisini belirler. Ortaklık stratejisi ve ÇSY politikalarına uygun kısa ve uzun vadeli hedeflerini belirler ve kamuya açıklar.	Hayır. Şirket, ortaklık stratejisi ve ÇSY politikalarına uygun kısa ve uzun vadeli hedeflerini henüz belirlememiş ve kamuya açıklamamış olup, Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında belirlenmesi ve kamuya açıklanması planlanmaktadır.
A2. UYGULAMA / İZLEME	
ÇSY politikalarının yürütülmesinden sorumlu komiteleri/birimleri belirler ve kamuya açıklar. Sorumlu komite/birim, politikalar kapsamında gerçekleştirilen faaliyetleri yılda en az bir kez ve her halükarda Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yıllık faaliyet raporlarının kamuya açıklanması için belirlenen azami süreler içerisinde kalacak şekilde Yönetim Kuruluna raporlar.	Hayır. Şirket, ÇSY politikalarının yürütülmesinden sorumlu komite ve birimleri ve bu birimlerin gerçekleştirmiş olduğu faaliyetleri henüz kamuya açıklamamış ve sorumlu komite/birim, politikalar kapsamında gerçekleştirilen faaliyetleri Yönetim Kuruluna raporlamamıştır. Önümüzdeki dönemde Sürdürülebilirlik Projesi çalışmaları sonrasında söz konusu kamu açıklaması ve Yönetim Kurulu raporlamasının yapılması planlanmaktadır.
Belirlenen kısa ve uzun vadeli hedefler doğrultusunda uygulama ve eylem planlarını oluşturur ve kamuya açıklar.	Hayır. Şirket kısa ve uzun vadeli hedefler doğrultusunda oluşturulan uygulama ve eylem planlarını henüz oluşturmamış ve kamuya açıklamamıştır. 2021 yılı başında başlatılan Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında uygulama ve eylem planlarının oluşturulması ve kamuya açıklanması planlanmaktadır.
ÇSY Kilit Performans Göstergelerini (KPG) belirler ve yıllar bazında karşılaştırmalı olarak açıklar. Teyit edilebilir nitelikteki verilerin varlığı halinde, KPG'leri yerel ve uluslararası sektör	Hayır. Şirket ÇSY Kilit Performans Göstergelerini (KPG) henüz kamuya açıklamamış olup, Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında kamuya açıklanması planlanmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ	AÇIKLAMA
karşılaştırmalarıyla birlikte sunar.	
İş süreçlerine veya ürün ve hizmetlere yönelik sürdürülebilirlik performansını iyileştirici inovasyon faaliyetlerini açıklar.	Hayır. Şirket iş süreçlerine veya ürün ve hizmetlere yönelik sürdürülebilirlik performansını iyileştirici inovasyon faaliyetlerini henüz açıklamamıştır. Bununla birlikte, Şirket iş süreçlerinin iyileştirilmesi ve bu iyileştirmenin sürdürülebilir olması kapsamında WCM (World Class Manufacturing) sistemini uygulamaktadır. Bu kapsamda İş Güvenliği ve Çevre faaliyetlerine yönelik olarak sistematik iyileştirilmeler yapılmaktadır. Ancak bu uygulamalar kamuya açıklanmamaktadır.
A3. RAPORLAMA	
Sürdürülebilirlik performansını, hedeflerini ve eylemlerini yılda en az bir kez raporlar ve kamuya açıklar. Sürdürülebilirlik faaliyetlerine ilişkin bilgileri faaliyet raporu kapsamında açıklar.	Kısmen Evet. Şirket 2019 yılı Dijital Faaliyet Raporu ile birlikte Kurumsal Sosyal Sorumluluk sayfası oluşturmuş olup, bu kısımda Şirketin çevre, iklim değişikliği, iş sağlığı ve güvenliği ve sosyal sorumluluk anlayışını paydaşları ile paylaşmıştır. Ayrıca Şirket 2021 yılında ilk defa Sürdürülebilirlik Raporu hazırlamakta olup, rapor tamamlandığında kamuya açıklanacaktır.
Paydaşlar için ortaklığın konumu, performansı ve gelişiminin anlaşılabilirliği açısından önemli nitelikteki bilgilerin, doğrudan ve özlü bir anlatımla paylaşılması esastır. Ayrıntılı bilgi ve verileri kurumsal internet sitesinde ayrıca açıklayabilir, farklı paydaşların ihtiyaçlarını doğrudan karşılayan ayrı raporlar hazırlayabilir.	Kısmen Evet. Şirket, konumunun, performansının ve gelişiminin anlaşılabilirliği açısından ilgili önemli nitelikteki bilgileri üçer aylık periyotlarla faaliyet raporu ve finansal tablo dipnotları aracılığıyla paydaşların bilgisine sunmaktadır. Ayrıca, Bilgilendirme Politikası çerçevesinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılan özel durum açıklamaları ile paydaş ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik olarak üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlanan Şirket sunumu kurumsal internet sitesi (www.karsan.com.tr) aracılığıyla kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır. Ayrıca Şirket 2021 yılında ilk defa Sürdürülebilirlik Raporu hazırlamakta olup, rapor tamamlandığında kamuya açıklanacaktır.
Şeffaflık ve güvenilirlik bakımından azami özen gösterir. Dengeli yaklaşım kapsamında açıklama ve raporlamalarda öncelikli konular hakkında her türlü gelişmeyi objektif bir biçimde açıklar.	Kısmen Evet. Şirket, şeffaflık ve güvenilirliğe azami özen göstermektedir. Yapılan açıklama ve raporlarda halka açık bir Şirket olmanın sorumluluğu ile objektif yaklaşım gözetilmektedir. Ayrıca Şirket 2021 yılında ilk defa Sürdürülebilirlik Raporu hazırlamakta olup, rapor tamamlandığında kamuya açıklanacaktır.
Faaliyetlerinin Birleşmiş Milletler (BM) 2030 Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'ndan hangileri ile ilişkili olduğu hakkında bilgi verir.	Hayır. 2021 yılında başlanacak Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında; Şirketin Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları önceliklendirilmesi gerçekleştirilerek yönetim programına alınması planlanmaktadır.
Çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında aleyhte açılan ve/veya sonuçlanan davalara ilişkin açıklama yapar.	Kısmen Evet. Şirket Faaliyet Raporu'nda yer alan "Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler" bölümünde varsa önemli davalar açıklanmaktadır.
A4. DOĞRULAMA	
Bağımsız üçüncü taraflara (bağımsız sürdürülebilirlik güvence sağlayıcılarına) doğrulatıldığı takdirde, sürdürülebilirlik performans ölçümlerini kamuya açıklar ve söz konusu doğrulama işlemlerinin artırılması yönünde gayret gösterir.	Hayır. Şirket, henüz sürdürülebilirlik performans ölçümleri hakkında kamuya açıklama yapmamış olup, 2021 yılında başlatılacak Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında konu yeniden ele alınacaktır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ	AÇIKLAMA
B. ÇEVRESEL İLKELER	
Çevre yönetimi alanındaki politika ve uygulamalarını, eylem planlarını, çevresel yönetim sistemlerini (ISO 14001 standardı ile bilinmektedir) ve programlarını açıklar.	Kısmen Evet. Şirket 2004 yılından itibaren ISO 14001 standardına sahiptir. 2018 yılında ISO 14001:2015 geçiş sürecini tamamlamıştır. Bu kapsamda Çevre Yönetim Sistemi'nin sınırlarını belirleyen politikalar oluşturulmuştur. Ayrıca düzenli olarak çevre risk ve fırsat analizleri gerçekleştirilmekte ve belirlenen risk ve fırsatlara göre aksiyonlar alınmaktadır. Standardın tüm maddeleri ile ilgili çalışmalar gerçekleştirilmektedir.
Çevre ile ilgili kanun ve ilgili diğer düzenlemelere uyum sağlar ve bunları açıklar.	Evet. Şirket çevre ile ilgili kanun ve ilgili diğer düzenlemelere uyum sağlamakta olup bunları Faaliyet Raporu aracılığıyla kamuya açıklamaktadır. Çevre Mevzuatı kapsamında; 09.06.1998 tarih ve 362-4459 sayılı Otomotiv Fabrikası ile ilgili ÇED Olumlu Belgesine, 18.04.2018 tarih ve 3584 sayılı Hava Emisyonu konulu Çevre İznine, Atıkların Yönetimi Yönetmeliği kapsamında Endüstriyel Atık Yönetim Planına, SKKHK Yönetmeliği kapsamında 11.09.2020 tarihli Emisyon Ölçüm Raporuna, Su Kirliliği ve Kontrolü Yönetmeliği kapsamında 06.08.2019 tarihli Atıksu Bağlantı İznine sahiptir.
Sürdürülebilirlik İlkeleri kapsamında hazırlanacak raporda yer verilecek çevresel raporun sınırı, raporlama dönemi, raporlama tarihi, veri toplama süreci ve raporlama koşulları ile ilgili kısıtları açıklar.	Hayır. Şirket Sürdürülebilirlik Raporu süreci henüz tamamlanmadığından yer verilecek çevresel raporun sınırı, raporlama dönemi, raporlama tarihi, veri toplama süreci ve raporlama koşulları ile ilgili kısıtlar açıklanmamıştır.
Çevre ve iklim değişikliği konusuyla ilgili ortaklıktaki en üst düzey sorumluyu, ilgili komiteleri ve görevlerini açıklar.	Hayır. Kamuya duyurulmamış olmakla beraber, Çevre ve iklim değişikliği konusunda yapılan çalışmaları Çevre ve Enerji Teknoloji Mühendisi takip etmekte ve çalışmaların en üst düzey takibi Çevre Yönetim Temsilcisi olarak Endüstriyel Operasyonlar Genel Müdür Yardımcısı tarafından gerçekleştirilmektedir.
Hedeflerin gerçekleştirilmesi de dâhil olmak üzere, çevresel konuların yönetimi için sunduğu teşvikleri açıklar.	Kısmen Evet. Kamuya duyurulmamış olmakla birlikte, Şirketin sürdürülebilir gelişimini desteklemek için sürekli iyileştirme çalışmaları doğrultusunda Kaizen hedefleri belirlenir. Şirket genelinde, çalışanların Kaizen süreç çalışmalarını desteklemek adına Kaizen ödül sistemi kurulmuş, Kaizen çalışmaları başarılı olan çalışanların ödüllendirilmesi sağlanmıştır. Söz konusu çalışmalar kapsamında 2020 yılında 47'si Majör, 444'ü Standart, 512'si Önce-Sonra Kaizenleri olmak üzere toplamda 1.003 Kaizen çalışması gerçekleştirilmiş olup, 2020 yılında devreye alınan israf ve kayıp öneri sistemi ile 56 adet öneri kabul edilmiş ve bu öneriler Kaizene dönüştürülmüştür. Çalışmalar kapsamında 74 çalışana en iyi Kaizen için, 56 çalışana kabul edilen önerileri için hediye çeki ödülleri verilmiş olmakla beraber 374 çalışan ajanda, plaket gibi anlık ödülleriyle takdir edilmiştir.
Çevresel sorunların iş hedeflerine ve stratejilerine nasıl entegre edildiğini açıklar.	Hayır. Kamuya açıklanmamakla birlikte, çevresel riskler sisteme entegre edilmiş olup çevre riskleri kapatma performansları birim performanslarına yansıtılmaktadır.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ	AÇIKLAMA
	Ayrıca çevre ve enerji kayıpları WCM kapsamında israf ve kayıp analiz portalına işlenir. Belirlenen kayıplara yönelik yıllık proje ve sorumlu atanarak kaybın minimizasyonu hedeflenir.
İş süreçlerine veya ürün ve hizmetlerine yönelik sürdürülebilirlik performanslarını ve bu performansı iyileştirici faaliyetlerini açıklar.	Hayır. Şirket 2021 yılında Sürdürülebilirlik Raporu çalışmalarına başlamış olmakla birlikte, WCM kapsamında halihazırda aylık olarak yapılan toplantılarda sosyal, ekonomik ve çevresel hedefleri gözetmektedir.
Sadece doğrudan operasyonlar bakımından değil, ortaklık değer zinciri boyunca çevresel konuları nasıl yönettiğini ve stratejilerine tedarikçi ve müşterileri nasıl entegre ettiğini açıklar.	Hayır. Kamuya açıklanmamakla birlikte, WCM Çevre ve Enerji pilları (başlık) kapsamında Şirketin çevre ile olan ilişkisi sistematik olarak iyileştirilmekte, yasal zorunluluklara uyumdan başlayarak Şirketin sıfır atık hedefi ile çevreye verdiği olumsuz etkinin minimize edilmesi hedeflenmektedir. Ayrıca Taşeron Yönetim Sistemi kapsamında tedarikçilerin çevre eğitimleri ve çevresel faaliyetleri takip edilmekte, tedarikçi firmaların ISO 14001 ve Çevre İzni faaliyetleri sorgulanmaktadır.
Çevresel konularda (sektörel, bölgesel, ulusal ve uluslararası) politika oluşturma süreçlerine dâhil olup olmadığını; çevre konusunda üyesi olduğu dernekler, ilgili kuruluşlar ve sivil toplum kuruluşları ile yaptığı iş birliklerini ve varsa aldığı görevleri ve desteklediği faaliyetleri açıklar.	Hayır. Kamuya duyurulmamış olmakla birlikte, Şirket OSD Çevre Komitesi Üyeliği, BTO Çevre ve İklim Komitesi Üyeliği, OSD Enerji Verimliliği Komitesi Başkan Yardımcılığı görevlerini yürütmektedir. Ayrıca TAPDER ve AKÜDER ile akü ve batarya atıklarının uygun bertarafı konusunda üyelikleri bulunmaktadır.
Çevresel göstergeler (Sera gazı emisyonları (Kapsam-1 (Doğrudan), Kapsam-2 (Enerji dolaylı), Kapsam-3 (Diğer dolaylı) ¹), hava kalitesi, enerji	Hayır. 2021 yılında başlatılacak Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında hazırlanacak olan Sürdürülebilirlik Raporu çerçevesinde söz konusu verilerin açıklanması değerlendirilecektir.

¹ Kapsam 1 Doğrudan Sera Gazı Emisyonu

Bir kuruluşun sahip olduğu veya kontrol ettiği sera gazı kaynaklarından salınan sera gazı emisyonu.

- Sabit yakma (kazan, fırın, türbin, ısıtıcı, incinerator, motor vb)
- Mobil yakma (otomobil, kamyon, gemi, uçak vb)
- Proses emisyonu (Çimento üretiminde kalsinasyon kaynaklı CO₂, petrokimya endüstrisinde katalitik kraking prosesinden kaynaklı CO₂, alüminyum ergitmede PFC (Perflorokarbon) emisyonu gibi)

- Kaçak emisyonlar (ekipman bağlantılarından, atıksu arıtma tesisi, soğutma kuleleri, gaz işleyen tesisler vb. kaçaklar)

Kapsam 2 Enerji dolaylı sera gazı emisyonu

Bir kuruluş tarafından dışarıdan tedarik edilerek tüketilen elektrik, ısı veya buharın üretilmesi sırasında oluşan sera gazı emisyonu

Kapsam 3 Diğer dolaylı sera gazı emisyonu

Enerji dolaylı sera gazı emisyonundan başka, bir kuruluşun faaliyetlerinin bir sonucu olarak başka kuruluşların sahip olduğu veya kontrol ettiği sera gazı kaynaklarından ortaya çıkan sera gazı emisyonu

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ	AÇIKLAMA
yönetimi, su ve atıksu yönetimi, atık yönetimi, biyoçeşitlilik etkileri) ışığında çevresel etkileri ile ilgili bilgileri dönemsel olarak karşılaştırılabilir bir şekilde raporlar.	
Verilerini toplamak ve hesaplamak için kullandığı standart, protokol, metodoloji ve baz yıl ayrıntılarını açıklar.	Hayır. Şirket verileri toplamak ve hesaplamak için kullandığı standart, protokol, metodoloji ve baz yıl ayrıntılarını henüz açıklamamıştır. 2021 yılında başlatılacak Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında GRI standartlarına uyumlu bir şekilde hazırlanacak olan Sürdürülebilirlik Raporu çerçevesinde söz konusu verilerin açıklanması planlanmaktadır.
Önceki yıllarla karşılaştırmalı olarak rapor yılı için çevresel göstergelerin durumunu açıklar (artış veya azalma).	Hayır. Şirket karşılaştırmalı olarak çevresel göstergelerin durumunu henüz kamuya açıklamamıştır. 2021 yılında başlatılacak Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında hazırlanacak olan Sürdürülebilirlik Raporu çerçevesinde söz konusu verilerin açıklanması planlanmaktadır.
Çevresel etkilerini azaltmak için kısa ve uzun vadeli hedefler belirler ve bu hedefleri açıklar. Bu hedeflerin Birleşmiş Milletler İklim Değişikliği Taraflar Konferansı'nın önerdiği şekilde Bilime Dayalı olarak belirlenmesi tavsiye edilir. Daha önce belirlediği hedeflere göre rapor yılında gerçekleşen ilerleme söz konusu ise konu hakkında bilgi verir.	Hayır. Şirket çevresel etkileri azaltmak için belirlediği hedefleri henüz kamuya açıklamamıştır. 2021 yılında başlatılacak Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında değerlendirilecektir.
İklim krizi ile mücadele stratejisini ve eylemlerini açıklar.	Hayır. Şirket iklim krizi ile mücadele stratejisini ve eylemlerini henüz kamuya açıklamamıştır. 2021 yılında başlatılacak Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında değerlendirilecektir.
Sunduğu ürünler ve/veya hizmetlerin potansiyel olumsuz etkisini önleme veya minimize etme program ya da prosedürlerini açıklar; üçüncü tarafların sera gazı emisyon miktarlarında azaltım sağlamaya yönelik aksiyonlarını açıklar.	Hayır. Şirket sera gazı emisyon azaltımını sağlamaya yönelik aksiyonlarını henüz açıklamamıştır. 2021 yılında başlatılacak Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında hazırlanacak olan Sürdürülebilirlik Raporu çerçevesinde söz konusu verilerin açıklanması planlanmaktadır.
Çevresel etkilerini azaltmaya yönelik aldığı aksiyonlar, yürüttüğü projeler ve girişimlerin toplam sayısını ve bunların sağladığı çevresel fayda/kazanç ve maliyet tasarruflarını açıklar.	Hayır. 2021 yılında başlatılacak Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında hazırlanacak olan Sürdürülebilirlik Raporu çerçevesinde söz konusu verilerin açıklanması planlanmaktadır.
Toplam enerji tüketim verilerini (hammadde hariç) raporlar ve enerji tüketimlerini Kapsam-1 ve Kapsam-2 olarak açıklar.	Kısmen Evet. Kamuya duyurulmamakla birlikte, Şirket 2019 yılındaki; 10.924.798 (kWh) elektrik harcamasını 2020 yılında 8.830.896 (kWh)'a, 2019 yılındaki 9.831.068 (kWh) olan doğalgaz tüketimini 2020 yılında 8.021.363 (kWh)'a, 2019 yılındaki 230.667 litre olan dizel yakıt tüketimini 2020 yılında 99.400 litreye düşürmüş olup, söz konusu tüketimlerini T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile paylaşmaktadır.
Raporlama yılında üretilen ve tüketilen elektrik, ısı, buhar ve soğutma hakkında bilgi sağlar.	Hayır. 2021 yılında başlatılacak Sürdürülebilirlik Raporu kapsamında söz konusu verilerin açıklanması planlanmaktadır.
Yenilenebilir enerji kullanımının artırılması, sıfır veya düşük karbonlu elektriğe geçiş konusunda çalışmalar	Hayır. 2021 yılında başlatılacak Sürdürülebilirlik Raporu kapsamında Şirket öz enerji ihtiyacına yönelik güneş enerjisi yatırım olanaklarının fizibilite çalışmalarına

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ	AÇIKLAMA
yapar ve bu çalışmaları açıklar.	başlamıştır.
Yenilenebilir enerji üretim ve kullanım verilerini açıklar.	Hayır. Şirketin yenilenebilir enerji üretim ve tüketimi bulunmamaktadır. Dolayısıyla konu hakkında herhangi bir açıklaması bulunmamaktadır.
Enerji verimliliği projeleri yapar ve bu çalışmalar sayesinde enerji tüketim ve emisyon azaltım miktarını açıklar.	Kısmen Evet. Kamuya açıklanmamakla birlikte, Şirket enerji verimliliği amacıyla alınan aksiyonları Kaizen çalışmaları ile takip etmektedir. 2020 yılında "Katoforez Tesisi OEE İyileştirmesi", "Otobüs Montaj Hattı Hava Kaçak Haritalarının Oluşturulması", "Aydınlatma Sistemleri LED Dönüşüm Çalışmaları ve "Kataforez Chiller Tesisi Soğutma Sisteminin İyileştirilmesi" çalışmaları ile enerji verimliliği kapsamında 757.000 kWh/yıl verimlilik elde edilmiştir.
Yer altından veya yer üstünden çekilen, kullanılan, geri dönüştürülen ve deşarj edilen su miktarlarını, kaynaklarını ve prosedürlerini (Kaynak bazında toplam su çekimi, su çekiminden etkilenen su kaynakları; geri dönüştürülen ve yeniden kullanılan suyun yüzdesi ve toplam hacmi vb.) raporlar.	Hayır. 2021 yılında başlatılacak Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında hazırlanacak olan Sürdürülebilirlik Raporu çerçevesinde söz konusu verilerin açıklanması planlanmaktadır.
Operasyonlar veya faaliyetlerinin herhangi bir karbon fiyatlandırma sistemine (Emisyon Ticaret Sistemi, Cap & Trade veya Karbon Vergisi) dâhil olup olmadığını açıklar.	Hayır. Şirket karbon fiyatlandırma sistemine dahil değildir ve konu hakkında herhangi bir açıklaması bulunmamaktadır.
Raporlama döneminde biriken veya satın alınan karbon kredisi bilgisini açıklar.	Hayır. Şirket karbon kredisi almamıştır. Dolayısıyla konu hakkında herhangi bir açıklaması bulunmamaktadır.
Ortaklık içerisinde karbon fiyatlandırması uygulanıyor ise ayrıntılarını açıklar.	Hayır. Şirkette karbon fiyatlandırması uygulanmamaktadır. Dolayısıyla konu hakkında herhangi bir açıklaması bulunmamaktadır.
Çevresel bilgilerini açıkladığı tüm zorunlu ve gönüllü platformları açıklar.	Kısmen Evet. Kamuya açıklanmamakla birlikte, Şirket çevresel bilgilerini zorunlu olarak "Çevre ve Şehircilik Bakanlığı"na, gönüllü olarak ise "OSD Çevre Komitesi"ne raporlamaktadır.
C. SOSYAL İLKELER	
C1. İNSAN HAKLARI VE ÇALIŞAN HAKLARI	
İnsan Hakları Evrensel Beyannamesine, Türkiye'nin onayladığı ILO Sözleşmelerine ve Türkiye'de insan hakları ve çalışma hayatını düzenleyen hukuksal çerçeve ve mevzuata tam uyumun taahhüt edildiği Kurumsal İnsan Hakları ve Çalışan Hakları Politikası oluşturur. Söz konusu politikayı ve politikanın uygulanması ile ilgili rolleri ve sorumlulukları kamuya açıklar.	Kısmen Evet. Şirketin Kurumsal İnsan Hakları ve Çalışan Hakları Politikası bulunmamakla birlikte bu politikaya aykırılık oluşturmayan bir İnsan Kaynakları Politikası bulunmaktadır. Bununla birlikte Şirket, 2019 yılında Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO) ile kadın-erkek eşitliğinin geliştirilmesi ve kadın istihdamının artırılmasına yönelik protokolü, 2020 yılında BM Küresel İlkeler Sözleşmesi (UN Global Compact) ve BM Toplumsal Cinsiyet Eşitliği ve Kadının Güçlenmesi Birimi (UN Women) ortaklığıyla oluşturulan 'Kadının Güçlenmesi Prensipleri'ni imzalamış, 2020 son çeyreğinde ise 'Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Politikası' ve 'Şiddete Sıfır Tolerans Politikası'nı kabul etmiştir.
İşe alım süreçlerinde fırsat eşitliği sağlar. Tedarik ve değer zinciri etkilerini de gözeterek adil iş gücü, çalışma	Evet. Şirketin mevcut İnsan Kaynakları Politikası adil iş gücü, çalışma standartlarının iyileştirilmesi, kadın istihdamı ve kapsayıcılık konularını içerecek şekilde oluşturulmuştur.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ	AÇIKLAMA
standartlarının iyileştirilmesi, kadın istihdamı ve kapsayıcılık konularına (kadın, erkek, dini inanç, dil, ırk, etnik köken, yaş, engelli, mülteci vb. ayrımı yapılmaması gibi) politikalarında yer verir.	Dolayısıyla Şirket işe alım süreçlerinde fırsat eşitliği sağlamaktadır.
Belirli ekonomik, çevresel, toplumsal faktörlere duyarlı kesimlerin (düşük gelirli kesimler, kadınlar vb.) veya azınlık haklarının/fırsat eşitliğinin gözetilmesi konusunda değer zinciri boyunca alınan önlemleri açıklar.	Kısmen Evet. Şirket, Birleşmiş Milletler'in çalışma dünyasıyla ilgili ihtisas kuruluşu olan Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO) ile toplumsal cinsiyet eşitliğinin geliştirilmesine ve kadın istihdamının artırılmasına yönelik imzalanan protokol kapsamında cinsiyet eşitliğinin destekçisi olmuştur. Bu kapsamda yapılan çalışmalar belirli ekonomik, çevresel, toplumsal faktörlere duyarlı kesimlerin haklarının gözetilmesi konusunda alınan önlemlere örnek teşkil etmektedir. Ancak belirli ekonomik, çevresel, toplumsal faktörlere duyarlı kesimlerin (düşük gelirli kesimler, kadınlar vb.) veya azınlık haklarının/fırsat eşitliğinin gözetilmesi konusunda değer zinciri boyunca alınan önlemleri açıklamamaktadır.
Ayrımcılığı, eşitsizliği, insan hakları ihlallerini, zorla çalıştırmayı önleyici ve düzeltici uygulamalara ilişkin gelişmeleri raporlar. Çocuk işçi çalıştırılmamasına yönelik düzenlemeleri açıklar.	Kısmen Evet. Şirket, çocuk işçi çalıştırılmamasına yönelik düzenlemelere uyum ile ayrımcılığa, eşitsizliğe, insan hakları ihlallerine, zorla çalıştırmayı önleyici ve düzeltici uygulamalara ilişkin düzenlemelere "İnsan Kaynakları Politikası" ve "Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Politikası"nda yer vermektedir. Bununla birlikte, söz konusu konularla ilgili gelişmeleri raporlamamaktadır.
Çalışanlara yapılan yatırım (eğitim, gelişim politikaları), tazminat, tanınan yan haklar, sendikalaşma hakkı, iş/hayat dengesi çözümleri ve yetenek yönetimine ilişkin politikalarını açıklar. Çalışan şikayetleri ve anlaşmazlıkların çözümüne ilişkin mekanizmaları oluşturarak uyuşmazlık çözüm süreçlerini belirler. Çalışan memnuniyetinin sağlanmasına yönelik olarak yapılan faaliyetleri düzenli olarak açıklar.	Kısmen Evet. Kamuya açıklanmamakla birlikte Şirketin, çalışan şikayetleri ve anlaşmazlıkların çözümüne ilişkin olarak Etik Kurul ve Disiplin Kurulu mekanizmaları işlemektedir. Bununla birlikte, çalışan memnuniyetini ölçmek adına iki senede bir memnuniyet anketi yapılmaktadır. Önümüzdeki dönemde Kurumsal İnsan Hakları ve Çalışan Hakları Politikası'nın oluşturulması planlanmaktadır.
İş sağlığı ve güvenliği politikaları oluşturur ve kamuya açıklar. İş kazalarından ve sağlığın korunması amacıyla alınan önlemleri ve kaza istatistiklerini açıklar.	Kısmen Evet. Kamuya açıklanmamakla birlikte Şirket, İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası kapsamında, iş kazalarından korunmak ve sağlığın korunması amacıyla alınan önlem ve kaza istatistiklerini aylık olarak çalışanları ile paylaşmaktadır.
Kişisel verilerin korunması ve veri güvenliği politikalarını oluşturur ve kamuya açıklar.	Evet. Şirketin, kişisel verileri koruma ve veri gizliliğini korumak adına Kişisel Verilerin Korunma Kanunu kapsamında oluşturduğu prosedürü bulunmakta ve bu prosedür kapsamında kişisel verilerin korunmasına azami özen göstermektedir. Ayrıca Şirket, Kişisel Verilerin İşlenmesi Aydınlatma Metnini kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklar.
Etik politikası oluşturur (iş, çalışma etiği, uyum süreçleri, reklam ve pazarlama etiği, açık bilgilendirme vb. çalışmaları dâhil) ve kamuya açıklar.	Evet. Şirketin kurumsal internet sitesinde paylaşmış olduğu Etik Kurul ve Etik Kurul ile İletişim Politikası bulunmaktadır.
Toplumsal yatırım, sosyal sorumluluk, finansal kapsayıcılık ve finansmana erişim kapsamındaki çalışmalarını açıklar.	Evet. Şirket sosyal sorumluluk projelerini internet sitesinde yayımlanan faaliyet raporu aracılığıyla açıklamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ	AÇIKLAMA
Çalışanlara ÇSY politikaları ve uygulamaları konusunda bilgilendirme toplantıları ve eğitim programları düzenler.	Evet. Şirket, çalışanlarına ÇSY politikaları ve uygulamaları konusunda bilgilendirme toplantıları ve eğitim programlarını zorunlu tutmaktadır.
C2. PAYDAŞLAR, ULUSLARARASI STANDARTLAR VE İNİŞİYATİFLER	
Sürdürülebilirlik alanındaki faaliyetlerini tüm paydaşların (çalışanlar, müşteriler, tedarikçiler ve hizmet sağlayıcılar, kamu kuruluşları, hissedarlar, toplum ve sivil toplum kuruluşları vb) ihtiyaç ve önceliklerini dikkate alarak yürütür.	Hayır. Şirket 2021 yılında başlatacağı Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında yürütmekte olduğu sürdürülebilirlik faaliyetlerinde mümkün mertebe tüm paydaşların ihtiyaç ve önceliklerini dikkate almak adına önceliklendirme çalışmaları yaparak bulgularını faaliyetlerinde dikkate almayı hedeflemektedir.
Müşteri şikayetlerinin yönetimi ve çözümüne ilişkin müşteri memnuniyeti politikası düzenler ve kamuya açıklar.	Hayır. Şirket, kurumsal internet sitesi ve dijital kanallardan ulaştırılan müşteri şikayetlerini ivedilikle çözüme kavuşturmaya özen göstermekte olup, konu hakkında hazırlanmış ve kamuya duyurulmuş bir politikası bulunmamaktadır.
Paydaş iletişimini sürekli ve şeffaf bir şekilde yürütür; hangi paydaşlarla, hangi amaçla, ne konuda ve ne sıklıkla iletişime geçtiğini, sürdürülebilirlik faaliyetlerinde kaydedilen gelişmeleri açıklar.	Kısmen Evet. Şirket, paydaş iletişimini sürekli ve şeffaf bir şekilde yürütmekle beraber, bu iletişim amacı, konusu, sıklığı ya da sürdürülebilirlik faaliyetlerinde kaydedilen gelişmeleri kamuya açıklamamaktadır.
Benimsediği uluslararası raporlama standartlarını (Karbon Saydamlık Projesi (CDP), Küresel Raporlama Girişimi (GRI), Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi (IIRC), Sürdürülebilirlik Muhasebe Standartları Kurulu (SASB), İklimle İlişkili Finansal Açıklamalar Görev Gücü (TCFD) vb.) kamuya açıklar.	Hayır. Şirketin 2021 yılı başında başlatılan Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında benimsediği raporlama standardını kamuya açıklaması planlanmaktadır.
İmzacısı veya üyesi olduğu uluslararası kuruluş veya ilkeleri (Ekvator Prensipleri, Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP-FI), Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler (UNG), Birleşmiş Milletler Sorumlu Yatırım Prensipleri (UNPRI) vb.), benimsediği uluslararası prensipleri (Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği (ICMA) Yeşil/Sürdürülebilir Tahvil Prensipleri gibi) kamuya açıklar.	Evet. 2019 yılında Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO) ile kadın-erkek eşitliğinin geliştirilmesi ve kadın istihdamının artırılmasına yönelik protokolü, 2020 yılında BM Küresel İlkeler Sözleşmesi (UN Global Compact) ve BM Toplumsal Cinsiyet Eşitliği ve Kadının Güçlenmesi Birimi (UN Women) ortaklığıyla oluşturulan “Kadının Güçlenmesi Prensipleri” imzalanmış, 2020 son çeyreğinde ise “Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Politikası” ve “Şiddete Sıfır Tolerans Politikası” kabul edilmiştir. Şirket bu çalışmalar ile uluslararası standartlara ve inisiyatiflere üye olmak ve çalışmalara katkı sağlamayı hedeflemekte olup, söz konusu bu çalışmalar medya ve internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.
Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi ve uluslararası sürdürülebilirlik endekslerinde (Dow Jones Sürdürülebilirlik Endeksi, FTSE4Good, MSCI ÇSY Endeksleri vb.) yer almak için somut çaba gösterir.	Hayır. Şirket, 2021 yılı başında başladığı Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında öncelikle Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksinde yer almayı yeniden değerlendirecektir.
D. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ	
II-17.1 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olarak uyulması gereken Kurumsal Yönetim ilkeleri yanında tüm Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum sağlanması için azami çaba gösterir.	Evet. Şirket tarafından SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması zorunlu olan ilkelerine uyulmuş, uygulaması zorunlu olmayan ilkelerine uyum konusunda azami özen gösterilmiş olup, uyum için çalışmalara devam edilmektedir. Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporuna Faaliyet Raporu’nun ekinde detaylı olarak yer verilmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ	AÇIKLAMA
Sürdürülebilirlik konusunu, faaliyetlerinin çevresel etkilerini ve bu konudaki ilkeleri kurumsal yönetim stratejisini belirlerken göz önünde bulundurur.	Hayır. Raporlama dönemi itibarıyla kurumsal yönetim stratejisi henüz belirlenmemiş olmakla beraber, Şirket 2021 yılı başında başlatılan Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında; sürdürülebilirlik konusunu, faaliyetlerin çevresel etkileri ile sürdürülebilirlik ilkelerini kurumsal yönetim stratejisi belirlenirken göz önünde bulundurmak üzere çalışmalara başlamıştır.
Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği şekilde menfaat sahiplerine ilişkin ilkelere uyum sağlamak ve menfaat sahipleri ile iletişimi güçlendirmek için gerekli tedbirleri alır. Sürdürülebilirlik alanındaki tedbirler ve stratejilerin belirlenmesinde menfaat sahiplerinin görüşlerine başvurur.	Kısmen Evet. Şirket menfaat sahiplerine ilişkin ilkelere uyum sağlamak ve menfaat sahipleri ile iletişimi güçlendirmek amacıyla gerekli tedbirleri almaktadır. Bu amaçla hazırlanan ve 2014 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul'unda ortakların bilgisine sunulan Menfaat Sahipleri Politikası'na Şirket internet sitesinden ulaşabilmektedir. Ayrıca, 2021 yılı başında başlatılan Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında sürdürülebilirlik alanındaki tedbirler ve stratejilerin belirlenmesinde menfaat sahiplerinin görüşlerine başvurulması hedeflenmektedir.
Sosyal sorumluluk projeleri, farkındalık etkinlikleri ve eğitimler ile sürdürülebilirlik konusu ve bunun önemi hakkında farkındalığın artırılması konusunda çalışır.	Evet. Şirket, Sürdürülebilir Sosyal Sorumluluk projeleri ile topluma ve yerel ekonomiye katkı sağlamaktadır. Şirket 2020 yılında elektrikli araçlar laboratuvarı kurulumu gibi projelere destek vermiş, Çevre Günü, Engelliler Günü, Otizmli Haftası gibi özel günlere ilişkin farkındalık etkinlikleri düzenlemiştir. Ayrıca Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında sürdürülebilirlik farkındalığının artırılması için çalışmalar başlatılmıştır. Şirket, çalışmaları ile sürdürülebilirlik konusu ve bunun önemi hakkında farkındalığın artırılmasını hedeflemektedir.
Sürdürülebilirlik konusunda uluslararası standartlara ve inisiyatiflere üye olmak ve çalışmalara katkı sağlamak için çaba gösterir.	Evet. Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı kapsamında yürürlüğe giren "Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları"ndan biri olan "Toplumsal Cinsiyet Eşitliği" amacı doğrultusunda, kadın istihdamı ve toplumsal cinsiyet eşitliğine yönelik tüm sektörler için emsal teşkil edecek proje ve uygulamalarıyla, ekonomide ve sosyal yaşamda sürdürülebilir kalkınmanın sağlanabilmesi, kadınların yaşamın tüm alanlarına aktif bir şekilde daha fazla yer alabilmesi için Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO) ve ana ortağımız Kiraça Holding ile birlikte çalışmalar yürütülmektedir. Bu amaç doğrultusunda, 2019 yılında Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO) ile kadın-erkek eşitliğinin geliştirilmesi ve kadın istihdamının artırılmasına yönelik protokolü, 2020 yılında BM Küresel İlkeler Sözleşmesi (UN Global Compact) ve BM Toplumsal Cinsiyet Eşitliği ve Kadının Güçlenmesi Birimi (UN Women) ortaklığıyla oluşturulan "Kadının Güçlenmesi Prensipleri" imzalanmış, 2020 son çeyreğinde ise "Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Politikası" ve "Şiddete Sıfır Tolerans Politikası" kabul edilmiştir. Şirket bu çalışmalar ile uluslararası standartlara ve inisiyatiflere üye olmak ve çalışmalara katkı sağlamayı hedeflemektedir.
Rüşvet ve yolsuzlukla mücadele ile vergisel açıdan dürüstlük ilkesine yönelik politika ve programlarını açıklar.	Hayır. Rüşvet ve yolsuzlukla mücadele ile vergisel açıdan dürüstlük ilkesine yönelik olarak henüz bir politika ve program belirlenmemiştir. Önümüzdeki dönemde, Sürdürülebilirlik Projesi kapsamında politika hazırlanması planlanmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 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.

Giancarlo Boschetti – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

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.

Okan Başı – Murahhas Yönetim Kurulu Üyesi / CEO

Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde lisans, Clemson Üniversitesi (ABD) Makine Mühendisliği bölümünde yüksek lisans eğitimi tamamlayan Sayın Başı, çalışma hayatına 1987 yılında TOFAŞ Bursa Fabrikası'nda Mühendislik Destek Departmanı'nda Makina Mühendisi olarak başlamış olup TOFAŞ bünyesinde 2016 Haziran ayına kadar farklı görevler üstlenmiştir.

1991-2002 yılları arasında TOFAŞ Bursa Fabrikası'nda Atölye Üretim Şefi, Motor Üretim Birimi Yöneticisi, Gövde Üretim Birimi Yöneticisi, Montaj Üretim Birimi Yöneticisi ve Doblo Ürün Sorumlusu olarak çalışmış olup 2002-2016 yılları arasında ise Tofaş Merkez Ofis İstanbul'da Satış Sonrası Direktörü, Mini Kargo Proje Sorumlusu, Satış Sonrası Yedek Parça Direktörü, FIAT İş Birimi Direktörü, Aegea Projesi ve İş Geliştirme Direktörü olarak çalışmıştır.

Nevzat Tüfekçioğlu – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Nevzat Tüfekçioğlu, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümü'nden mezun olduktan sonra, 1963 yılında Maliye Bakanlığı Hesap Uzman Yardımcılığına, 1966 yılında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanlığına atandı. 1974 yılında kamu görevinden ayrılarak Koç Holding Mali Grubunda sırasıyla Koordinatör Yardımcısı, Koordinatör, Başkan Yardımcısı ve Denetim ve Mali Grup Başkanlıkları görevlerini yürüttü ve 2001 yılında emekli oldu. Tüfekçioğlu, 2001-2006 yılları arasında Koç Holding A.Ş. Denetçisi, 2005 - 2006 yılları arasında Evyap A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve 2013 - 2017 yılları arasında Kırar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Halen Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Entek Elektrik Üretimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Mehmet Altan Sungar - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Altan Sungar, 1963 yılında İktisadi Ticari İlimler Akademisi'nde öğrenci iken Koç Holding şirketlerinden Royal Lastikler Tevzi A.Ş.'de stajyer olarak işe başladı. Aynı şirkette muhasebe departmanının yanısıra pazarlama departmanında bölge müdür yardımcısı ve Türkiye'nin muhtelif bölgelerinde bölge müdürü olarak bayi teşkilatının kurulmasında görev aldı. 1975 yılında Otoyol Pazarlama şirketinin kuruluş aşamasında görev üstlenen Sungar aynı şirkette Pazarlama Müdürü, Genel Müdür Yardımcısı ve Genel Müdür Vekili olarak görev yaptı. 1985 yılından 2001 yılına kadar Tofaş Grubu şirketlerinden İstanbul Oto A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalıştı. Aynı dönemde İstanbul Ticaret Odası otomotiv meslek komitesi üyesi ve mahkemeler nezdinde bilirkişi olarak görev aldı. 2001 - 2004 yılları arasında Karsat A.Ş. şirketinde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev alan Sungar; 2004 -2012 yılları arasında TURAVEL (Turizm, Eğitim ve Danışmanlık) şirketinde ortak ve danışman görevini üstlenmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Fatma Füsun Akkal Bozok – Yönetim Kurulu Üyesi

Fatma Füsun Akkal Bozok, akademik eğitimini Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi'nden yüksek lisans derecesi ve İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden doktora derecesi olarak tamamlamıştır. Mezuniyetinden sonra iş hayatına 1980'de Arthur Andersen Denetim Şirketi bünyesinde başlamıştır. 1983'te Koç Grubu'na katılıp Holding içinde önce Denetim ve Mali Grup bölümünde Denetim Uzmanı ve Koordinatör Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 1992'de atandığı Denetim ve Mali Grup Koordinatörü görevini 11 yıl boyunca sürdürmüştür. 2003–2006 tarihleri arasında Finansman Grubu Direktörlüğü yapan Akkal, Sabancı Üniversitesi'nde öğretim üyeliği yapmaktadır. Akkal, ayrıca Akiş GYO'da Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği, Bizim Toptan Mağazaları A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği, Ford Otomotiv Sanayi Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği ve Tat Gıda Sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Muhsin Mengütürk – Yönetim Kurulu Üyesi

Prof. Dr. Muhsin Mengütürk, akademik eğitimini A.B.D.'de Duke University Mühendislik Fakültesi'nden (Durham, North Carolina) yüksek lisans ve doktora dereceleri olarak tamamlamıştır. Mezuniyetinden sonra iş hayatına 1974'de Westinghouse Araştırma Merkezi'nde (Pittsburgh, Pennsylvania) ABD Hükümeti'nin Yenilenebilir Enerji Projesinin Türbin Erozyonu Bölümü Lideri olarak başlamıştır. Mengütürk, 1976'da Türkiye'ye dönüp Boğaziçi Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nde sırasıyla Yardımcı Doçent ve Doçent olarak görevlendirilmiş, 1984'de Profesörlüğe yükselerek İstanbul Teknik Üniversitesi Uçak ve Uzay Bölümleri Fakültesi Dekan Yardımcılığına atanmıştır. 1988 - 1992 tarihleri arasında Türk Eximbank'ın Kurucu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevlendirilen Prof. Dr. Mengütürk; 1992 - 1995 tarihleri arasında Bayındır Hayat Sigorta'nın Kurucu Genel Müdürlüğünü, 1997 - 2000 tarihleri arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Başkanlığını yapmıştır. SPK görev süresini tamamladıktan sonra 2001 - 2006 tarihleri arasında Güneş Hayat Sigorta, Vakıf Emeklilik, Ankara Sigorta ve Ankara Emeklilik şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanı, Ata Holding'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışan Prof. Dr. Mengütürk 2006 - 2018 tarihleri arasında Doğu Holding'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Mengütürk ayrıca, Global İlişkiler Forumu (GİF) Yönetim Kurulu üyesidir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışındaki Görevleri

Yönetim Kurulu Üyeleri	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
İnan KIRAÇ (Yönetim Kurulu Başkanı)	Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Kök Ziraat Turizm Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (*) Kıraça Holding. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Karland Otomotiv Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Tasfiye Halinde Kök Finansal Danışmanlık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (*) Kök Enerji Yatırımları A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (*) Sirena Marine Denizcilik Sanayi ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Sirmar Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Adabey Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (*) Vaniköy Gayrimenkul Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (*) Vaniköy Gayrimenkul Yatırım ve Danışmanlık A.Ş. Müdürler Kurulu Başkanı (*) Kepi Turizm Danışmanlık Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (*) Kepi Gayrimenkul Danışmanlık ve Ticaret Ltd Şti Müdürler Kurulu Başkanı (*) Kök Ulaşım Taşımacılık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (*) Kök Teknoloji A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (*) Türkiyenin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (Kök Ulaşım Taşımacılık A.Ş. adına Tüzel Kişi Temsilci) (*)
Giancarlo BOSCHETTI (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)	Diasorin S.p.A Yönetim Kurulu Üyesi (*) Finde S.p.A. Yönetim Kurulu Üyesi (*)
Okan BAŞ (Yönetim Kurulu Murahhas Aza)	Karsan Europe Srl Yönetim Kurulu Başkanı Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (Kök Teknoloji A.Ş. adına tüzel kişi temsilci) (*) MaaS Global OY Yönetim Kurulu Üyesi, Karsan USA LLC Şirket Müdürü

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 YILINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Nevzat Tüfekçioğlu (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)	Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Entek Elektrik Üretimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Altan SUNGAR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)	-
Fatma Fusun AKKAL BOZOK (Yönetim Kurulu Üyesi)	Akiş GYO Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (*) Bizim Toptan Mağazaları A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (*) Ford Otomotiv Sanayi Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (*) Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (*) Tat Gıda Sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (*)
Muhsin MENGÜTÜRK (Yönetim Kurulu Üyesi)	Global İlişkiler Forumu (GİF) Yönetim Kurulu Üyesi (*)

(*) Kiraça Grubu dışındaki şirketlerde alınan görevler

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 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), Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkisinin kurulmamış olduğunu,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmamış veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,
- 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 olunan mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyeliği hariç) tam zamanlı çalışmadığımı,
- 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirketin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, Şirket ile pay sahipleri 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,
- Şirket Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla bir süredir Yönetim Kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- Şirketin veya Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,
- Bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde derhal Şirket Yönetim Kurulu'na bilgi vereceğimi ve görevimden istifa edeceğimi

kabul ve beyan ederim.

Nevzat TÜFEKÇİOĞLU

06.03.2020

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2020 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), Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkisinin kurulmamış olduğunu,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmamış veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,
- 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 olunan mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyesi hariç) tam zamanlı çalışmadığımı,
- 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirketin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, Şirket ile pay sahipleri 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,
- Şirket Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla bir süredir Yönetim Kurulu üyesi yapmamış olduğumu,
- Şirketin veya Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,
- Bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde derhal Şirket Yönetim Kurulu'na bilgi vereceğimi ve görevimden istifa edeceğimi

kabul ve beyan ederim.

Mehmet Altan SUNGAR

06.03.2020