



KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 FAALİYET RAPORU



1. ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYE DAĞILIMI	1
2. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ	2
3. DÖNEM İÇİNDE ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI	3
4. YÖNETİM ve DENETİM KURULU ÜYELERİ	3
5. ŞİRKETİN FAALİYETTE BULUNDUĞU SEKTÖR VE SEKTÖRDEKİ YERİ	5
6. ÜRETİM VE KAPASİTE	5
7. SATIŞLAR ve ŞİRKETİN YILLIK PERFORMANSI	6
8. YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER VE TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU	8
9. TEMETTÜ POLİTİKASI	8
10. FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI	8
11. ŞİRKETİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER	10
12. TEMEL RASYOLAR	10
13. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER	10
14. BAĞIŞLAR	11
15. MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER	11
16. KONSOLİDASYONA TABİ BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN BİLGİLER	11
17. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU	12

1. ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYE DAĞILIMI

Esas Sermaye : 25.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye : 25.000.000 TL

Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde olup, %58,11 hisse oranı ile İsmail Katmerci hakim pay sahibi konumundadır.

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	Hisse Oranı (%)
İsmail Katmerci	14.528.333,40	58,11
Halka Açık Kısım	6.071.666,60	24,29
Diğer	4.400.000,00	17,60
Genel Toplam	25.000.000,00	100,00

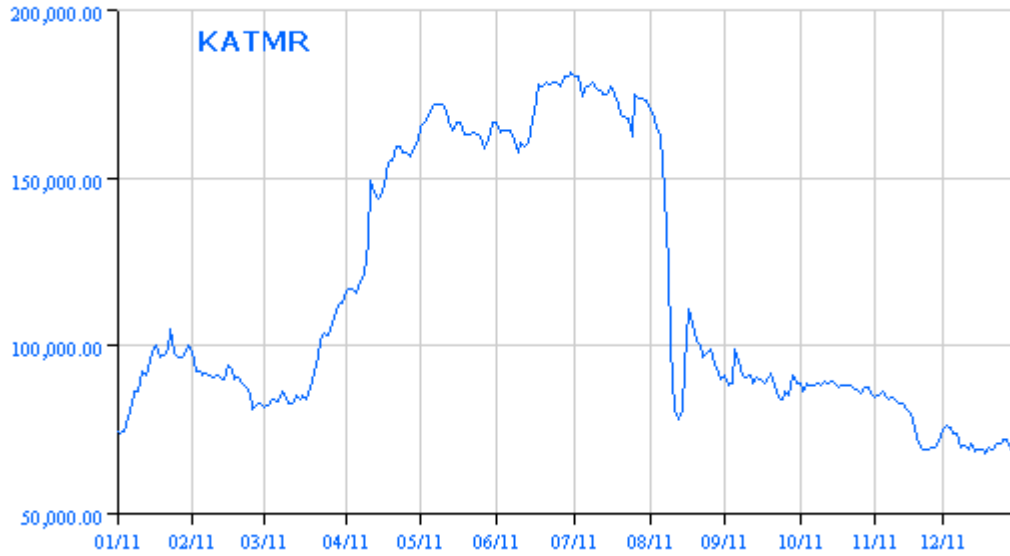
Halka Arz Teşvikleri kapsamında Bonus Hisse Teşviki uygulaması ile Şirketimiz paylarının halka arzından aldıkları hisse senetlerini , 11 Kasım 2010 tarihinden itibaren 8 Şubat 2011 tarihine kadar, 90 gün süreyle elinde tutarak %5 ilave hisse senedi almaya hak kazanan yatırımcılarımızın 35.833,30 TL nominal bedelli hisse senetleri 22 Şubat 2011 itibari ile hesaplarına geçmiştir.

Hisse senedi fiyatlarının dönem içinde gösterdiği gelişme :

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası II. Ulusal Pazar'da işlem gören şirketimiz paylarının 1 Lotu 01.01.2011 – 31.12.2011 döneminde en düşük 2,61 TL.'den en yüksek 7,51 TL.'den işlem görmüştür.

Şirketimiz paylarının 01.01.2011 – 31.12.2011 döneminde piyasa değerindeki gelişme aşağıda grafik olarak gösterilmiştir.

KATMERCİLER PİYASA DEĞERİ GRAFİĞİ (1000 TL)



2. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Şirket, ödenmiş sermayesinin 12.500.000 TL. sından; 6.005.230 TL. sı Hisse Senedi İhraç Primlerinden, 6.494.770 TL. sı olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere %100 bedelsiz artırılarak 25.000.000 TL sına çıkarılması ile ilgili olarak Ana Sözleşme'nin "Sermaye ve Paylar" Başlıklı 6. Maddesi'nin tadili hususunda 18.05.2011 tarihinde ön onay için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.07.2011 tarihli yazısı ile ön onay alınmış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından 21.07.2011 tarihinde onaylanan Tadil Tasarları 27.07.2011 tarihli şirket Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Genel Kurul tarafından da onaylanmış ve 04.08.2011 tarihinde İzmir Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiştir.

ANA SÖZLEŞME TADİLİ

Eski Hali	Yeni Hali
SERMAYE VE PAYLAR: Madde 6: Şirketin sermayesi 12.500.000.- TL'dir. Bu sermaye, beheri 1.-TL (bir TürkLirası) nominal değerde 1.000.000 adet A grubu; 11.500.000 B grubu olmak üzere toplam 12.500.000 adet paya bölünmüştür. A grubu payların tamamı nama; B grubu payların tamamı hamiline yazılıdır. Önceki sermayeyi teşkil eden 11.000.000.-TL'nin (onbirmilyon TürkLirası) tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan 1.500.000.-TL, mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanması ve bu hisselerin halka arz edilmesi sureti ile ödenecek olup, B grubu hamiline yazılı pay ihraç edilecektir. <u>Hissedar</u> <u>Hisse Grubu</u> <u>Hisse Sayısı</u> <u>Miktar (TL)</u>	SERMAYE VE PAYLAR: Madde 6: Şirketin sermayesi 25.000.000.- TL'dir. Bu sermaye, beheri 1.-TL (BirTürkLirası) nominal değerde 2.000.000 adet A grubu; 23.000.000 adet B grubu olmak üzere toplam 25.000.000 adet paya bölünmüştür. A grubu payların tamamı nama; B grubu payların tamamı hamiline yazılıdır. Önceki sermaye olan 12.500.000.- (OnikimilyonbeşyüzbinTürkLirası) TL. tamamen ödenmiş olup, İzmir Yeminli Mali Müşavirler Odasına 485 ruhsat sicil numarası ile kayıtlı Yeminli Mali Müşavir Gürsel Erkul ILIZ tarafından 24.11.2010 tarih YMM 485-2010-03-153-90 nolu raporuyla tespit edilmiştir. Bu defa artırılan 12.500.000.-TL.(OnikimilyonbeşyüzbinTürkLirası) paya tekabül eden 12.500.000.- (OnkikimilyonbeşyüzbinTürkLirası) TL. sermayenin 6.005.230.-TL.si Hisse Senedi İhraç Primleri hesabından, 6.494.770.-TL.si Olağanüstü Yedekler hesabından karşılanacaktır. Sermaye artışı yapılan 12.500.000.- TL. kadar ortaklara hisseleri oranında bedelsiz pay verilecektir. Sermayeyi temsil eden paylar, kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.
İsmail Katmerci (A) 800.000.- 800.000.-	
Havva Katmerci (A) 50.000.- 50.000.-	
Mehmet Katmerci (A) 50.000.- 50.000.-	
Ayşe Nur Çobanoğlu (A) 50.000.- 50.000.-	
Furkan Katmerci (A) 50.000.- 50.000.-	
İsmail Katmerci (B) 8.000.000.- 8.000.000.-	
Havva Katmerci (B) 500.000.- 500.000.-	
Mehmet Katmerci (B) 500.000.- 500.000.-	
Ayşe Nur Çobanoğlu (B) 500.000.- 500.000.-	
Furkan Katmerci (B) 500.000.- 500.000.-	
Halka Arz (B) 1.500.000.- 1.500.000.-	
Sermayeyi temsil eden paylar, kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.	

3. DÖNEM İÇİNDE ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Katmerciler 01.01.2011 – 31.12.2011 döneminde %100 bedelsiz sermaye artırımını nedeniyle 12.500.000 adet bedelsiz pay ihraç etmiştir.

ihraç edilen bedelsiz paylar; hak sahiplerine, sahip oldukları paylarının %100'ü oranında kaydi sisteme ilişkin düzenlemeler çerçevesinde 18.08.2011 tarihinde dağıtılmıştır.

ihraç edilen 12.500.000-TL. nominal değerli paylar 2011 dönemi itibariyle temettüye hak kazanmakta olup, kar elde edilmesi ve dağıtılması halinde ilk kez 2011 yılının karından temettü alabilecektir.

4. YÖNETİM VE DENETİM KURULU ÜYELERİ

Şirketimiz Ana Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerinin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Şirketin 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 11.05.2011 tarihinde yapılmıştır

a) Yönetim ve Denetim Kurulu :

Şirketimizin 11.05.2011 tarihinde yapılan Genel Kurulumuzda seçilen Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu

Adı ve Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi	
Mehmet Katmerci	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	11.05.2011	11.05.2012
Furkan Katmerci	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	11.05.2011	11.05.2012
Havva Katmerci	Yönetim Kurulu Üyesi	11.05.2011	11.05.2012

Denetim Kurulu

Adı ve Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi	
Osman Gürbüz Özkara	Denetçi	11.05.2011	11.05.2012
Erkan Gül	Denetçi	11.05.2011	11.05.2012

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu Üyelerinin yetki ve sorumlulukları Şirket Esas Sözleşmesinin 10. , 16. ve 17. Maddelerine göre belirlenmiştir.

Ana sözleşmemizin 21. ve 22. maddelerinde ise Denetim Kurulu üyelerinin görev, yetki ve sorumlulukları belirtilmiştir.

b) Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite üyeleri; Yönetim Kurulu Başkan Vekili Furkan Katmerci ve Yönetim Kurulu Üyesi Havva Katmerci olup, icracı üye değildir.

Denetimden sorumlu komite şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerinin kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamak amacıyla yönetim kuruluna destek verecektir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm IV, Madde 5.6 ve SPK Seri:X No:22 sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Tebliğinin 25. Maddesi çerçevesinde oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları 10.10.2011 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olup, onaylandığı şekliyle şirket web sitesinde ve kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunda yer almaktadır.

c) Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanlara Ait Bilgiler

Şirketimizin yönetiminde dönem içine herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır. Yöneticilerimiz aşağıda belirtilmiştir:

ADI-SOYADI	ÜNVANI	MESLEĞİ	MESLEKİ TECRÜBE
Mehmet Katmerci	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	İş Adamı	19 YIL
Gökmen Ölçer	Mali İşler Koordinatörü	Mali Müşavir	19 YIL

Mehmet Katmerci (Yönetim Kurulu Başkanı – Genel Müdür) :

1992 yılında grupta çalışmaya başlayan ve şirketin bütün departmanlarında çalışarak 2002 yılında Genel Müdür, Yönetim Kurulu Başkanı olan, şirketin son yıllarda yapmış olduğu ihracat hamlesi ve karlılık artışında önemli katkıları bulunan Mehmet Katmerci halen Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdür'lük görevlerini sürdürmektedir. Ayrıca grup şirketleri olan Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San. ve Tic. A.Ş.,'nde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir.

Gökmen Ölçer (Mali İşler Koordinatörü) :

Kariyerine 1993 yılında Piri Reis Ltd. Şti.'nde muhasebe sorumlusu olarak başlayan Ölçer 1997-2004 yılları arasında EGS Egesser Giyim Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nde Muhasebe Yöneticisi ve Muhasebe Müdürü görevlerinde bulunmuş, 2004-2009 yılları arasında Tariş Genel Muhasebe Müdürlüğü, Tariş İplik A.Ş. Denetim Kurulu Üyeliği, Yönetim Kurulu Üyeliği, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği, Yönetim Kurulu Başkanlığı, Tariş Tat Alkollü İçkiler A.Ş. Genel Müdür Vekilliği, Yönetim Kurulu Üyeliği, Tariş Pamuk Gayrimenkul Yatırım Danışmanlığı A.Ş. Denetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. 1998 Yılında 3568

sayılı yasa gereğince S.M.M.M. Ruhsatını almaya hak kazanan Ölçer, halen İZSMMMO üyesidir. 7 Nisan 2009 tarihinde Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi A.Ş. Mali İşler Koordinatörlüğü'ne getirilmiş olup, halen bu görevi yürütmektedir.

5. ŞİRKETİN FAALİYETTE BULUNDUĞU SEKTÖR VE SEKTÖRDEKİ YERİ

2011 Yılında Otomotiv Ana Sanayi ihracatı 11,9 milyar USD, şirketimizin de dahil olduğu Yan Sanayi ihracatı 8,5 milyar USD seviyesine ulaşarak sanayinin toplam ihracatı 20,4 milyar USD seviyelerinde gerçekleşmiştir.

2010 yılına göre Ana Sanayi ihracatı % 12, Yan Sanayi ihracatı ise % 26 oranında artmıştır. Sanayinin toplam ihracatı 2010 yılına göre % 17 oranında artmıştır. (TAYSAD)

Şirketimizin içinde bulunduğu Araç Üstü Ekipman Sektörü, Otomotiv Yan Sanayinin Alt Sektörü olarak değerlendirilmektedir.

Şirketimizin yurtiçi ve yurtdışı üretim ve satış rakamları istatistiksel olarak otomotiv yan sanayi rakamları içerisinde dâhil edilmektedir.

OTOMOTİV YAN SANAYİ İHRACATI		
	USD	
	2011	2010
Türkiye	8.457.193.003	6.736.566.317
Katmerciler	32.046.561	16.900.803
Katmerciler'in Payı	% 0,38	% 0,25

Kaynak: TİM (www.tim.org.tr)

6. ÜRETİM VE KAPASİTE

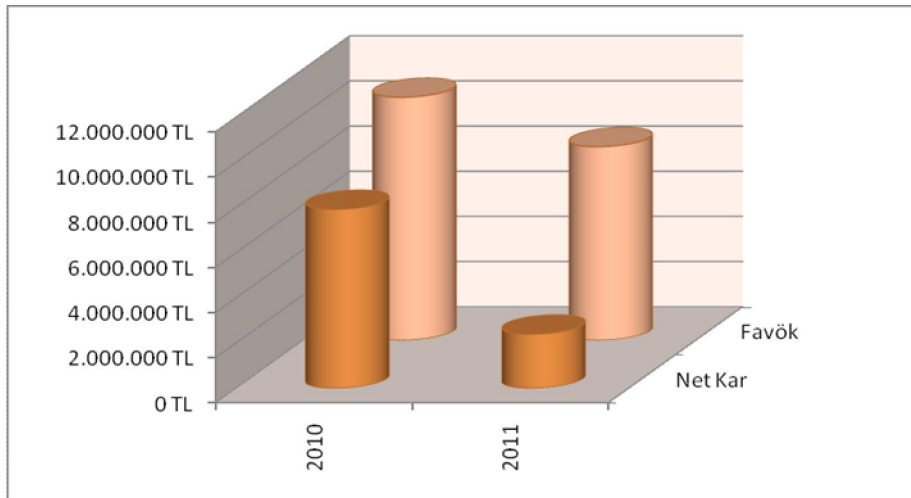
	1 Ocak-31 Aralık 2011			1 Ocak-31 Aralık 2010		
	KAPASİTE ADET	ÜRETİM ADET	K.K.O. %	KAPASİTE ADET	ÜRETİM ADET	K.K.O. %
Çöp	188	514	273	188	376	200
İtfaiye	690	118	17	690	428	62
Damper	287	48	17	287	147	51
Kanal Açma ve Temizleme	95	27	28	95	10	11
Vidanjör	70	39	56	70	25	36
Tanker	274	54	20	274	156	57
Yol Süpürme	12	24	200	12	32	267
Toplumsal Olaylara Müdahale Aracı		28			17	
Zırhlı Müdahale Ekipmanı		24				
Kurtarma Aracı+Ekipmanı		49				
Hooklift Aracı+Ekipmanı		14				
Diğer	87	43	49	87	34	39
Genel K.K.O. (%)			58%			72%

Şirketimizin 2011 yılında 982 adet ekipman üretimine karşılık kapasite kullanım oranı %58 olarak gerçekleşmiştir.

7. SATIŞLAR VE ŞİRKETİN YILLIK PERFORMANSI

Satışlar (TL)	01 Ocak 2011 31 Aralık 2011	01 Ocak 2010 31 Aralık 2010
Çöp Kasası + Çöp Ekipmanı	20.627.758	12.621.129
İtfaiye Ekipmanı + İtfaiye Kamyonu	17.748.467	19.366.606
Damper Kasa	3.060.506	3.049.199
Kanal Açma Aracı + Ekipmanı	3.730.741	1.728.622
Vidanjör Kamyonu+ Ekipmanı	3.633.897	2.529.588
Su ve Akaryakıt Tankeri +Ekipmanı	3.446.956	6.768.243
Yol Süpürme +Ekipmanı	2.902.902	2.770.122
Toplumsal Olaylara Müdahale Aracı	3.640.000	4.476.000
Zırhlı Müdahale Ekipmanı	2.616.000	-
Kurtarma Aracı+Ekipmanı	6.685.509	-
Hooklift Aracı+Ekipmanı	1.823.884	-
Diğer	15.787.346	8.349.946
Toplam Satış Gelirleri	85.703.966	61.659.455
Satışların Maliyeti	66.510.819	43.200.869
Brüt Satış Kârı	19.193.147	18.458.587
FAALİYET GİDERLERİ	11.135.712	8.053.404
FAALİYET KARI	8.057.435	10.405.183
FAVÖK	8.572.400	10.760.840
Net Satış Kârı	2.398.607	7.926.977

NET KAR – FAVÖK



Şirketin 31.12.2011 itibarıyla toplam aktifleri bir önceki yıla göre %98 'lik artış göstererek 118.111.985 TL.' sına ulaşmıştır.

Şirketin 2011 yılı satış gelirlerinde %39' luk gelişme kaydedilmiş olup, 2010 yılında toplam gelirlerinde % 42 olan ihracatın payı 2011 yılında %65'e yükselmiştir.

Şirketin 31.12.2011 itibarıyla öz varlıkları 29.891.671 TL.'sına ulaşmış olup, bir önceki yıla göre % 13'lük artış gerçekleşmiştir. 2010 yılında %17 olarak gerçekleşen faaliyet kar marjı, 2011 yılında % 9 gerçekleşmiştir.

Şirketin 31.12.2011 tarihi itibarıyla Cari Oranı 1,22 olup Net İşletme Sermayesi 16.400.774 TL. gerçekleşmiştir.

Özet Sonuçlar (TL)

	31.12.2011	31.12.2010
Satış Gelirleri - Net	85.703.966	61.659.456
İhracat Gelirleri	55.646.304	25.916.613
Faaliyet Kârı	8.057.435	10.405.183
Faaliyet Kâr Marjı	9%	17%
Vergi Öncesi Kâr	3.692.259	10.255.423
Net Kâr	2.398.607	7.926.977
Net Kâr Marjı	3%	13%
Dönen Varlıklar	91.938.485	38.947.047
Duran Varlıklar	26.173.500	20.602.676
Aktif Büyüklüğü	118.111.985	59.549.723
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	75.537.711	24.609.672
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	12.682.603	8.466.208
Öz Varlıklar	29.891.671	26.473.844
Finansal Borçlar	39.375.601	13.789.096
Yatırım Harcamaları	4.393.107	5.233.273

Ayrıca şirket performansımıza işaret eden temel rasyolara "12. Madde " başlığı altında yer verilmiştir.

8. YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER VE TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU

Ar-ge Faaliyetleri

Şirket, 45 mt. Teleskopik Bomplu Merdiven Geliştirme Projesinin gerçekleşen 667.691 TL. tutarındaki harcamalar için hibe desteğinden faydalanmak üzere TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destekleme Programları Başkanlığı'na başvuruda bulunmuş; 28.03.2011 Tarih, YMM-485-03-187-17 Sayılı YMM raporuna istinaden 19.07.2011 tarihinde 82.407 TL., 28.09.2011 Tarih, YMM.485/2011-03-240-70 Sayılı YMM raporuna istinaden 13.12.2011 tarihinde 138.957 TL. olmak üzere toplam 221.364 TL. karşılıksız hibe desteği almıştır. Bu tutar Öz Kaynaklar içerisinde Özel Fonlar Hesabında gösterilmiştir.

Yatırımlar

01.03.2011 Tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurusunu yapmış olduğumuz yeni yatırım faaliyetimiz ile ilgili olarak 01.01.2011 – 31.12.2011 döneminde 4.393.107 TL. harcama yapılmıştır.

9. TEMETTÜ POLİTİKASI

Yönetim Kurulumuzun 25.02.2011 tarih ve 2011/12 sayılı kararı ile şirketimizin 2010 ve izleyen yıllara ilişkin kâr dağıtım politikası oluşturulmuş olup 11.05.2011 tarihinde yapılan 2010 Olağan Genel Kurul Toplantısında hissedarların bilgisine sunulmuştur.

Şirket Ana Sözleşmesinin “Kârın Tespiti ve Dağıtılması” adlı 34. Maddesinde kâr dağıtımına ilişkin ilkeler Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanununun ilgili hükümlerine uygun olarak düzenlenmiş bulunmaktadır.

10. FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Şirketimizin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide varlıklarının %25' i (2010: %44) öz kaynaklarla, %75'i (2009: %56) ise yabancı kaynakla finanse edilmektedir. Gerek mevcut işletmenin devamlılığı gerekse de şirket stratejileri doğrultusunda yapılan yatırımlar ve işletme sermayesi ihtiyaçları için yabancı kaynakla finansman sağlanmaktadır. Yabancı kaynaklı finansmanın yaklaşık %55'i ticari işlemlerden (2010: %58), %45'i (2010: %42) ise finansal borçlardan oluşmaktadır. Bu kapsamda şirketimiz yurtiçi finansal kuruluşlarla işbirliği içerisinde.

Şirketimiz faaliyetleri kapsamında ticari işlemler ve finansal araçların kullanımından dolayı kredi riski, likidite riski, finansal piyasalardan kaynaklanan riskler olarak faiz oranı riski ve döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

Söz konusu riskler aşağıdaki prensiplere uygun şekilde yönetilmektedir:

Kredi Riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir. Şirketimizin tahsilat riski esas olarak ticari alacaklardan kaynaklanmaktadır. Ticari alacakların çok önemli bir kısmı Dünya'nın ve Türkiye'nin en önemli şasi kamyon üreticileri ve kamu kuruluşları olması, yurt dışı alacaklarda ise ihracat mal bedelleri peşin ya da Akreditif kanalıyla tahsil edildiğinden tahsil edilememe riski düşüktür.

Likidite Riski

Şirketimiz; Nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla likidite riskini yönetmektedir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi; Yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ve fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski; yeterli sayıda ve güvenilir kredi sağlayıcılarına erişilebilirliğin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Faiz Oranı Riski

Şirketimiz faiz kazanan varlık ve faiz ödenen yükümlülükleri nedeniyle, faiz oranlarının değişiminden doğan faiz oranı riskine açıktır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli olduğu durumlarda türev araçlar kullanılarak yönetilmektedir.

Döviz Kuru Riski

Şirket, yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para birimlerindeki parasal varlık ve yükümlülükler açısından gerekli olduğunda kısa vadeli dengesizlikleri şirket spot oranlardan yabancı para alım satımı yaparak kur riskine maruz kalmayı kabul edilebilir seviyede tutmaktadır.

Yabancı paralardan bilançoda oluşan kur riskini asgariye indirmek için şirket bazen atıl olan nakitlerini yabancı para olarak tutmaktadır.

Şirket banka borçlanmalarının büyük bir kısmının değişken faizli kredilerden oluşmasına bağlı olarak, faiz oranlarındaki dalgalanma riskine maruz kalmaktadır.

11. ŞİRKETİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Şirketimiz, stratejik hedefleri doğrultusunda 2012 yılında da, markalaşma ve kurumsallaşma yönündeki çalışmalara hız verecektir.

Katmerciler sürdürülebilir büyüme ve karlılığı gerçekleştirmek ve sadece Türkiye’de değil Dünya araç üstü ekipman piyasasında Pazar payını artırmak için; müşterilerine değer katan yenilikçi ürün sunma yeteneğini artırıcı organizasyonları hayata geçirmek arzusundadır. Bu çerçevede dünyada itfaiye ekipmanı üretiminin öncü kuruluşlarından olan Fransız Gimaex International S.A.S şirketi ile mevcut üretim ve satış kapasitesine ilave olarak farklı teknolojilerle yeni ekipmanlar üretilmesi ve yeni pazarlar bulunması amacıyla İzmir Merkezli %50 - %50 pay oranlarında Gimkat Araçüstü Ekipman San. ve Tic. A.Ş ünvanlı ve 2.500.000TL sermayeli şirket 10032 Sok. No:8 A.O.S.B. Çiğli İZMİR adresinde kurulmuş ve 11.10.2011 tarihinde İzmir Ticaret Sicil memurluğunda tescil ettirilerek tüzel kişilik kazanmıştır.

12. TEMEL RASYOLAR

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2011	31.12.2010
CARİ ORAN	1,22	1,58
TİCARİ ALACAKLAR/VARLIKLAR	0,27	0,26
MALİ YAPI ORANLARI		
YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI (K.V.+U.V.) / AKTİF TOPLAMI	0,75	0,56
ÖZKAYNAKLAR/AKTİF TOPLAMI	0,25	0,44
KARLILIK DURUMUNA İLİŞKİN ORANLAR		
BRÜT SATIŞ KARI / NET SATIŞLAR	0,22	0,30
FAVÖK MARJİ	0,10	0,17

13. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

- 2011 Yılı başında 231 olan personel mevcudumuz, 31.12.2011 tarihi itibarıyla 302 kişiye ulaşmıştır.
- 31.12.2011 Tarihine göre kıdem tazminatına hak kazanmış personelimize dönem sonu itibari ile 929.210 TL. kıdem tazminatı yükümlülüğümüz bulunmaktadır.

14. BAĞIŞLAR

Şirketimizin 01.01.2011 – 31.12.2011 döneminde yapmış olduğu bağış ve yardımların toplamı 11.020 TL dir.
(31.12.2010 : 14.075 TL)

15. MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Merkez dışı örgütümüz yoktur.

16. KONSOLIDASYONA TABİ BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin esas faaliyet alanları ve Ana ortaklığın şirketlere iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>Grubun Ortaklık Payı (%)</u>	
		<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş	Boyama İşçiliği	93,33	93,33
Isipan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San. ve Tic.A.Ş	Kaynak İşçiliği	95,67	89,00
Kat Araç Üstü Ekipman Pazarlama ve Dış Ticaret Ltd.Şti.*	Pazarlama	-	90,00

Konsolidasyon ana ortaklık olan Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiştir.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana ortaklığın muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir. Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

İlişkili Taraflar :

<u>İştirakler</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>Grubun Ortaklık Payı (%)</u>	
		<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Araç Üstü Ekipman Üretimi	49,99	-

Grubun % 49,99 oranında iştiraki olan Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne 31.12.2011 itibarı ile henüz apel ödemesi yapılmamış olup, bu nedenle konsolidasyona dâhil edilmemiştir.

17. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

1.2. Henüz Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2003 yılında yayımlanan ve 2005 yılında revize edilerek son haline getirilmiş Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır. Ancak, uygulamada yaşanabilecek şirket faaliyetlerinin gecikmesine yol açan zorluklar, uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası alandaki tartışmalar, piyasa ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle bazı ilkelere tam uyum henüz sağlanamamış olmakla birlikte bu yöndeki aşağıda sayılan çalışmalara devam edilmektedir.

1.2. Dönem İçinde Uyum İçin Yapılan Çalışmalar

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm IV, Madde 5.6 ve SPK Seri:X No:22 sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Tebliğinin 25. Maddesi çerçevesinde oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları 10.10.2011 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olup, onaylandığı şekliyle şirket web sitesinde yer almaktadır:

KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.

DENETİM KOMİTESİ

GÖREV ve ÇALIŞMA ESASLARI

1 - Amaç ve Dayanak:

Bu dokümanın hazırlanmasındaki amaç, Katmerciler Araç Üstü Ekipman San. ve Tic. A.Ş. (şirket) Denetim Komitesinin (d. komitesi) şirketin finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini sağlamaktır.

Bu doküman 2499 sayılı SPKn'na ekli, Seri:X No:22 sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Tebliğinin 25. maddesi, 2005/Şubat tarihinde SPK tarafından yeniden yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin 5.6 maddesi, Şirket ana sözleşmesinin 26 ve 27 maddeleri ile Şirket Yönetim Kurulunun 22.04.2010 tarih, 2010/17 kararına istinaden hazırlanmıştır.

2 - Denetim Komitesinin Yapısı ve Çalışma Esasları:

Denetim komitesi yönetim kurulunun icra görevinde bulunmayan kendi üyeleri arasından seçilen iki üyeden oluşmaktadır. Komite üyelerinden en az birisinin muhasebe ve finansman konularında eğitim görmüş ve/veya deneyime sahip olmalıdır. Denetim komitesi gerekli gördüğü durumlarda ilgili hesap döneminde görev yapan bağımsız denetim şirketi dışındaki bağımsız uzmanların görüşlerinden yararlanabilir. Bu şekildeki danışmanlık hizmetlerinin ücreti şirket tarafından karşılanır.

Denetim komitesi üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kez toplanır. Toplantıların zamanlaması mümkün olduğunca yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur. Denetim komitesi ivedi hallerde kendi üyelerinden birisi, yönetim kurulunun herhangi bir üyesi ya da şirket genel müdürünün çağrısı ile olağanüstü toplanabilir.

Denetim komitesi gerekli gördüğü durumlarda şirket yöneticileri, iç ve dış denetçileri, çalışanları, şirket müşterileri, tedarikçileri, kreditorleri ile gizlilik ilkelerine bağlı kalarak görüşebilir toplantı yapabilir, sözlü veya yazılı bilgi alabilir. Bu görüşme, toplantı ve yazışmalar şirket bilgilerinin mahremiyeti göz önüne alınarak her türlü elektronik haberleşme sistemleri ile yapılabilir. Denetim komitesinin yapacağı görüşme, toplantı vb çalışmalar için her türlü kaynak ve destek yönetim kurulunun oluru ile şirket tarafından karşılanır. Denetim komitesi olağan toplantı sonuçlarının süreli ve düzenli olarak yönetim kuruluna bildirmekle birlikte; ivedi hallerde görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

3 - Denetim Komitesinin Görev ve Sorumlulukları:

a) Denetim komitesi şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetim komitesinin gözetiminde gerçekleştirilir. Ayrıca denetim komitesi, her türlü iç ve bağımsız denetimin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri alır.

b) Denetim komitesi şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetleri belirler ve yönetim kurulunun onayına sunar. Denetim komitesi bağımsız denetim kuruluşunun seçimi için yönetim kuruluna teklif götürülmeden önce bağımsız denetim kuruluşunun bağımsızlığını zedeleyebilecek bir husus bulunup bulunmadığı hususunda yönetim kuruluna bir bildirimde bulunur.

c) Bağımsız denetim kuruluşu; şirketin muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları, daha önce şirket yönetimine ilettiği Kurulun muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini, şirket yönetimiyle arasında gerçekleştirdiği önemli yazışmaları, derhal denetim komitesine yazılı olarak bildirir.

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

d) Denetim komitesi kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tablolar ile dipnotlarının, yasal düzenlemelerin getirdiği kurallar ile uluslararası muhasebe ilke ve standartlarına, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

4 – Diğer Hususlar:

a) Denetim komitesi yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır niteliğindeki bilginin kötüye kullanılmasını önleyen şirket içi düzenlemelere ve politikalara uyumu gözetir.

b) Daha iyi bir denetim kalitesi için bu konudaki değişim ve gelişmelere paralel olarak bu dokümanın tamamı veya bir kısmı, denetim komitesi ya da yönetim kurulu üyelerinden birinin teklifi ile ve yönetim kurulunun onayı ile değiştirilerek güncellenebilir.

c) Denetim komitesinin görev ve sorumluluğu, yönetim kurulunun Türk Ticaret Kanunundan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

"İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler" listesi oluşturulmuş, söz konusu liste şirket internet sitesine (www.katmerciler.com.tr) kamuya duyurulmuştur.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmaktadır. Katmerciler A.Ş.'de pay sahipleri ile ilişkiler, Mali İşler Koordinatörlüğü bünyesinde yürütülmektedir. Şirketin temel amacı, pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının adaletli ve eksiksiz olarak yerine getirilmesini sağlamaktır. Ayrıca şirket, pay sahiplerinin ortaklıktan doğan haklarını eksiksiz ve en kısa zamanda yerine getirmektedir.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından yürütülen başlıca faaliyetler şunlardır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili sözlü ve yazılı bilgi taleplerini karşılamak.
- Genel Kurul Toplantısı'nın yürürlükteki mevzuata, Ana Sözleşme'ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak.
- Genel Kurul Toplantısı'nda, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak.
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların talep eden pay sahiplerine yollanmasını sağlamak.
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatmayla ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

- Şirketin kurumsal internet sitesi (www.katmerciler.com.tr) içerisinde yer alan yatırımcı ilişkileri bölümünün içeriğini hazırlamak, mümkün olan en sık aralıklarla güncellemek ve pay sahiplerinin şirket ile ilgili bilgilere internet vasıtasıyla hızlı ve kolay bir biçimde ulaşmasını sağlamak.
- SPK' nın Seri VIII, No: 54 Sayılı Tebliği dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamalarını KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) aracılığıyla İMKB'ye bildirerek kamuyu aydınlatmak.
- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişiklikleri takip etmek ve şirket içinde ilgili birimlerin dikkatine sunmak.
- Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde şirketi temsil etmek.

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminden sorumlu çalışanlar:

-Gökmen Ölçer
Mali İşler Koordinatörü

-Nebile Haspolat
Muhasebe Şefi

Telefon : 0232 376 75 75
Fax : 0232 394 01 97
e-posta : yatirimci.iliskileri@katmerciler.com.tr

2011 yılında yatırımcıların bilgilendirilmesi

2011 yılı içerisinde şirket hakkında Yatırımcı ilişkileri Birimine yapılan yazılı ve sözlü bütün başvurular cevaplandırılmış olup istatistik veriler aşağıdaki gibidir.

Telefonla bilgilendirme sayısı : 17
E-posta olarak bilgilendirme sayısı : 71

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirkette, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi ve haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi amacıyla, mali tabloların yanı sıra gerekli bilgi ve belgeler sürekli güncellenerek elektronik ortamda şirketin kurumsal internet sitesi (www.katmerciler.com.tr) olarak pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Dönem içinde pay sahiplerinden gelen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı dâhilinde ortaklar arasında hiçbir ayırım gözetmeksizin, sözlü veya yazılı olarak yanıtlanmıştır.

KAP kapsamında İMKB'ye göndermek zorunluluğu olan özel durum açıklamaları, mali tablolar ve şirket hakkındaki diğer bilgiler de elektronik ortamda elektronik imzalı olarak gönderilmektedir.

Denetim Komitesi'nin tavsiyesi ile Yönetim Kurulu tarafından tespit edilen Bağımsız Denetim Kuruluşu, AC Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi ve Genel Kurul'da seçilen Denetçiler tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. Şirket Ana Sözleşmesi'nde özel denetçi atanmasına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Şirketin sermayesini oluşturan A grubu payların tamamı nama, B grubu payların tamamı hamiline yazılıdır. Genel Kurul öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmakta olup internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Şirket 2011 yılı içerisinde; biri Olağan, diğeri Olağanüstü olmak üzere iki Genel Kurul Toplantısı yapmıştır. 2010 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı 11 Mayıs 2011 tarihinde gerçekleşmiştir. 27.07.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Şirket ödenmiş sermayesinin 12.500.000 TL. sından %100 bedelsiz artırılarak 25.000.000 TL sına çıkarılması ile ilgili olarak Ana Sözleşme'nin "Sermaye ve Paylar" Başlıklı 6. Maddesi'nin tadili hususu müzakere edilerek onaylanmıştır.

Şirket'in Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları şirket merkezinde yapılmıştır. Genel Kurulu Toplantılarına ait Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanakları, Hazırlan Cetvelleri ve Denetçi Raporu internet sitemizde (www.katmerciler.com.tr) yayımlanmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Genel Kurul Toplantıları'nda oy kullanma prosedürü, toplantı başlangıcında pay sahiplerine duyurulmaktadır. Şirkette oy hakkını zorlaştıran uygulamalardan kaçınılmakta ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Şirkette oy haklarının kullanımına yönelik Ana Sözleşmede bir imtiyaz bulunmamaktadır. Her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Şirket ortakları arasında Şirket iştiraki olan tüzel kişi yer almamaktadır. Pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen bir hüküm Ana Sözleşmede yoktur. Azınlık paylarını temsil eden hissedarlar, Genel Kurul'da sağladıkları katılımlarıyla, Yönetimi çoğunluk hissedarlarla birlikte oluşturmaktadır. Birikimli oy kullanma yöntemine Ana Sözleşmede yer verilmemektedir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Yönetim Kurulumuzun 25.02.2011 tarih ve 2011/12 sayılı kararı ile şirketimizin 2010 ve izleyen yıllara ilişkin kâr dağıtım politikası oluşturulmuş ve şirket internet sitesinde (www.katmerciler.com.tr) yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlanmıştır.

Şirket Ana sözleşmesinin “Kârın Tespiti ve Dağıtılması” adlı 34.maddesinde kâr dağıtımına ilişkin ilkeler Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanununun ilgili hükümlerine uygun olarak düzenlenmiş bulunmaktadır.

7. Payların Devri

Şirketimiz sermayesi , 1.000.000 adet A grubu nama yazılı , 11.500.000 adet B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. B grubu hamiline yazılı 3.000.000 adet pay İstanbul Menkul Kıymetler Borsası İkinci Ulusal Pazarda işlem görmektedir. Şirketimiz Ana Sözleşmesine göre; nama yazılı A grubu paylarına sahip

olanlar (Miras ve hibe yoluyla olunan sahiplikler dâhil) ellerindeki paylarını şirket yönetim kurulunun yazılı izni olmadan başkalarına satamazlar, devredemezler. Yönetim Kurulu bu husustaki talepleri gerekçe göstermeden dahi reddetme hakkına haizdir. A grubu nama yazılı hisse senetlerine sahip olanlar, yönetim kurulunun yazılı onayını almak şartı ile A grubu nama yazılı hisse senetlerini, B grubu hamiline yazılı hisse senedine çevirerek değiştirebilirler.

Hamiline yazılı B grubu paylar üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamakta ve bu payların devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümlerine tabidir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Amaç

Katmerciler, faaliyet gösterdiği her alanda olduğu gibi, yatırımcı ilişkileri çerçevesinde de kendisini tüm paydaşlarına karşı sorumlu olarak görür. Katmerciler hisse senedine sahip tüm yatırımcı ve hissedarların yanı sıra, ilgili kamu otoritelerine ve finans ve sermaye piyasası kurumlarına karşı, açık ve şeffaf bir tutum

ortaya koyar. Kurumsal vatandaşlık ilkelerine uygun hareket etmeyi, doğal davranış şekli kabul eder. Katmerciler’ in Bilgilendirme Politikasının esasını da bu yaklaşım oluşturur.

Bilgilendirme Politikasında amaç; şirket stratejilerini ve performansını da dikkate alarak, Katmerciler’ in geçmiş performansı, gelecek beklentileri, stratejileri, ticari sır niteliği haricindeki hedefleri ve vizyonunu, kamuyla, yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eşit bir şekilde

paylaşmak, Katmerciler' e ait finansal bilgileri genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri ve Uluslararası Finansal Muhasebe Standartları (UFRS), Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, doğru, adil, zamanında ve detaylı bir

şekilde ilan ederek, yatırımcı ilişkileri birimi tarafından sürekli, etkin ve açık bir iletişim platformu sunmaktır. Katmerciler kamuyu aydınlatmaya ilişkin bütün uygulamalarda Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) düzenlemelerine uyum göstermektedir.

Yetki ve Sorumluluk

Bilgilendirme politikasının oluşturulması, denetlenmesi ve gerekli güncellemelerin yapılmasından Yönetim Kurulu sorumludur. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bilgilendirme Politikası, pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve internet sitesinde kamuya açıklanır. Mali işler Koordinatörlüğü kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu izlemek üzere görevlendirilmiştir.

Yöntem ve Araçlar

SPK ve İMKB düzenlemeleri ile TTK düzenlemeleri çerçevesinde, Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikasını belirlerken aşağıdaki yöntem ve araçları kullanır:

- İMKB'ye iletilen özel durum açıklamaları (Elektronik ortamda KAP bildirimleri eş zamanlı olarak yapılır.)
- Dönemsel olarak İMKB'ye iletilen finansal raporlar (Elektronik ortamda KAP bildirimleri eş zamanlı olarak yapılır.)
- Yıllık ve ara dönem faaliyet raporları (Basılı olarak ve şirketin www.katmerciler.com.tr internet sitesinde yayınlanır.)
- Kurumsal internet sitesi (www.katmerciler.com.tr).
- Yatırımcılar için hazırlanan bilgilendirme ve tanıtım dokümanları.
- SPK düzenlemeleri uyarınca hazırlanması gereken, izahname, sirküler, duyuru metinleri ve dokümanlar.
- Yazılı ve görsel medya aracılığıyla yapılan basın açıklamaları ve basın bültenleri.
- Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilan ve duyurular.
- Gerekliğinde yatırımcı ve pay sahiplerini doğrudan bilgilendirmeye yönelik bültenler.

Özel Durumların Kamuya Açıklanması

Özel durum açıklamaları, SPK Seri VIII, No: 54 "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar" tebliğine uygun olarak kamuya açıklanır. Özel durum açıklamaları, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olmak amacıyla, zamanında, doğru, anlaşılabilir, yeterli ve yanıltıcı ifadelerden uzak olacak şekilde düzenlenir. Söz konusu açıklamalar reklam amacıyla kullanılamaz.

Sermaye piyasası araçlarına etki etme ihtimali bulunan gelişmeler olduğunda kamuya yapılacak açıklama Yatırımcı ilişkileri birimi tarafından hazırlanıp, iş akış ve onay prosedürüne uygun olarak Muhasebe Müdürü,

Mali işler Koordinatörü ve Genel Müdür tarafından imzalanarak aynı gün veya bir sonraki gün saat: 09.00'a kadar İMKB'ye bildirilir.

Özel durum açıklaması ve finansal tablolar İMKB ve SPK düzenlemeleri çerçevesinde elektronik imzayla Kamuyu Aydınlatma Platformu sistemine (KAP) gönderilir. En geç, kamuya açıklama yapıldıktan sonraki işgünü içinde şirket internet sitesinde yayımlanır.

Sitede şirketimizin tarihçesi, güncel ve geçmişe dönük bilgilere yer verilmektedir. Şirket web sitesinde yatırımcı ilişkileri başlığı altında yer alan önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir:

- 1- Hisse Senedi ve Yatırımcı Bilgisi
- 2- İmtiyazlı Hisse
- 3- Finansal Raporlar
- 4- Kurumsal Kimlik ve Yönetim
- 5- Özel Durum Açıklamaları
- 6- Halka Arz Belgeleri

Şirketimiz internet sitesinde yayımlanan bilgilerin, dışarıdan değiştirilmesini önleyecek güvenlik tedbirleri alınmıştır.

Finansal Tabloların Kamuya Açıklanması

Şirketimizin Finansal tabloları SPK tarafından belirlenmiş hükümler çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre hazırlanır. Yıllık ve altı aylık finansal tablolar Uluslararası Denetim Standartlarına göre bağımsız denetimden geçirilerek kamuya açıklanır. Finansal tablolar ve dipnotları kamuya açıklanmadan önce SPK düzenlemeleri çerçevesinde Denetim Komitesinden alınan uygunluk görüşüyle Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur. Doğruluk beyanı imzalandıktan sonra finansal raporlar, dipnotları ve bağımsız denetim raporu SPK ve İMKB düzenlemeleri doğrultusunda İMKB'ye (KAP) iletilir. Finansal tablolar, dipnotlar ve Bağımsız Denetim Raporuna Katmerciler internet sitesinden ulaşılabilir.

Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması

Katmerciler faaliyet raporu uluslararası standartlara, SPK düzenlemeleri ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak hazırlanmaktadır. Faaliyet raporu Yatırımcı ilişkileri birimi tarafından hazırlandıktan sonra Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilir. En geç Genel Kuruldan 15 gün önce açıklanacak şekilde internet sitesinden erişilebilen faaliyet raporunun basılmış kopyaları Yatırım ilişkileri biriminden temin edilebilir.

Ayrıca üçer aylık dönemler itibariyle hazırlanan ara dönem faaliyet raporları KAP aracılığıyla kamuya duyurulmakta ve şirket internet sitesinden de yatırımcıların bilgisine sunulmaktadır.

Web Sitesi

Katmerciler web sitesi Türkçe ve İngilizce olarak, şirket faaliyetlerine ilişkin ayrıntılı ve güncel içeriğiyle pay ve menfaat sahiplerinin hisse performansını güncel ve kolay bir şekilde izleyebilecekleri bir iletişim ortamı olarak kamunun aydınlatılmasında etkin bir şekilde kullanılmaktadır.

Duyuru ve İlanlar

Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Katmerciler Ana Sözleşmesi gereği; Genel Kurul Toplantısı, Ana Sözleşme değişikliği, sermaye artırım ve temettü ödenmesine ilişkin duyurular Ticaret Sicil Gazetesi, KAP ve şirket web sitesi aracılığıyla yapılmaktadır.

Yatırımcı ilişkileri birimi, yazılı veya görsel medyada yer alan ve Katmerciler hisselerini olumlu ya da olumsuz etkileyebilecek haberleri izleyerek, yaşanan gelişmelere uygun olarak kamuoyunu detaylı bir biçimde bilgilendirir. Basına ve kamuya sadece şirket adına açıklama yapmaya yetkili kişiler bilgi verebilir.

Bilgi Vermeye Yetkili Kişiler

Yukarıda yer alan ve özel durum açıklamaları ile kamuya açıklanmış hususlar dışında talep edilen bilgilerle ilgili olarak açıklama yapmaya yetkili kişiler; Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdüdür.

Sermaye Piyasası Katılımcıları İle İletişim

SPK'nın "Sermaye Piyasası Kanununa tabi olan anonim ortaklarının uyacakları esaslar hakkında" Seri IV, No: 41 sayılı tebliğin 7. maddesi gereğince, şirketimiz ile yatırımcılarımız arasındaki iletişimi sağlamak üzere 28.04.2010 tarih ve 2010/20 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" oluşturulmuştur. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi; şirketle ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler " hariç olmak üzere, yatırımcılarımızın sözlü ve/veya yazılı bilgi taleplerini de yanıtlamaktadır.

9. Özel Durum Açıklamaları

Şirketimiz, dönem içinde 38 adet özel durum açıklaması yapmıştır. 2011 yılında kamuya yapılan açıklamalarla ilgili olarak SPK veya İMKB tarafından ek açıklama istenilen durum olmamıştır. Şirketin yurtdışı borsalarda kote sermaye piyasası aracı olmadığından İMKB dışında özel durum açıklaması bulunmamaktadır. Özel durum açıklamalarının tamamı, kanunun öngördüğü sürede yapıldığından SPK tarafından yaptırım uygulanmamıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz, pay sahiplerini ve kamuyu bilgilendirmek amacıyla SPK İlkeleri'nin öngördüğü şekilde kurumsal internet sitesi olan www.katmerciler.com.tr' yi aktif olarak kullanmaktadır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgilerin tamamı internet sitesinde yer almaktadır.

İnternet sitesinin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün içeriğinin hazırlanması, değişen bilgilerin güncellenmesi ve ilave bilgilerin eklenmesi, Mali İşler Koordinatörlüğü'nün sorumluluğundadır. Sitenin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalar sürekli olarak devam etmektedir.

11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin gerçek kişi nihai hâkim pay sahibi % 58,40 pay ile İsmail Katmerci' dir. Hakim ortağımız, Halka Arz İzahnamesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu Şirket Genel Bilgileri Formunda kamuya açıklanmıştır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şeffaflık ile Şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm Şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine önem verilmektedir. İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbir alınmaktadır.

Çalışma süresince öğrenilen, Şirkete ait, gerekli kişiler dışında bilinmesi Şirketçe arzu edilmeyen, ticari sır olarak nitelendirilebilecek bilgiler "Şirket Bilgisi" olarak kabul edilir. Tüm çalışanlar Katmerciler A.Ş.'de çalışırken ve sonrasında Şirket bilgisini korurlar, doğrudan veya dolaylı olarak kullanmazlar. Hiçbir Katmerciler A.Ş. çalışanı görevi nedeniyle içeriden aldığı bilgilere dayanarak Katmerciler A.Ş.' ne ait hisse senetlerinin alım satımıyla kazanç yaratacak faaliyette bulunamaz.

Şirketin, sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki yöneticileri; Şirketin ihraç ettiği sermaye piyasası araçları ile alım satım yapmaları halinde, bu işlemleri kamuya açıklarlar. Açıklamalar aynı zamanda Şirketin internet sitesinde yer alır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket menfaat sahipleri ile işbirliği içerisinde olmanın uzun dönemde şirket menfaatine olacağını dikkate alarak, menfaat sahiplerinin mevzuat, karşılıklı anlaşma ve sözleşmelerle elde ettikleri haklarına saygı duymakta ve bunları korumaktadır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleri olarak çalışanların yönetime katılımı “öneri, anket vb. araçlarla şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde desteklenmektedir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Katmerciler Grubu; Kuruluşundan itibaren çalışanlarının şirkete bağlılığını ve memnuniyetini en üst seviyede tutma ilkesine dayanarak çalışmalarını insana odaklı bir şekilde sürdürmektedir. Emegın verimli yönetilmesi insan kaynakları politikamızın temelini oluşturur. Hızla büyüyen şirketimizde kurumsal kültür ve etik kurallar çerçevesinde insan kaynakları süreçleri yönetilmektedir. Şirketimizde insan kaynakları yönetiminin temel ilkeleri insana saygı, yeterlilik (doğru insan), kariyer planlaması, bilimsellik, fırsat eşitliği, hakkaniyet, tarafsızlık ve iş güvencesidir.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkilerde; Dürüstlük, güven, tutarlılık, profesyonellik, bağımsızlık, karşılıklı menfaatlere saygı ilkeleri gözetilir. Mamul üretiminde müşteri ihtiyaç ve beklentilerinin tam anlamıyla karşılanması hedeflenir. Şirketin gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgileri ile çalışanların kişisel bilgileri ve müşterilere ait bilgiler gizli tutulur. Şirketin yaptığı bağışlar, tüm menfaat sahiplerine ve kamuya usulüne uygun olarak duyurulur.

17. Sosyal Sorumluluk

Çevre ve doğal hayatın korunması, tüketici hakları ve kamu sağlığı konularında duyarlı olur ve bu konularda çıkarılmış yasal mevzuata uyulur. Sosyal sorumluluk amacıyla kurulmuş sivil toplum kuruluşları ile işbirliği yapılır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Ana Sözleşmeye göre Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek en az üç, en çok yedi üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üye sayısı, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel karar almalarına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine olanak sağlayacak şekilde belirlenir. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının A grubu pay sahiplerince gösterilecek adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Şirketin Yönetim kurulu 2011 yılı için üç üyeden oluşmaktadır. Sayın Mehmet Katmerci, İcracı Üye olarak Yönetim Kurulu'nda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Mehmet Katmerci	Başkan	İcrada Görevli
Furkan Katmerci	Üye	İcrada Görevli Değil
Havva Katmerci	Üye	İcrada Görevli Değil

Herhangi bir nedenle üyeliklerden birinin açılması halinde yerine yeni üye tayini yönetim kurulunun kalan üyeleri tarafından yapılır. Tayin işlemi ilk toplanacak genel kurulun onayına sunulur. Bu şekilde yönetim kuruluna atanan üye ilk toplanacak genel kurula kadar görev yapar ve genel kurulca atamanın onayı halinde kendisinden önceki üyenin süresini tamamlar.

Şirket Yönetim Kurulu'nda, bağımsız üye bulunmamaktadır. Tüm üyeler belirli pay sahiplerini temsilen seçilmektedir. Şirket, Yönetim Kurulu Üyelerinin bilgi birikimi ve tecrübelerinden en üst düzeyde faydalanmaktadır.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket Yönetim Kurulu, en üst düzeyde etkinlik sağlayacak şekilde yapılandırılmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri SPK' nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin belirlediği nitelikleri taşımaktadır.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Vizyonumuz

Katmerciler; Ortakları, çalışanları, tedarikçileri ve müşterileri ile birlikte büyümeyi, araç üstü ekipman sektöründe bir dünya markası olmayı ana hedefi olarak belirlemiştir.

Misyonumuz

- Müşteri mutluluğunu temel alan üretim anlayışı ile
- Satış ve satış sonrası destekle daima müşteri haklarını koruyarak
- Teknolojik gelişmeleri yakından takip eden bir bilinçle
- Daima çalışmalarında çevreye ve insana duyarlı olarak
- Gücünü çalışanlarının azim ve desteğinden alarak
- Ülkemiz, müşterilerimiz, çalışanlarımız, iş ortaklarımız ve hissedarlarımız için en iyiyi başarmak için
- Yurt içi ve yurt dışı pazarlarda büyümeye devam ederek sektöründe Lider olmayı misyon edinmiştir.

Stratejik Prensipler

- Arge'ye ayrılan payın her yıl artırılarak 2015 yılında cironun %2 leri civarına çıkarmak.
- Afrika ve Ortadoğu itfaiye ve çöp kamyonu pazarında hakim konumunda olmak.
- 2015 yılına kadar Katmerciler markasının dünyada araç üstü ekipman sektöründe daha bilinir hale getirilmesi.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizin Risk yönetimine ilişkin faaliyetler Mali İşler Koordinatörlüğü tarafından yürütülmektedir. Ayrıca şirketimiz, tam tasdik sözleşmesi bulunan Yeminli Mali Müşavir ve Bağımsız Denetim kuruluştan tarafından da düzenli olarak denetlenmektedir.

Her iki denetim çalışması neticesinde elde edilen bulgular öncelikli olarak Denetimden Sorumlu Komite üyeleriyle paylaşarak yönetim kuruluna bildirilir.

Şirketimizin iş akışları, prosedürleri çalışanlarımızın yetki ve sorumlulukları risk yönetimi ve iç kontrol sistemi çerçevesinde kontrol altına alınmıştır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yetki ve sorumlulukları Ana Sözleşmede açıkça belirlenmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket Ana Sözleşmesi' ne göre Yönetim kurulu şirket işleri gerektirdikçe fakat her halde ayda en az bir defa olmak üzere başkan ve başkan vekili çağrısı üzerine toplanır. Her üye yönetim kurulunun toplantıya

çağırılmasını başkandan yazılı olarak isteyebilir. Yönetim kurulu toplantıları şirket merkezinde yapılır. Ancak yönetim kurulu kararı ile toplantılar başka bir yerde yapılabilir.

Yönetim Kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin, şirket faaliyet konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri hususunda TTK 334. ve 335. maddeleri kapsamında Genel Kurul'dan onay alınmaktadır.

25. Etik Kurallar

Şirket çalışanları arasında ırk, etnik köken, milliyet, din ve cinsiyet ayrımı yapılmaz. Eşit koşullardaki çalışanlara eşit fırsat sağlanır, ücretlendirme ve terfide performans ve verimlilik esas alınır. İş yerinde

çalışanlara güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı ve ayrıca kariyerlerini geliştirme imkanı sağlanır. Çalışanlar arasındaki ilişkilerde karşılıklı saygı, güven ve işbirliği anlayışı esastır. Çalışanlar şirket hakkındaki gizli ve kamuya açık olmayan bilgileri kendileri ve başkaları lehine kullanamazlar. Çalışanların bireysel ve mesleki konularda eğitilmelerinin yanı sıra ilk yardım, deprem, yangın gibi tabii afetler konusunda eğitilmesi sağlanır. Şirket olarak çalışanlarımızı sosyal ve toplumsal faaliyetlere gönüllü katılmaları konusunda destekler, iş hayatları ile özel hayatları arasındaki dengeyi gözetiriz.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Denetim Komitesi :

Şirkette, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi muhasebe sisteminin finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi amacıyla icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden "Denetimden Sorumlu Komite" oluşturulmuştur. 2011 yılı için Furkan Katmerci ve Havva Katmerci Denetimden Sorumlu Komite'ye üye olarak Yönetim Kurulu tarafından seçilmiştir. Denetimden Sorumlu Komite, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörüldüğü üzere düzenli bir şekilde yürütmektedir. Söz konusu komitede görev alan üyeler bağımsız üye değildir.

Adı Soyadı	Ünvanı	Şirketle ilişkisi
Furkan Katmerci	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Havva Katmerci	Komite Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket Ana Sözleşmesi'ne göre Yönetim Kurulu Üyeleri'ne sağlanacak hakların miktarı ve nevileri her yıl olağan genel kurul tarafından tespit edilir. Aylık veya yıllık şeklinde ücret veya her toplantı için belirli bir para ödenir. 2011 yılı için yönetim kurulu üyelerine toplam 561.588 TL. brüt ödeme yapılmıştır.