

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**YÖNETİM KURULU ve DENETİM KURULU**

26 Mart 2010 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenen yönetim kurulu üyeleri, denetçilerin özgeçmişleri ile komite üyelerinin isimleri aşağıda verilmiştir;

**YÖNETİM KURULU**

**Osman Turgay Durak – Yönetim Kurulu Başkanı**

Yüksek öğrenimini Northwestern Üniversitesi'nde (ABD) Makine Mühendisliği Yüksek Lisansı ile tamamlamıştır. Koç Topluluğu'na 1976 yılında Ford Otomotiv'de katıldıktan sonra 1986 yılında Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmış; 2000 yılında Genel Müdür Başyardımcısı ve 2002 yılında Ford Otosan Genel Müdürü olmuştur. 2007 yılından bu yana Koç Holding Otomotiv Grubu Başkanlığı görevini yürütmekte olan Sn. Durak 2010 yılında CEO olarak atanmıştır.

**Franco Fusignani - Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

Yüksek öğrenimini Elektrik Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. İş hayatına, çeşitli görevler üstlendiği ve ardından Otobüs Grubu Endüstriyel Operasyonlar'dan sorumlu olduğu Fiat Kamyon ve Otobüs Fabrikası'nda 1970 yılında başlamıştır. 1981 yılından 2002 yılına kadar sırasıyla New Holland Satış Sonrası Hizmetler Başkan Yardımcılığı, Avrupa Ticari Operasyonlar Başkanlığı, New Holland Uluslararası Operasyonlar Başkan Yardımcılığı, Fiat Sınai ve Ticari Operasyonlar Başkan Yardımcılığı görevlerini üstlenmiştir. 2002 yılında, CNH, Avrupa – Afrika – Asya bölgeleri Tarımsal Operasyonlar Başkanı olarak atanan Sn. Fusignani 2007 yılından bu yana CNH International S.A.'da CEO olarak görev yapmaktadır.

**Temel K. Atay – Yönetim Kurulu Üyesi**

İTÜ Makine Mühendisliği'nin ardından Wayne State Üniversitesi (ABD) İşletme Bölümü'nde ihtisas yapmıştır. Koç Topluluğu'na 1966 yılında katılmış, Otoyol Sanayi A.Ş. ve Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. Genel Müdürlüğü görevlerinin yanı sıra Koç Holding bünyesinde çeşitli üst düzey görevler aldıktan sonra 2000-2001 yıllarında Koç Holding CEO'luğunu yapmıştır. 1998 yılından bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev almaktadır.

**Kudret Önen – Yönetim Kurulu Üyesi**

Yüksek öğrenimini Gazi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. Koç Topluluğu'na 1975 yılında Ford Otosan'da katılmıştır. 1980 yılında Koç Holding'de Ar-Ge Bölüm Müdürlüğü ve 1984 yılında Otokar'da Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinin ardından, 1994-2005 yılları arasında Otokar'da Genel Müdür olarak görev yapmıştır. 2005 yılında Koç Holding Diğer Otomotiv Şirketleri Grubu Eş Başkanlığına atanan Sn. Önen 2006 yılından bu yana Koç Holding Savunma Sanayi ve Diğer Otomotiv Grubu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

**Marco Votta - Yönetim Kurulu Üyesi – Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (01 Nisan 2010 tarihinden itibaren Genel Müdür olarak atanmıştır)**

Yüksek öğrenimini Luigi Bocconi Ticaret Üniversitesi İşletme Bölümü'nde tamamlamıştır. İş yaşamına 1994 yılında önce Pluritec S.p.A. (Sanayi Makinaları Üretimi) ve daha sonra Andersen Danışmanlık'da Yönetim Danışmanı olarak başlamıştır. 1998 yılında New Holland İş Geliştirme Bölümü'nde göreve başlamış, 1999 yılında Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ve New Holland Traktör ve Ziraat Makinaları Ticaret A.Ş.'ye İş Kontrol Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan ve 2006 yılından bu yana Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmakta olan Sn. Votta 01 Nisan 2010 tarihinde Genel Müdür olarak atanmıştır.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**Memet İlkan Kamber - Yönetim Kurulu Üyesi – (01 Nisan 2010 tarihinden itibaren Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır)**

ODTÜ İktisat Fakültesi'nin ardından Massachusetts Üniversitesi İşletme Bölümü'nde ihtisas yapmıştır. Koç Topluluğu'na 1991 yılında katılmış, 1995 ve 1998 yılları arasında Mali İşler Denetim Uzmanı olarak görev almıştır. 1999 yılında Mali Grup Koordinatör Yardımcısı olarak atanmış, 2002 ve 2004 yılları arasında Mali Grup Koordinatörlüğü görevini yürütmüştür. 2004 yılından bu yana Finans Grubu Koordinatörü olarak görev yapmakta olan Sn. Kamber 01 Nisan 2010 tarihinde Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.'ye Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

**Dr. Eduardo Teodorani-Fabbri - Yönetim Kurulu Üyesi**

La Sapienza, Roma Üniversitesi'nde Ekonomi lisansının ardından İşletme Bölümü'nde ihtisas yapmıştır. İş hayatına 1987 yılında Lazard Freres Inc., New York'da Birleşme ve Devalma Bölümü'nde başlamıştır. 1991 yılında Finansal Analist olarak Fiat SpA, Torino'ya katılan Sn. Teodorani, bir yıl sonra Fiat Grup Finansal Hizmetler (FIDIS), Madrid'e atanmıştır. 1995 yılında New Holland Limited, Basildon ve Brenfort'da atanmış ve 2000 yılına kadar çeşitli görevlerde bulunmuştur. 2002 yılından bu yana Kurumsal Gelişim Başkan Yardımcısı olarak görev yaptığı CNH Global N.V.'ye 2000 yılında katılmıştır.

**Alessio Berretta - Yönetim Kurulu Üyesi**

Politecnico di Torino üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1993 yılında iş hayatına başlamıştır. 1995 yılında New Holland'a katılan Sn. Berretta Modena'daki CNH fabrikasında Çevre, Sağlık ve Güvenlik Sorumlusu olarak göreve başlamış ardından Endüstri Mühendisliği Yöneticisi ve Üretim Birim Müdürü olarak atanmıştır. 2001 yılından 2004 yılına kadar Basildon Fabrikası'nda Fabrika ve Üretim Mühendisliği Direktörü olarak görev yapmıştır. 2004 yılında Avrupa Tarımsal Ekipman ve Ortak Girişim Merkez Teknolojileri Sorumlusu olarak atanan Sn. Beretta 2006 yılında ise Modena Fabrika Müdürü olarak atanmıştır. Kasım 2009'dan bu yana Tarımsal ve İnşaat Ekipmanları Uluslararası Endüstriyel Koordinasyondan Sorumlu Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

**DENETİM KURULU**

**İbrahim Murat Çağlar – Denetçi**

Yüksek öğrenimini Bilkent Üniversitesi İktisat Bölümü'nde tamamlamıştır. İş yaşamına 1997 yılında PricewaterhouseCoopers'da Denetim Asistanı olarak başlamış, 2005 yılına kadar Ekip Şefi, Müdür Yardımcısı ve Müdür olarak görev yapmıştır. 2005 yılında Denetim Grup Yöneticisi olarak katıldığı Koç Holding'de 2008 yılından bu yana Denetim Grubu Koordinatörlüğü görevini sürdürmektedir.

**Culya Varon Habib – Denetçi**

Yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümü'nde tamamlamıştır. İş hayatına 1995 yılında Valeo Otomotiv ve Dağıtım A.Ş şirketinde Finansal Analist olarak başlayan Sn.Varon Habib, sırasıyla 1997 yılında Inter Yatırım A.Ş.'de Portföy Yönetimi Uzmanlığı, 1999-2003 yılları arasında Filiz Gıda San. ve Tic. A.Ş.'de Nakit Yönetimi ve Kredi Kontrol Şefliği yapmıştır. 2004-2006 yılları arasında Hollanda'da Nike European Headquarter'da İngiltere'den sorumlu olarak Kredi Süpervizörü olarak yetkilendirilmiştir. Ocak 2008 tarihinden itibaren ise CNH Services SRL şirketinde Ortadoğu, Türkiye ve Kafkas Ülkelerinden Sorumlu Kredi Müdürü görevini sürdürmektedir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İCRA KOMİTESİ**

İcra Komitesi üyelerimiz Franco Fusignani ve Kudret Önen' dir.

**DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE**

Denetimden Sorumlu Komite üyelerimiz Temel Kamil Atay ve Rossana Donoso'dur.

**KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ**

Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerimiz Alessio Berretta ve Ayşe Pınar Akyıldız'dır.

**SERMAYE YAPISI**

Şirketimiz ile New Holland Trakmak Traktör ve Ziraat Makinaları A.Ş. ("Trakmak"), 31 Mart 2008 tarihinde tescil olunan birleşme sözleşmelerine istinaden, Trakmak'ın mevcut aktif ve pasiflerinin bir kül halinde Şirketimize devri suretiyle şirketler birleştirilmiştir.

Şirketimiz ile Trakmak'ın birleştirilmesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş özkaynaklar üzerinden birleşme yöntemi seçilmiştir. Bağımsız bir uzman kuruluş tarafından özkaynak yöntemine göre birleşme oranı %88,067 olarak tespit edilmiş, birleşme öncesi Şirketimizin 47.000.000 TL tutarında olan sermayesi birleşme oranına bölünerek birleşme sonrası sermaye 53.369.000 TL olarak belirlenmiştir. Şirketimizin 30 Eylül 2010 itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

HİSSEDARLAR	HİSSE GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE (TL)	SERMAYE İÇİNDEKİ PAYI (%)
Koç Holding A.Ş.	A Grubu Nama	1.937.647.500	19.376.475,00	36,3066
Koç Holding A.Ş.	C Grubu Nama	75.631.875	756.318,75	1,4171
Temel Ticaret A.Ş.	A Grubu Nama	63.690.000	636.900,00	1,1934
Temel Ticaret A.Ş.	C Grubu Nama	47.767.500	477.675,00	0,8950
CNH Global NV ("CNH")	B Grubu Nama	2.001.337.500	20.013.375,00	37,5000
Raşel Nahum	C Grubu Nama	8.080.732	80.807,32	0,1514
Jan Nahum	C Grubu Nama	12.120.971	121.209,71	0,2271
Klod Nahum	C Grubu Nama	12.120.971	121.209,71	0,2271
İnan Kıraç	C Grubu Nama	1.751.475	17.514,75	0,0328
A.Aslıgül Kıraç	C Grubu Nama	875.738	8.757,38	0,0164
A.Numan Kıraç	C Grubu Nama	875.738	8.757,38	0,0164
M. Rifat Diker	C Grubu Nama	156.772	1.567,72	0,0029
Y. Engin Diker	C Grubu Nama	10.689	106,89	0,0002
A.W. Huff	C Grubu Nama	36.190	361,90	0,0007
Halka Açık Kısım	C Grubu Nama	1.174.796.349	11.747.963,49	22,0127
<b>GENEL TOPLAM</b>		<b>5.336.900.000</b>	<b>53.369.000,00</b>	

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 53.369.000 TL ve kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir. 15 Ekim 2010 tarihinde; Koç Holding A.Ş.'nin 31 Mart 2009 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden; Şirketimiz ve New Holland Trakmak'ın birleşmesi sonrasında, Koç Topluluğu ve CNH hisselerinin Şirketimizde eşit seviyeye getirilmesi amacıyla, birleşme sonrası oluşan Şirketimiz sermayesinin %2,312'sine tekabül eden Koç Holding A.Ş.'ne ait olan 756.318,75 TL nominal değerli hisse toplam 13.235.578,13 TL bedel ile ve Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'ne ait olan 477.675 TL nominal değerli hisse toplam 8.359.312,50 TL bedel ile borsada yatırımcılara satılmıştır.

Ayrıca Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'nin sahip olduğu 636.900 TL nominal değerli hisseler 11.145.750 TL bedel ile Koç Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. İşlemler neticesinde Temel Ticaret'in, Şirketimizin ödenmiş sermayesinde payı kalmamıştır.

**DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ**

SPK'nın 08 Mart 2010 tarih ve B.02.1.SP.K.0.13-296-2311 sayılı izni ile T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 12 Mart 2010 tarih ve B.14.0.İT.G.0.10.00.01/351.02-1547-32822-1434 sayılı iznine istinaden şirket ana sözleşmesinin Amaç ve Çalışma Konuları başlıklı 3. ve Yönetim Kurulu başlıklı 14. maddelerinin değişikliği, 26 Mart 2010 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. İlgili maddelerin eski ve yeni metinleri internet sitemizde Yatırımcı İlişkileri bölümünün altında yayınlanmıştır.

**SON ÜÇ YILDA DAĞITILAN TEMETTÜLER VE ORANLARI**

Temettü	2007	2008	2009
Tutarı	94.000.000	17.078.080	12.247.117
Oranı (%)	101,37	25,57	39,56

Şirketimiz, SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uyumlu olarak hazırlanan ve Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 01 Ocak 2009 – 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 30.955.024 TL net dönem karı elde etmiştir. Uzun vadeli topluluk stratejimiz, şirketimiz ile iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak hesaplanan 12.247.117 TL tutarındaki temettünün dağıtılmasına karar verilmiştir.

**ÜRETİM**

Traktör üretim adetleri, artan talebe bağlı olarak, 2010 yılının ilk dokuz ayında, 2009 yılının ilk dokuz ayına göre artmıştır.

Üretim	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	Değişim %
Traktör	20.039	9.978	100,83
Transmisyon(Gövde)	4.011	3.867	3,72

Şirketimiz, yıllık izin nedeni ile 02 Ağustos 2010 – 21 Ağustos 2010 tarihleri arasında üretime ara vermiştir. Her yıl rutin olarak uygulanan toplu izin döneminde, nöbetçi personel ile mutat bakım, onarım ve revizyon çalışmaları yapılmaktadır. Üretim faaliyetleri 23 Ağustos 2010 tarihinde tekrar başlamıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İHRACAT**

2010 yılının ilk dokuz ayında traktör ihracatımız, 2009 yılının ilk dokuz ayına göre %23,47 artmıştır.

<b>İhraç Satışlar</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2010</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2009</b>	<b>Değişim %</b>
Traktör	7.438	6.024	23,47
Transmisyon(Gövde)	3.909	3.816	2,44

**SATIŞLAR VE CİRO**

Global kriz sonrası piyasalardaki iyileşmeleri takiben iç pazardaki finansman imkanlarının iyileşmesi, çok büyük kısmı kredi ile çalışan traktör ve ekipman satışlarını arttırmıştır. 2010 yılındaki ürün rekolte ve fiyatlarının da iyi olması ile yüksek talebin devam etmesi sonucu yurtiçi traktör satışları 2010 yılının ilk dokuz ayında, 2009 yılının ilk dokuz ayına göre artmıştır.

<b>Satış Adetleri</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2010</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2009</b>	<b>Değişim %</b>
Traktör (yurtiçi)	12.909	4.863	165,45
Traktör (yurtdışı)	7.438	6.024	23,47
Transmisyon(Gövde) (yurtdışı)	3.909	3.816	2,44

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre hesaplanan satış hasılatı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2010</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2009</b>
Yurtiçi Satışlar	642.042.991	273.212.534
Yurtdışı Satışlar	272.061.184	235.659.754
	<b>914.104.175</b>	<b>508.872.288</b>
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(70.925.507)	(33.453.520)
<b>Net Satışlar</b>	<b>843.178.668</b>	<b>475.418.768</b>

**YATIRIMLAR**

Şirketimiz 2010 yılının ilk dokuz ayında 9.289.690 TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir. Toplam yatırım tutarının 3.805.192 TL'si ise aktifleştirilen "geliştirme" giderlerindedir.

**FİNANSAL DURUMDAKİ DEĞİŞİKLİKLER**

Şirketimiz 2010 yılı üçüncü çeyreğinde nakit akışımızdaki gelişmeler neticesinde 24.000.000 Avro döviz kredisi, 9.000.000 TL Eximbank kaynaklı kredi geri ödemesi yapmıştır. 2010 yılı ikinci çeyrek sonu itibariyle kullanmış olduğumuz kredilere ilave olarak toplamda 15.000.000 TL tutarında Eximbank kaynaklı kredi ve 10.000.000 Avro döviz kredisi kullanımı yapılmıştır. 30 Eylül 2010 itibariyle dövizli kredilerde faiz oranları kısa vadede ortalama %3,90, uzun vadede %3,88 ve Eximbank kaynaklı TL kredilerde ise %7,00 seviyesindedir. Eximbank kaynaklı TL krediler üretim ile ihracatın prefinansmanı amacı ile kullanılmıştır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**FINANSAL ORANLAR**

2010 yılı dokuz aylık döneme ilişkin finansal tablolarımız ve finansal oranlar internet sitemizde yayınlanmıştır.

**İDARİ FAALİYETLER VE SONUC**

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Marco Votta	Genel Müdür (01 Nisan 2010 tarihinde atanmıştır)
Memet İlkan Kamber	Genel Müdür Yardımcısı - Mali İşler (01 Nisan 2010 tarihinde atanmıştır)
Mustafa Siyami Eser	Genel Müdür Yardımcısı - Üretim
Sedat Tezerişener	Genel Müdür Yardımcısı - Satınalma
İrfan Özdemir	Genel Müdür Yardımcısı - Satış
Giuliano Morra	Genel Müdür Yardımcısı - Kalite
Friedrich Wirleitner	Genel Müdür Yardımcısı - Ürün ve Ar-ge
Matthieu Sèjournè	Genel Müdür Yardımcısı - Pazarlama

**PERSONELİMİZLE İLGİLİ DİĞER İDARİ HUSUSLAR**

Şirketimizin 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.779'dur. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık veya işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimizin de içinde bulunduğu metal iş kolundaki, MESS (Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası) ile Türk Metal Sendikası arasında sürmekte olan toplu iş sözleşmesi 31 Ağustos 2010 tarihinde sona ermiştir. 01/09/2010 - 31/08/2012 dönemine ait toplu iş sözleşmesi görüşmeleri Eylül ayında başlamıştır.

Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

**BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

15 Ekim 2010 tarihinde; Koç Holding A.Ş.'nin 31 Mart 2009 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden; Şirketimiz ve New Holland Trakmak'ın birleşmesi sonrasında, Koç Topluluğu ve CNH hisselerinin Şirketimizde eşit seviyeye getirilmesi amacıyla, birleşme sonrası oluşan Şirketimiz sermayesinin %2,312'sine tekabül eden Koç Holding A.Ş.'ne ait olan 756.318,75 TL nominal değerli hisse toplam 13.235.578,13 TL bedel ile ve Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'ne ait olan 477.675 TL nominal değerli hisse toplam 8.359.312,50 TL bedel ile borsada yatırımcılara satılmıştır.

Ayrıca Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'nin sahip olduğu 636.900 TL nominal değerli hisseler 11.145.750 TL bedel ile Koç Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. İşlemler neticesinde Temel Ticaret'in, Şirketimizin ödenmiş sermayesinde payı kalmamıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Çıkarılmış sermayesi 53.369.000 TL ve kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL olan Şirketimizin 15 Ekim 2010 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	15 Ekim 2010	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,5	20.013.375
CNH	37,5	20.013.375
İMKB'de işlem gören	24,3	12.981.957
Diğer	0,7	360.293
	<b>100,0</b>	<b>53.369.000</b>

**KURUMSAL YÖNETİM ÇALIŞMALARI**

Şirketimizin "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanması gerekli olan İş Etiği Kuralları, Bilgilendirme Politikası, Denetim Komitesi Çalışma Esasları ve İçerden Öğrenenlerin Listesi hazırlanarak, internet sitemizde yayınlanmıştır. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanımız **Ek.1** de sunulmaktadır.

Şirketimizin kurumsal yönetim notu, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne verdiğimiz önem ile gerçekleştirmiş olduğumuz iyileştirmeler göz önüne alınarak, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan inceleme sonucunda 81,21'den (10 üzerinden 8,12) 83,02'ye (10 üzerinden 8,3) yükseltilmiştir. Revize edilen not ile ilgili detaylı bilgi 19 Ağustos 2010 tarihinde İMKB'ye özel durum açıklaması ile bildirilmiştir.

**GENEL KURUL BİLGİLERİ**

Şirketimizin, 26 Mart 2010 tarihinde yapılan 56. Ortaklar Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazırlanmış Cetveli internet sitemizde ilan edilmiştir.

26 Mart 2010 tarihli Olağan Genel Kurul'umuzda, gündemdeki maddeler doğrultusunda ve alınan kararlar çerçevesinde, UFRS'ye uygun olarak hazırlanan 31 Aralık 2009 tarihli konsolide mali tablolarımız ve Yönetim Kurulu Raporu bağlamında yer alan diğer hususlar kabul edilmiştir. Şirketimiz, SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uyumlu olarak hazırlanan ve Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 01 Ocak 2009- 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 30.955.024 TL net dönem karı elde etmiştir.

SPK Tebliğlerine uygun olarak hesaplanan cari dönem karından;

Ortaklara Temettü	: 12.247.117,00 TL
İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	: 957.866,70 TL
Fevkalade İhtiyatlar	: 17.750.040,30 TL

ayrılmasına ve dağıtılması önerilen temettünün, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri ve daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza %22,95 nispetinde ve 1 kr'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 0,2295 kr brüt = net nakit temettü ödenmesi, genel oranın dışında temettü stopajına tabi dar mükellef kurum ortaklarımıza % 20,65 nispetinde ve 1 kr'lik nominal değerde bir adet hisse senedine brüt 0,2295 kr, net 0,2065 kr nakit temettü ödenmesi, diğer hissedarlarımıza %19,51 nispetinde ve 1 kr'lik nominal değerde bir adet hisse

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

senedine brüt 0,2295 kr, net 0,1951 kr nakit temettü ödenmesi, kar dağıtımına 02 Nisan 2010 tarihinden itibaren başlanması kabul edilmiştir.

Ayrıca, 26 Mart 2010 tarihli Olağan Genel Kurulumuzda Yönetim Kurulu üyelikleri için yapılan seçimde, Yönetim Kurulu üye adedi 8 (Sekiz) olarak tesbit edilerek, Yönetim Kurulu üyeliklerine Koç Holding A.Ş.'yi temsilen Osman Turgay Durak, Kudret Önen, Temel Kamil Atay, Memet İlkan Kamber'in, CNH Global N.V'yi temsilen Franco Fusignani, Marco Votta, Eduardo Teodorani Fabbri, Alessio Berretta'nın bir yıl süre ile seçilmelerine karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Osman Turgay Durak ve Başkan Yardımcılığına Franco Fusignani getirilmiştir. Denetçiliklere de İbrahim Murat Çağlar ve Culya Varon Habib'in seçilmelerine karar verilmiştir.

Şirketimiz esas sözleşmesinin konu ile ilgili hükümlerine uygun olarak 2009 yılında toplam 251.610 TL nakdi bağış (Vehbi Koç Vakfı bünyesinde 26 Şubat 1991 tarih ve 1991/1 no.lu İdare Heyeti kararıyla kurulan Tofaş (Fiat) Fonu'na ilave edilmek üzere 100.000 TL, Vehbi Koç Vakfı bünyesinde 23 Aralık 1997 tarih ve 1997/4 no.lu İdare Heyeti kararıyla kurulan Kültür Fonu'na ilave edilmek üzere 50.000 TL, Vehbi Koç Vakfı bünyesinde 04 Haziran 1980 tarih ve 1980/2 no.lu İdare Heyeti kararıyla kültür hayatımıza ve tarihi mirasımıza katkıda bulunmak amacıyla kurulan Sadberk Hanım Müzesi Fonu'na 50.000 TL, Vehbi Koç Vakfı bünyesinde 26 Aralık 2007 tarih ve 2007/8 no.lu İdare Heyeti kararıyla kurulan Semahat- Dr. Nüsret Arsel Ankara Bağevi Destekleme Fonu'na 50.000 TL, Türk Eğitim Vakfı'na 1.060 TL, Emniyet Teşkilatı Vazife Malulü ve Şehit Aileleri Yardımlaşma ve Dayanışma Derneği'ne 200 TL, Pursaklar İşitme Engelliler Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Derneği'ne 200 TL, Tema Vakfı'na 150 TL), 29.352 TL tutarında da aynı bağış (ODTÜ Makina Mühendisliği Bölümü'ne verilen x-ray cihazı yedek parçalarının bedeli) yapmıştır.

**EK.1.**

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI**

SPK'nın 10 Aralık 2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem gören şirketlerin faaliyet raporlarında ve internet sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili beyanlarına yer vermeleri uygun görülmüştür. Bu bağlamda, sermaye piyasalarının gelişimi ve halka açık şirketlerin etkinliği doğrultusunda, ilkelerin uygulanması ülkemiz ve uluslararası piyasalar çerçevesinde Şirketimiz açısından da belirleyici bir önem taşımaktadır.

Şirketimiz, SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlanacak konularda düzenlemeler yapmayı, sermaye piyasalarının gelişimi çerçevesinde değerlendirir. Pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve yönetim kurulunu ilgilendiren karar ve işlemlerde, kurumsal yönetim uygulamalarına ilişkin gerekli çalışmaların yapılmasını hedefler. Bu doğrultuda Şirketimiz, tüm paydaşların eşit işlemlere tabi olmaları, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, sözkonusu ilkelerin yürütülmesini gözetir ve bunu sağlamayı amaçlar.

Bu kapsamda, Türkiye'de SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. ("SAHA A.Ş.") Şirketimizin kurumsal yönetim notunu, yapılan inceleme sonucunda 81,21'den (10 üzerinden 8,12) 83,02'ye (10 üzerinden 8,3) yükseltmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak gerçekleştirilen derecelendirme çalışmasında SAHA A.Ş.'nin vermiş olduğu 8,3'lük not, şirketimizin ilkelere önemli ölçüde uyum sağlamış olduğunun,



SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

gerekli politika ve önlemleri uygulamaya soktuğunun ve ilkelere uyum konusundaki çabalarının artarak devam edeceğinin bir göstergesidir.

Kurumsal yönetim derecelendirme notumuzun ana başlıklar itibariyle dağılımı aşağıda verilmektedir.

<b>Alt Kategoriler</b>	<b>Ağırlık</b>	<b>Tahsis Edilen Not</b>
Pay Sahipleri	0,25	80,04
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,35	90,16
Menfaat Sahipleri	0,15	95,23
Yönetim Kurulu	0,25	68,68
<b>Toplam</b>	<b>1,00</b>	<b>83,02</b>

Mevcut yönetsel faaliyetler açısından yasal düzenlemeler ve mevzuata bağlı olarak, 2009 faaliyet dönemini kapsayan, ilkelerin uygulanabilen ve uygulanamayan hususlarını içeren uyum raporu bilgilerinize sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz internet sitesinden ([www.turktraktor.com.tr](http://www.turktraktor.com.tr)) ulaşarak incelenebilir.

Önümüzdeki dönemler içinde, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve uygulamalarının, sermaye piyasaları açısından önemli faydaları kapsamında, daha yaygın ve kalıcı sonuçlarının hayata geçirilmesi için Şirketimizce gerekli çalışmalar yapılacak ve bu ilkelerin sorumluluğu doğrultusunda hareket edilecektir.