

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

**YÖNETİM KURULU ve DENETİM KURULU**

25 Mart 2011 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 Ürün Geliştirme Mühendisi olarak 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. 2007-2009 yılları arasında Koç Holding Otomotiv Grubu Başkanlığı görevini yürütmüştür. Mayıs 2009'da CEO Vekili olan Sn. Durak, Nisan 2010'dan bu yana Koç Holding'de CEO olarak görev yapmaktadır.

**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 Müdürü ve 1984 yılında Otokar'da Genel Müdür Yardımcısı olmasının ardından, 1994-2005 yılları arasında Otokar'da Genel Müdürlük görevini sürdürmüştür. 2005 yılında Koç Holding Diğer Otomotiv Şirketleri Grubu Eş Başkanı görevini üstlendikten sonra, 2006 yılından bu yana Koç Holding Savunma Sanayi ve Diğer Otomotiv Grubu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

**Marco Votta - Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür**

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 Danışmanlıkta 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 Sn.Votta, 2006-2010 yılları arasında Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Nisan 2010 tarihinden bu yana Genel Müdürlük görevini sürdürmektedir.

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

**Memet İlkan Kamber - Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)**

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü'nün ardından, yüksek lisans derecesini Massachusetts Üniversitesi İşletme Bölümü'nde tamamlamıştır. İş yaşamına 1991 yılında Koç Holding A.Ş.'de Mali İşler Yetiştirme Elemanı olarak başlayan Kamber, 1995 ve 1998 yılları arasında Mali İşler Denetim Uzmanı olarak görevine devam etmiştir. 1999 yılında Mali Grup Koordinatör Yardımcısı, 2002 yılında Mali Grup Koordinatörü ve 2004 yılında Finans Koordinatörü olarak atanmıştır. Nisan 2010 tarihinden bu yana Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

**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 Devralma 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'a 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**

**Mehmet Apak – Denetçi**

Yüksek öğrenimini Rowan Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. İş yaşamına 1995 yılında Türk Demir Döküm Fabrikaları'nda Bütçe Kontrol ve Mali Analiz Yetiştirme Elemanı olarak başlamıştır. 1999 -2005 yılları arasında Koç Holding Denetim ve Mali Grup Başkanlığı'nda Denetim Uzmanı olarak görev yapan Sn. Apak, 2001 – 2004 yıllarında da Koç Statoil A.Ş.'de Finans ve Mali İşler Müdürlüğü görevini sürdürmüştür. 2005 yılından 2009 yılına kadar Koç Holding Denetim Grubu Başkanlığı'nda Denetim Grup Yöneticisi görevinde bulunmuştur. 2009 yılından bu yana Koç Holding Denetim Grubu Başkanlığı'nda Koordinatör olarak 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**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 25.02.2008 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-276/3197 sayılı iznine istinaden 31.03.2008 tarihinde tescil edilen birleşme sonucunda, TürkTraktör'ün çıkarılmış sermayesi 53.369.000 TL olarak değişmiş ancak kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL olarak kalmıştır. Artan sermayeyi temsil eden paylar, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, SPK'nun 31.03.2008 tarih ve 17/214 sayılı belgesi ile kayda alınmıştır.

Şirket hissedarlarından Hollanda merkezli CNH Global NV, Şirket sermayesinde sahip olduğu tamamı ödenmiş 20.013.375 TL nominal kıymetteki 2.001.337.500 adet B Grubu hissesini, 16 Şubat 2011 tarihinde %100 iştiraki olan Avusturya merkezli CNH Österreich GmbH firmasına devretmiştir.

Şirketimizin 31 Mart 2011 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

HİSSEDARLAR	HİSSE GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE (TL)	(%)
Koç Holding A.Ş.	A Grubu Nama	2.001.337.500	20.013.375	37,50
CNH Grubu	B Grubu Nama	2.001.337.500	20.013.375	37,50
Diğer	C Grubu Nama	3.539.141	35.391	0,07
Halka Açık Kısım	C Grubu Nama	1.330.685.859	13.306.859	24,93
<b>GENEL TOPLAM</b>		<b>5.336.900.000</b>	<b>53.369.000</b>	

**DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ**

SPK'nın 01 Mart 2011 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-110.03.02/438-2464 sayılı izni ile T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 03 Mart 2011 tarih ve B.14.0.İTG.0.10.00.01/351.02-1547-29036-1398 sayılı iznine istinaden şirket ana sözleşmesinin Sermaye başlıklı 6. maddesinin değişikliği, 25 Mart 2011 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. İlgili maddelerin eski ve yeni metinleri internet sitemizde Yatırımcı İlişkileri bölümünün altında yayınlanmıştır.

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

**SON ÜÇ YILDA DAĞITILAN TEMETTÜLER VE ORANLARI**

<b>Temettü</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Tutarı	17.078.080	12.247.117	150.000.000
Oranı (%)	25,57	39,56	83,46

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 2010 – 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 179.717.096 TL net dönem karı elde etmiştir. Karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak hesaplanan 150.000.000 TL tutarındaki temettünün nakden dağıtımına 01 Nisan 2011 tarihinde başlanmıştır.

**ÜRETİM**

Traktör üretim adetleri, artan talebe bağlı olarak, 2011 yılının ilk üç ayında, 2010 yılının ilk üç ayına göre artmıştır.

<b>Üretim</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2011</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2010</b>	<b>Değişim %</b>
Traktör	8.446	5.830	44,87
Transmisyon(Gövde)	1.063	1.336	(20,43)

**İHRACAT**

2011 yılının ilk üç ayında traktör ihracatımız ihraç siparişlerinde gerçekleşen ötelemelerden ötürü, 2010 yılının ilk üç ayına göre % 56,70 azalmıştır.

<b>İhraç Satışlar</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2011</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2010</b>	<b>Değişim %</b>
Traktör	1.212	2.799	(56,70)
Transmisyon(Gövde)	1.071	1.305	(17,93)

**SATIŞLAR VE CİRO**

Yağışların geçen yıla kıyasla daha iyi olmasına bağlı olarak rekolte beklentisinin yükselmesi, gıda fiyatlarının global piyasalardaki gelişmelere paralel olarak artmış olması sonucu yurtiçi traktör satışları 2011 yılının ilk üç ayında, 2010 yılının ilk üç ayına göre adetsel bazda % 152,58 artmıştır.

<b>Satış Adetleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2011</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2010</b>	<b>Değişim %</b>
Traktör (yurtiçi)	7.244	2.868	152,58
Traktör (yurtdışı)	1.212	2.799	(56,70)
Transmisyon(Gövde) (yurtdışı)	1.071	1.305	(17,93)

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

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

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2011</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2010</b>
Yurtiçi Satışlar	368.870.548	155.592.019
Yurtdışı Satışlar	54.716.332	97.703.179
	<b>423.586.880</b>	<b>253.295.198</b>
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(32.808.638)	(14.145.692)
<b>Net Satışlar</b>	<b>390.778.242</b>	<b>239.149.506</b>

**YATIRIMLAR**

Şirketimiz 2011 yılının ilk üç ayında 3.492.332 TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir. Toplam yatırım tutarının 1.198.766 TL'si ise aktifleştirilen "geliştirme" giderlerinden oluşmaktadır.

**FİNANSAL DURUMDAKİ DEĞİŞİKLİKLER**

Şirketimiz 2011 yılı ilk çeyreğinde nakit akışımızdaki gelişmeler neticesinde 40.000.000 Avro konsorsiyum döviz kredisini vadesinden önce kapatmıştır. Ayrıca 15.000.000 Avro ve 2.000.000 TL Eximbank kaynaklı kredi geri ödemesi yapmıştır. 2010 yılı dördüncü çeyrek sonu itibariyle kullanmış olduğumuz kredilere ilave olarak toplamda 18.000.000 TL tutarında Eximbank kaynaklı kredi, 10.000.000 TL işletme sermayesi kredisi ve 10.000.000 Avro Eximbank kaynaklı döviz kredisi kullanımı yapılmıştır. 31 Mart 2011 itibariyle dövizli kredilerde faiz oranları kısa vadede ortalama %2,40, uzun vadede %3,25, TL işletme sermayesi kredilerinde % 7,55 ve Eximbank kaynaklı TL kredilerde %6,50 seviyesindedir. TL ve döviz krediler üretim ile ihracatın prefinansmanı amacı ile kullanılmıştır.

**FİNANSAL ORANLAR**

2011 yılı üç aylık döneme ilişkin finansal tablolarımız ve finansal oranlar internet sitemizde yayınlanmıştır.

**İDARİ FAALİYETLER VE SONUÇ**

31 Mart 2011 tarihi itibariyle Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Marco Votta	Genel Müdür
Memet İlkan Kamber	Genel Müdür Yardımcısı - Mali İşler
Mustafa Siyami Eser	Genel Müdür Yardımcısı - Üretim
Seda Tezerişener	Genel Müdür Yardımcısı - Satınalma
İrfan Özdemir	Genel Müdür Yardımcısı - Satış
Hasan Haldun Özgümüş	Genel Müdür Yardımcısı - Kalite (01 Ocak 2011 tarihinde atanmıştır)
Friedrich Wirleitner	Genel Müdür Yardımcısı - Ürün ve Ar-Ge
Matthieu Sèjournè	Genel Müdür Yardımcısı - Pazarlama

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

**PERSONELİMİZLE İLGİLİ DİĞER İDARİ HUSUSLAR**

Şirketimizin 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.164' tür. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık veya işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimiz, Türk Metal Sendikası ile MESS arasında imzalanan ve 01 Eylül 2010 tarihinden itibaren geçerli olan grup toplu iş sözleşmesine tabidir. Yürütülmekte olan sözleşme 2 yıl süreli olup, 31 Ağustos 2012 tarihinde sona erecektir.

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

**BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

**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, 25 Mart 2011 tarihinde yapılan 57. Ortaklar Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazırlanmış Cetveli internet sitemizde ilan edilmiştir.

25 Mart 2011 tarihli Olağan Genel Kurul'umuzda, gündemdeki maddeler doğrultusunda ve alınan kararlar çerçevesinde, UFRS'ye uygun olarak hazırlanan 31 Aralık 2010 tarihli 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 2010- 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 179.717.096 TL net dönem karı elde etmiştir.

SPK Tebliğlerine uygun olarak hesaplanan cari dönem karından;

Ortaklara Temettü	: 150.000.000,00 TL
İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	: 14.733.155,00 TL
Fevkalade İhtiyatlar	: 14.983.941,00 TL

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

Dağıtılması önerilen temettünün,

- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye’de bir işyeri ve daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza %281,0620 nispetinde ve 1 kr’lik nominal değerde bir adet hisse senedine 2,81062 kr brüt = net nakit temettü ödenmesine,
- Genel oranın dışında temettü stopajına tabi dar mükellef kurum ortaklarımıza % 267,00894 nispetinde ve 1 kr’lik nominal değerde bir adet hisse senedine brüt 2,81062 kr, net 2,67009 kr nakit temettü ödenmesine,
- Diğer hissedarlarımıza %238,9027 nispetinde ve 1 kr’lik nominal değerde bir adet hisse senedine brüt 2,81062 kr, net 2,38900 kr nakit temettü ödenmesine,
- Kar dağıtımının 01 Nisan 2011 tarihinde yapılmasını öngören teklifin kabulüne ve Olağan Genel Kurul’a sunulmasına karar verildi.

Ayrıca, 25 Mart 2011 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 Osterreich GmbH’i 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 Yardımcılığı’na Franco Fusignani getirilmiştir. Denetçiliklere de Mehmet Apak ve Culya Varon Habib’in seçilmelerine karar verilmiştir.

Şirketimiz esas sözleşmesinin konu ile ilgili hükümlerine uygun olarak 2010 yılında toplam 2.255.841 TL nakdi bağış (Vehbi Koç Vakfı bünyesinde 26.12.2007 tarih ve 2007/8 no’lu İdare Heyeti kararıyla kurulan Semahat - Dr. Nüsret Arsel Ankara Bağevi Destekleme Fonu’na 600.000 TL, Vehbi Koç Vakfı bünyesinde 26.02.1991 tarih ve 1991/1 no’lu İdare Heyeti kararıyla kurulan Tofaş (Fiat) Fonu’na ilave edilmek üzere 600.000 TL, Vehbi Koç Vakfı bünyesinde 04.06.1980 tarih ve 1980/2 no’lu İdare Heyeti kararıyla kültür hayatımıza ve tarihi mirasımıza katkıda bulunmak amacıyla kurulan Sadberk Hanım Müzesi Fonu’na 800.000 TL, Türk Eğitim Vakfı’na 1.015 TL, Tema Vakfı’na 1.075 TL, Altı Nokta Körler Derneği’ne 250 TL, Doğal Hayatı Koruma Vakfı’na 1.001 TL, Fenerbahçe Spor Kulübü Derneği’ne 200.000 TL, Türk Eğitim Gönüllüleri Vakfı 51.000 TL, ODTÜ Geliştirme Vakfı 1.500 TL) 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, Kurumsal Yönetim ilkeleri’nin 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

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

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 tarafından yayınlanan 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, 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, 2010 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)) ulaşılarak 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.