

TürkTraktör



TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU ve DENETİM KURULU

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla görevde bulunan yönetim kurulu üyeleri özgeçmişleri ile komite üyelerinin isimleri aşağıda verilmiştir;

YÖNETİM KURULU

Levent Çakıroğlu – Yönetim Kurulu Başkanı (14.03.2018 – 14.03.2019)

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlayan Levent Çakıroğlu, University of Illinois'den yüksek lisans derecesini aldı. İş yaşamına 1988'de Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak başladı. 1997-1998 yılları arasında Bilkent Üniversitesi'nde yarı zamanlı Öğretim Görevlisi ve Maliye Bakanlığı Mali Suçları Araştırma Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yaptı. Koç Holding'e 1998 yılında Mali Grup Koordinatörü olarak katılan Çakıroğlu, 2002-2007 yılları arasında Koçtaş Genel Müdürlüğü, 2007-2008 yıllarında Migros Genel Müdürlüğü yaptı. 2008-2015 yıllarında Arçelik Genel Müdürlüğü ve 2010-2015 yıllarında da Koç Holding Dayanıklı Tüketim Grubu Başkanlığı görevlerini üstlendi. Şubat 2015'te Koç Holding CEO Vekili olarak atanan Çakıroğlu, Nisan 2015'ten bu yana Koç Holding CEO'su olarak görev yapmaktadır. 2016 yılından bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesidir.

Richard Joseph Tobin – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (14.03.2018 – 27.04.2018) (27.04.2018 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.)

Richard Joseph Tobin, yükseköğrenimini Norwich Üniversitesi İşletme alanında tamamladı ve Drexel Üniversitesi'nde MBA derecesi aldı. Bölgesel ve global alanlarda yürüttüğü liderlik pozisyonlarıyla edindiği bakış açısı ve sorumluluklarını uluslararası alandaki finans ve yönetim tecrübesiyle daha ileriye taşımaya başardı. Kariyerine Amerika'da GTE Corporation'da Uluslararası Pazarlama Başkan Yardımcısı olarak başladı. 1995-2001 yılları arasında, İsviçre'de Alusuisse-Lonza SA'da Genel Müdür ve Başkan Yardımcısı olarak görev yaptı. 2001 yılında Kanada'da Alcan Aluminum'da Genel Müdür olarak ve 2002 yılında SGS Group (İsviçre)'ta Kuzey Amerika Operasyonlardan Sorumlu Direktörü olarak görev aldı. 2004 – 2010 yılları arasında SGS Group'ta Mali İşlerden Sorumlu Direktör ve Bilgi Teknolojileri Başkanı olarak görev yaptı. Mart 2010'da CNH Industrial'a katıldı ve Fiat Industrial S.p.A. ile CNH Industrial'ın CNH Industrial olarak birleşmesi öncesinde, Fiat Industrial S.p.A'da Operasyonlardan Sorumlu Grup Başkanı olarak görev yaptı ve CNH Industrial'da 2 yıl Mali İşlerden Sorumlu Direktör olarak görev aldıktan sonra Ocak 2012'de Genel Müdür olarak atandı. 27 Nisan 2018 tarihi itibarıyla CNH Industrial N.V'deki görevinden ayrıldı.

Stefano Pampalone – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (14.03.2018 – 14.03.2019) (14.03.2018 tarihli Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanan Sn. Pampalone 27.04.2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak atanmıştır.)

APAC Bölgesi Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür olarak görev yapmakta olan Stefano Pampalone, yükseköğrenimini Trieste Üniversitesi Mühendislik Bölümü'nde tamamladı. Şubat 2013'te CNH Industrial bünyesinde Hindistan, Uzak Doğu ve Japonya'dan Sorumlu Genel Müdür olarak atandı. 1998 yılında CNH Industrial ekibine katılmadan önce pek çok değişik uluslararası görev üstlendi. Polonya, Hindistan, Afrika ve Orta Doğu'da parça ve nihai ürün üzerinde ticari tecrübeye sahip olduktan sonra 2001 yılında, Fiat Grubu'nda Tüm Tarımsal Markalardan Sorumlu Müdür (Güney Afrika ve İran) olarak ve 2004 yılında Asya, Afrika ve Orta

Doğu Bölgelerinden Sorumlu Tarımsal Ekipman Pazarlama Direktörü olarak atandı. 2006 – 2009 yılları arasında ilk önce İtalya’da CNH Industrial Tarımsal Ürünlerden Sorumlu İş Direktörü olarak ardından 1 yıl sonrasında ise Afrika ve Orta Doğu’dan Sorumlu İş Direktörü olarak görev yapan Pampalone, 2009’da Tarım Ekipmanları ve İş Makinalarından Sorumlu Genel Müdür (Hindistan ve Pakistan) olarak atandı.

İsmail Cenk Çimen – Yönetim Kurulu Üyesi (14.03.2018 – 14.03.2019)

İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği’nden mezun olan İsmail Cenk Çimen yükseköğrenimini Stanford ve Los Angeles California Üniversiteleri’nde Yönetici Geliştirme programıyla sürdürdü. Koç Topluluğu’na 1991’de Nasoto’da Yetiştirme Elemanı olarak başladı, 1993-1996 yıllarında Otosan Pazarlama’da Satış Koordinatörlüğü, Bölge Müdürlüğü ve İthalat Müdürlüğü görevlerinde bulundu. 1996-1998 yıllarında Ford Otosan’da Filo Satış Müdürlüğü yaptı, 1998 yılında Otokoç Ankara’ya Genel Müdür olarak atandı. 2001 yılında Otokoç çatısı altında birleştirilen şirketlerin Genel Müdürlüğü’ne, 2005 yılında Otokoç’la birlikte Birmot A.Ş.’nin Genel Müdürlüğü’ne atanan Çimen’e aynı yıl Avis araç kiralama işi de bağlandı. 2009 yılı Haziran ayından bu yana Koç Holding Otomotiv Grubu Başkanı olarak görev yapıyor.

Derek James Neilson – Yönetim Kurulu Üyesi (27.04.2018 – 14.03.2019)

(27.04.2018 tarihi itibarıyla göreve atanmıştır.)

2015 yılından itibaren EMEA Bölgesi Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür olarak görev yapan ve Ticari Taşıtlar Ürün Segmenti Başkanı olan Derek Neilson, 2018 yılı Nisan ayında CNH Industrial N.V.’ye vekâleten Genel Müdür olarak atandı. 20 yılı aşkın süredir üretim ve motor imalatı deneyimi olan Neilson, CNH’e 1990 yılında Basildon (İngiltere) Fabrikası’nda Motor Üretim Birimi’nden sorumlu olarak atandı ve sonrasında Traktör Üretim Birimi’ne Lider olarak terfi etti. 2004 yılında, CNH’in Basildon (İngiltere) traktör tesisine Fabrika Müdürü olarak atandı. 2007 yılında, Avrupa Tarımsal Üretim Başkan Yardımcısı görevine geldi ve 2010 yılında Tarımsal Üretim’den küresel olarak sorumlu oldu. 2012 – 2015 yılları arasında CNH Industrial’da Üretimden Sorumlu Genel Müdür olarak görev alan Neilson, Mekanik ve Üretim Mühendisliği alanlarında İşletme ve Teknoloji Eğitim Konseyi (BTEC) tarafından verilen Yüksek Ulusal Sertifikaya (HNC) sahiptir.

Osman Turgay Durak – Yönetim Kurulu Üyesi (14.03.2018 – 14.03.2019)

Yükseköğrenimini Northwestern Üniversitesi’nde (ABD) Makine Mühendisliği Yüksek Lisansı ile tamamlayan Osman Turgay Durak, Koç Topluluğu’na 1976 yılında Ford Otomotiv’de Ürün Geliştirme Mühendisi olarak katıldı. 1986 yılında Genel Müdür Yardımcılığı’na atandı, 2000 yılında Genel Müdür Başyardımcısı ve 2002 yılında Ford Otosan Genel Müdürü oldu. 2007 - 2009 yılları arasında Koç Holding Otomotiv Grubu Başkanlığı görevini yürüttü. Mayıs 2009’da CEO Vekili olan Durak, Nisan 2010’dan Nisan 2015’e kadar Koç Holding’de CEO olarak görev yaptı. Halen bazı Koç Grubu şirketlerinde de yönetim kurulu üyeliği yapıyor.

Kudret Önen – Yönetim Kurulu Üyesi (14.03.2018 – 14.03.2019)

Yükseköğrenimini Gazi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü’nde tamamlayan Kudret Önen, Koç Topluluğu’na 1975 yılında Ford Otosan’da katıldı. 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 sürdürdü. 2005 yılında Koç Holding Diğer Otomotiv Şirketleri Grubu Eş Başkanı görevini üstlendikten sonra, 2006 yılında

Koç Holding Savunma Sanayi ve Diğer Otomotiv Grubu Başkanlığı görevine atanan Önen, Temmuz 2010'dan Nisan 2016'ya kadar Koç Holding Savunma Sanayi, Diğer Otomotiv ve Bilgi Grubu Başkanı olarak görev yaptı. Halen bazı Koç Grubu şirketlerinde de yönetim kurulu üyeliği yapan Önen, Türkiye Metal Sanayii Sendikası (MESS) ve Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu (TİSK) Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapıyor.

Marco Votta – Yönetim Kurulu Üyesi (14.03.2018 – 14.03.2019)

Yükseköğrenimini Luigi Bocconi Ticaret Üniversitesi İşletme Bölümü'nde tamamlayan Marco Votta, iş yaşamına 1994 yılında önce Pluritec S.p.A.'da başladı (Sanayi Makinaları Üretimi) ve daha sonra Andersen Danışmanlık'ta Yönetim Danışmanı olarak devam etti. 1998 yılında New Holland İş Geliştirme Bölümü'nde göreve başladı, 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 Votta, 2006 - 2010 yılları arasında Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptı. Nisan 2010 tarihinden bu yana Genel Müdürlük görevini sürdürüyor.

Damiano Cretarola – Yönetim Kurulu Üyesi (14.03.2018 – 14.03.2019)

İsviçre Fribourg Üniversitesi İş Ekonomisinden mezun olan Damiano Cretarola, ayrıca Zürih Akademie für Wirtschaftsprüfung'tan Mali Müşavir belgesine sahip. İş yaşamına PriceWaterhouseCoopers'da Denetim ve Danışmanlık bölümünde başladı ve 10 yıllık süre içinde çeşitli yönetim kademelerinde görev yaptı. Haziran 2004'de Fiat Grup'a katılan Cretarola, Fiat Group International SA'da Yönetim ve Kontrol Bölüm Başkanı ve ardından Fiat SpA Group'da Finans Bölümünde grubun çeşitli uluslararası operasyonlarında görev aldı. Haziran 2008'de CNH International SA'de ve Uluslararası Bölge'de (Afrika, Orta Doğu, Türkiye, Ukrayna, Rusya, BDT, Asya ve Pasifik ülkeleri) Mali Yönetimden Sorumlu Başkan olarak ve 2010 yılında da CNH Uluslararası Bölge'ye CFO olarak atandı. Ocak 2013'de CNH Industrial'da APAC Bölgesinden sorumlu CFO olarak atandı. Halen CNH Industrial grup şirketlerinde Yönetim Kurulu üyeliği bulunuyor.

Arif Nuri Bulut – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (14.03.2018 – 14.03.2019)

Arif Nuri Bulut, 1972 yılında orta öğrenimini Saint Joseph Lisesi'nde tamamladıktan sonra 1977 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi (İTÜ) Makina Fakültesi Makina bölümünden mezun oldu. 1979 yılında İTÜ'de Mühendislik Mimarlık Lisans Sonrası (MMLS) programı kapsamında Konstrüksiyon dalında yüksek lisansını ve 1995 yılında da Koç Üniversitesi'nde Yöneticiler için İşletme yüksek lisansını tamamladı. 1978-1979 yıllarında Tokar A.Ş.'de Proje ve Şantiyelerden Sorumlu Proje Mühendisi olarak iş hayatına başladı. 1981 yılında İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.'de Üretim Müdürü olarak işe başlayan Bulut, 1986 yılında Projeler Müdürü, 1992 yılında Mühendislik Müdürü olarak görev yaptı. 1996 yılında Teknik Genel Müdür Yardımcısı olarak ve 2002 yılında Genel Müdür olarak atanan Bulut 2002 – 2017 yılları arasında Genel Müdürlük görevini yürüttü. Nisan 2017'de Saint-Gobain Grup Türkiye Direktörü olarak atandı. 2012-2017 yıllarında Tat Konserve A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Arif Nuri Bulut, İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş., Saint-Gobain Rigips Alçı Sanayi ve Ticaret A.Ş., Saint-Gobain Weber Yapı Kim. San. ve Tic. A.Ş., Saint-Gobain İnovatif Malzemeler ve Aşındırıcılar San. Tic. ve A.Ş. ve Atlas Zımpara Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev alıyor. Ayrıca, 2018 yılından itibaren, Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A. Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğini ve Altın Yunus Çeşme Turistik Tesisler A. Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğini yürütmektedir. 2009 yılından beri İzoder Isı, Su, Ses ve Yangın Yalıtımcıları

Derneği Başkanlar Kurulu Üyesi olan Bulut 2011 yılından itibaren İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (İMSAD) Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapıyor.

Umut Kolcuoğlu – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (14.03.2018 – 14.03.2019)

Av. Dr. Umut Kolcuoğlu, orta ve lise öğrenimini Sankt Georg Avusturya Lisesi'nde tamamladıktan sonra, 1998 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun oldu. 2001 yılında New York Üniversitesi'nde yüksek lisansını tamamladı, 2009 yılında İstanbul Üniversitesi'nde Ticaret Hukuku ve Sermaye Piyasası Hukuku üzerine doktorasını verdi. Türkiye'deki avukatlık faaliyetleri yanında, 2002 yılında Gibson Dunn & Crutcher Hukuk Bürosu'nun New York, ABD ofisinde, 2005-2006 yıllarında ise Hengeler Mueller Hukuk Bürosu'nun Frankfurt, Almanya ofisinde yabancı avukat olarak görev aldı. 2006 yılında bugünkü adıyla Kolcuoğlu Demirkan Koçaklı Hukuk Bürosu'nu kuran Av. Dr. Kolcuoğlu, halen söz konusu büronun yönetici ortağı. Şirketler hukuku, birleşme ve devralmalar, finans ve sermaye piyasası hukuku alanlarında deneyim sahibi olan Av. Dr. Kolcuoğlu, İngilizce ve Almanca biliyor. İstanbul Barosu ve New York Eyalet Barosu'na kayıtlı. Alman-Türk Ticaret ve Sanayi Odası (AHK), Türk Alman Avukatlar Derneği (DAV-Türkiye), Türk İngiliz Ticaret ve Sanayi Odası (TBCCI), Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD), Uluslararası Barolar Birliği, New York Şehir Barosu ve Avusturya Liseliler Vakfı üyelikleri bulunuyor.

İCRA KOMİTESİ

İcra Komitesi üyelerimiz Stefano Pampalone ve İsmail Cenk Çimen'dir.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Denetimden Sorumlu Komite üyelerimiz Arif Nuri Bulut ve Umut Kolcuoğlu'dur.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerimiz Arif Nuri Bulut, Stefano Pampalone, Umut Kolcuoğlu ve Ahmet Canbeyli'dir.

RİSK YÖNETİM KOMİTESİ

Risk Yönetim Komitesi üyelerimiz Umut Kolcuoğlu, İsmail Cenk Çimen, Stefano Pampalone ve Arif Nuri Bulut'tur.

SERMAYE YAPISI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 25 Şubat 2008 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-276/3197 sayılı iznine istinaden 31 Mart 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'nın 31 Mart 2008 tarih ve 17/214 sayılı belgesi ile kayda alınmıştır.

Şirketimizin 30 Eylül 2018 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 Industrial Grubu	B Grubu Nama	2.001.337.500	20.013.375	37,50
Halka Açık Kısım ve Diğer	C Grubu Nama	1.334.225.000	13.342.250	25,00
GENEL TOPLAM		5.336.900.000	53.369.000	

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Dönem içinde yapılan ana sözleşme değişikliği yoktur.

SON ÜÇ YILDA DAĞITILAN TEMETTÜLER VE ORANLARI

Temettü	2015	2016	2017
Tutarı	300.000.000	250.000.000	300.000.000
Oranı (%)	116,82	67,60	93,53

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlara uyumlu olarak hazırlanan ve Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. (A member firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından denetlenen 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 320.756.330 TL net dönem karı elde etmiştir. Karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak hesaplanan 300.000.000 TL tutarındaki temettünün nakden dağıtımına 21 Mart 2018 tarihinde başlanması teklifi 14 Mart 2018 tarihli 64. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

ÜRETİM

Traktör üretim adetleri, 2018 yılının ilk dokuz ayında 2017 yılının ilk dokuz ayına göre %16 azalmıştır.

Üretim	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	Değişim %
Traktör	29.473	35.022	(16)
Transmisyon (gövde)	31.813	37.164	(14)

Şirketimiz 2018 yılında faaliyet raporu açıklama tarihine kadar planlı bakım/onarım çalışmalarının yapılması, yıllık izin kullandırılması, stok planlaması gibi nedenlerle aralıklı olarak üretim faaliyetlerine toplamda otuz sekiz işgünü ara vermiştir.

İHRACAT

2018 yılının ilk dokuz ayında traktör ihracatımız, 2017 yılının ilk dokuz ayına göre %11 artmıştır.

İhraç Satışlar	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	Değişim %
Traktör	10.322	9.268	11
Transmisyon (gövde)	2.276	2.191	4

SATIŞLAR VE CİRO

Yurt içi traktör satış adetleri, 2018 yılının ilk dokuz ayında 2017 yılının ilk dokuz ayına göre %45 azalmıştır.

Satış Adetleri	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	Değişim %
Traktör (yurt içi)	15.136	27.367	(45)
Traktör (yurt dışı)	10.322	9.268	11
Transmisyon (gövde)	2.276	2.191	4

Toplam net satışımız 30 Eylül 2018 itibariyle bir önceki yılın aynı dönemine göre %2 azalarak 3.000.998.985 TL olarak gerçekleşmiştir. Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hesaplanan satış hasılatı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Yurt içi Satışlar	1.919.027.366	2.551.002.600
Yurt dışı Satışlar	1.320.083.887	845.950.533
	3.239.111.253	3.396.953.133
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(238.112.268)	(335.131.352)
Net Satışlar	3.000.998.985	3.061.821.781

YATIRIMLAR

Şirketimiz 2018 yılının ilk dokuz ayında 117.727.101 TL tutarında yatırım harcaması gerçekleştirmiştir. Toplam yatırım tutarının 36.710.994 TL'si ise aktifleştirilen "geliştirme" giderlerinden oluşmaktadır. Şirketimizin, 30 Eylül 2018 itibariyle teşvikli yatırım kapsamında 54.002.429 TL tutarında vergi varlığı bulunmaktadır.

FİNANSAL DURUMDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

2018 yılı üçüncü çeyreğinde toplamda 379.000.000TL kredi kullanılmıştır. Bunun 85.000.000 TL si kısa vadeli işletme sermayesi, 214.000.000 TL si uzun vadeli işletme sermayesi kredisi, 35.000.000 TL si ise rotatif kredidir. Dönem içinde rotatif kredi olan 35.000.000 TL ve vadesi gelen 90.000.000 TL kredi kapaması yapılmıştır. EUR tarafta ise rotatif kredi olan 8.000.00 EUR' nun kapaması yapılmıştır. Bununla birlikte 2.916.666,67 EUR taksit ödemesi gerçekleştirilmiştir. EUR kredilerde ağırlıklı ortalama faiz oranları kısa vadede %1,79 ve uzun vadede %2,02, TL kredilerde ise kısa vadede %23 uzun vadede %17,79 seviyelerindedir.

KARLILIK

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla dönem net karımız geçtiğimiz yıl aynı döneme göre %23 azalmış ve 165.930.032 TL olarak gerçekleşmiştir.

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

2018 yılı dokuz aylık döneme ilişkin ilişkili taraf işlemlerine ilişkin açıklamalarımız özet finansal tabloların 20 no'lu dipnotunda verilmiştir.

FİNANSAL ORANLAR

2018 yılı dokuz aylık döneme ilişkin finansal tablolarımız ve finansal oranlar internet sitemizde yayınlanmıştır.

İDARİ FAALİYETLER VE SONUÇ

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı

Marco Votta
Ahmet Canbeyli
Nebi Doğan Özdöngül
Sedat Tezerişener
Rehda Cem Akyüz
Ergun Özdamar
Jetender Ahuja
Jiri Velharticky

Görevi

Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı - Mali İşler
Genel Müdür Yardımcısı - Üretim
Genel Müdür Yardımcısı - Satınalma
Genel Müdür Yardımcısı - Satış
Genel Müdür Yardımcısı - Tedarik Zinciri
Genel Müdür Yardımcısı - Ürün ve Ar-Ge
Genel Müdür Yardımcısı - Pazarlama

PERSONELİMİZLE İLGİLİ DİĞER İDARİ HUSUSLAR

Şirketimizin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.609'dur (daimi: 2.589, geçici: 20). Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık veya işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimiz, Türk Metal Sendikası ile MESS (Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası) arasında imzalanan grup toplu iş sözleşmesine tabidir. 6356 sayılı Sendikalar ve Toplu İş Sözleşmesi Kanunu'nun 07 Kasım 2012 tarihinde yürürlüğe girmesi ve yetki tespitlerinin tebliğ edilmesi sonucunda MESS ile Türk Metal Sendikası arasında imzalanan 01 Eylül 2017 - 31 Ağustos 2019 dönemine ait toplu iş sözleşmesinin koşulları 30 Ocak 2018 tarihinde açıklanmıştır.

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

FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden, raporlama tarihine kadar geçen sürede ortaya çıkan açıklanması gereken husus bulunmamaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM ÇALIŞMALARI

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

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 92,13'ten (10 üzerinden 9,21) 92,16'ya (10 üzerinden 9,22) yükseltilmiştir. Revize edilen not ile ilgili detaylı bilgi 10 Ağustos 2018 tarihinde KAP'a özel durum açıklaması ile bildirilmiştir.

GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin, 14 Mart 2018 tarihinde yapılan 64. Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi internet sitemizde ilan edilmiştir.

14 Mart 2018 tarihinde düzenlenen 64. Olağan Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyeliklerine; Levent Çakıroğlu, Richard Joseph Tobin, İsmail Cenk Çimen, Stefano Pampalone, Osman Turgay Durak, Kudret Önen, Marco Votta, Damiano Cretarola, Arif Nuri Bulut ve Umut Kolcuoğlu bir yıl süre ile seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Levent Çakıroğlu ve Başkan Yardımcılığı'na Richard Joseph Tobin getirilmiştir.

27 Nisan 2018 tarihinde, yönetim kurulu üyesi Richard Joseph Tobin görevinden ayrılmış, yerine Derek James Neilson bir sonraki genel kurula kadar görev yapmak üzere göreve atanmıştır. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na Stefano Pampalone getirilmiştir.

Şirketimiz esas sözleşmesinin konu ile ilgili hükümlerine uygun olarak 2017 yılında toplam 5.235.824 TL nakdi bağış yapmıştır.

Şirketimizin, 14 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi internet sitemizde ilan edilmiştir.

EK.1.**KURUMSAL YÖNETİM BEYANI**

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu 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 Kurulu'nu 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, söz konusu ilkelerin yürütülmesini gözetir ve bunu sağlamayı amaçlar.

2018 yılında yürürlükte bulunan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır. Aşağıda şirketimiz bünyesinde kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar ve ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler açıklanmıştır. Söz konusu zorunlu olmayan ilkelere tam olarak uyum sağlanamaması nedeniyle Şirketimizin maruz kaldığı çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinden, uygulaması zorunlu olmayan aşağıda belirtilen İkelere, yukarıda belirtilen gerekçelerle henüz tam uyum sağlanamamıştır. Konuya ilişkin detaylı bilgiler aşağıda ilgili bölümlerde yer almaktadır.

- 1.3.11 numaralı ilkeye ilişkin olarak; şirketimiz genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılmakla birlikte, esas sözleşmeye bu hususta hüküm eklenmemiştir.
- 1.4.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; aşağıda 2.4 numaralı bölümde yer alan imtiyazlar esas sözleşmemizde düzenlenmiştir.
- 1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, genel uygulamalara paralel olarak azınlığa düzenlemelerdeki genel hükümler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.
- 4.3.9 numaralı ilkeye ilişkin olarak; yönetim kurulunda kadın üye oranı için henüz bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş olup, bu konuya ilişkin değerlendirme çalışmaları devam etmektedir. Konuya ilişkin detaylı bilgi aşağıda 5.1 numaralı bölümde yer almaktadır.
- 4.4.7 numaralı ilkeye ilişkin olarak; aşağıda 5.1 numaralı bölümde açıklandığı üzere, yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.
- 4.5.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak; bazı yönetim kurulu üyelerinin birden fazla komitede görevi bulunmaktadır. Ancak söz konusu üyeler, ilişkili konularda görev yapan komiteler arası iletişimi sağlamakta ve işbirliği imkanlarını artırmaktadır.
- 4.6.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak; finansal tablo dipnotlarımızda Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel olarak toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

2018 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmalar, başında SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili düzenlemelerini içeren Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna dayanılarak hazırlanan tebliğlere uygun biçimde yürütülmüştür. Yönetim kurulumuz ve yönetim kurulu komitelerimiz Kurumsal Yönetim Tebliği'ndeki düzenlemelere uygun olarak oluşturulmuştur. Kurulan yönetim kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Hazırlanan genel kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelerde açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi genel kurul bilgileri, Yönetim Kurulu üye adayları özgeçmişleri, yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası, ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak hazırlanması gereken raporlar ve açıklanması gereken bilgiler genel kuruldan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz kurumsal internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Önümüzdeki dönemde de İkelere uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile yürürlüğe konulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.4 maddesinde Yönetim Kurulu'nda yer alması gereken Bağımsız Yönetim Kurulu Üye sayısına ilişkin düzenlemeler yapılmış, yine anılan Tebliğ'in 6. Maddesinin (1). fıkrasında, bağımsız yönetim kurulu üye sayısı hakkında 4.3.4 numaralı ilkede belirtilen kriterlerin, yapılacak başvurunun Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülmesi koşuluyla, sermayesinin aralarında eşit olarak en az %51'inin doğrudan veya dolaylı olarak sermaye, yönetim veya denetim ilişkisi bulunmayan, birbirinden bağımsız ve ortaklık ile ilgili önemli kararlarda her bir tarafın olumlu oyu gerekecek şekilde ortaklığın yönetim kontrolünü sözleşme ile eşit olarak paylaşan iki gerçek veya tüzel kişiden oluşan iş ortaklıkları için uygulanmayacağı, bu şirketlerde bağımsız üye sayısının iki olmasının yeterli olacağı düzenleme altına alınmıştır. Şirketimizin %37,50 oranındaki A grubu imtiyazlı hissesi Koç Holding A.Ş.'ye ("Koç Grubu") ve B grubu imtiyazlı hisselerden oluşan %37,50 oranındaki hissesi de CNH Industrial Österreich GmbH'a ("CNH Industrial Grubu") aittir. Şirketimiz yönetiminin Koç Grubu ve CNH Industrial Grubu arasında eşit olarak yönetilmesi Şirketimiz Esas Sözleşmesi'ndeki hükümlerle sağlanmaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'nun yarısı A grubu imtiyazlı hisse sahibi Koç Grubu tarafından gösterilecek adaylar arasından, diğer yarısı ise B grubu imtiyazlı hisse sahibi CNH Industrial Grubu tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilmektedir. Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. madde altıncı fıkrasında bahsi geçtiği üzere, Koç Grubu ve CNH Industrial Grubu'nu temsilen seçilmiş olan 2'şer Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu olmaması halinde Yönetim Kurulu'nun bir konuda karar alması mümkün olmamaktadır. Dolayısıyla Koç Grubu ve CNH Industrial Grubu Şirketimiz üzerinde birlikte kontrol sahibidir.

Şirketimiz anılan Tebliğ'in 6. maddesi uyarınca iş ortaklığı olarak kabul edilmiş ve bu kapsamda bağımsız üye sayısının iki olarak belirlenmesine Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16.02.2012 tarih ve 5/129 sayılı yazı ile izin verilmiştir.

Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu (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 2018 yılında yapılan inceleme sonucunda 92,13'ten (10 üzerinden 9,21) 92,16'ya (10 üzerinden 9,22) yükseltmiştir. Yeni not ve dağılım aşağıda bilgilerinize sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak gerçekleştirilen derecelendirme çalışmasında SAHA A.Ş.'nin vermiş olduğu 9,22'lik not, Şirketimizin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamış olduğunu, gerekli politika ve önlemleri uygulamaya soktuğunu ve kurumsal yönetim ilkelerine uyum konusundaki çabalarının artarak devam edeceğinin bir göstergesidir.

Kurumsal yönetim derecelendirme notumuzun ana başlıklar itibariyle dağılımı aşağıda verilmektedir.

Alt Kategoriler	Ağırlık	Tahsis Edilen Not
Pay Sahipleri	0.25	84,88
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0.25	95,24
Menfaat Sahipleri	0.15	99,51
Yönetim Kurulu	0.35	92,00
Toplam	1.00	92,16

Mevcut yönetsel faaliyetler açısından yasal düzenlemeler ve mevzuata bağlı olarak, 2018 yılı faaliyet dönemini kapsayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanabilen ve uygulanamayan hususlarını içeren uyum raporu bilgilerinize sunulmuştur. Ayrıca şirketimiz internet sitesinden (www.turktraktor.com.tr) ulaşılarak incelenebilir.

.....