

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

YÖNETİM KURULU ve DENETİM KURULU

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla görevde bulunan 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'lüğünü 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 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'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'de CNH Services Srl firmasında Ortadoğu, Türkiye ve Kafkas Ülkelerinden Sorumlu Kredi Müdürü olarak atanan Sn. Habib halen CNH İstanbul Ofisinde Ticari Finansman Müdürü olarak 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 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 31 Mart 2012 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
GENEL TOPLAM		5.336.900.000	53.369.000	

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmış olması kaydı ile; Ana Sözleşme'nin "Amaç ve Çalışma Konuları" başlıklı 3., "Yönetim Kurulu" başlıklı 14., "Yönetim Kuruluna Ait Hükümler" başlıklı 15., "Yönetim Kurulunun Yetkileri" başlıklı 17. ve "Genel Kurul" başlıklı 23. maddelerine ilişkin tadiller ve "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 43. numaralı yeni madde ilavesi 2 Nisan 2012 tarihli 58. Olağan Genel Kurul Toplantısında oylanmış ve kabul edilmiştir. İlgili maddelerin eski ve yeni metinleri internet sitemizde Yatırımcı İlişkileri bölümünün altında yayınlanmıştır.

SON ÜÇ YILDA DAĞITILAN TEMETTÜLER VE ORANLARI

Temettü	2009	2010	2011
Tutarı	12.247.117	150.000.000	200.000.000
Oranı (%)	39,56	83,46	72,09

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

Şirketimiz, Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. (A member firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından denetlenen 01.01.2011- 31.12.2011 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 277.421.569 TL net dönem karı elde etmiştir. Karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak hesaplanan 200.000.000 TL tutarındaki temettünün nakden dağıtımına 9 Nisan 2012 tarihinde başlanması teklifi 2 Nisan 2012 tarihli 58. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

ÜRETİM

Traktör üretim adetleri, artan talebe bağlı olarak, 2012 yılının ilk üç ayında, 2011 yılının ilk üç ayına göre artmıştır.

Üretim	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011	Değişim %
Traktör	12.177	8.446	44,17
Transmisyon(Gövde)	1.327	1.063	24,84

İHRACAT

2012 yılının ilk üç ayında traktör ihracatımız, talep artışına bağlı olarak, 2011 yılının ilk üç ayına göre % 182,26 artmıştır.

İhraç Satışlar	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011	Değişim %
Traktör	3.421	1.212	182,26
Transmisyon(Gövde)	1.422	1.071	32,77

SATIŞLAR VE CİRO

Yurtiçi traktör satışları 2012 yılının ilk üç ayında, 2011 yılının ilk üç ayına göre adetsel bazda % 3,31 artmıştır.

Satış Adetleri	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011	Değişim %
Traktör (yurtiçi)	7.484	7.244	3,31
Traktör (yurtdışı)	3.421	1.212	182,26
Transmisyon(Gövde) (yurtdışı)	1.422	1.071	32,77

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

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Yurtiçi Satışlar	432.405.008	368.870.548
Yurtdışı Satışlar	151.458.956	54.716.332
	583.863.964	423.586.880
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(48.430.538)	(32.808.638)
Net Satışlar	535.433.426	390.778.242

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

YATIRIMLAR

Şirketimiz 2012 yılının ilk üç ayında 9.171.884 TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir. Toplam yatırım tutarının 3.849.205 TL'si ise aktifleştirilen "geliştirme" giderlerinden oluşmaktadır.

FİNANSAL DURUMDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimiz 2012 yılı ilk çeyreğinde vadesi gelen 17.500.000 Avro tutarında kredi geri ödemesi yapmıştır. 2011 yılı sonu itibariyle kullanmış olduğumuz kredilere ilave olarak toplamda 30.000.000 Avro tutarında işletme sermayesi kredisi ve 25.000.000 Avro Eximbank kaynaklı döviz kredisi kullanımı yapılmıştır. 31 Mart 2012 itibariyle Avro kredilerde faiz oranları kısa vadede ortalama %3,65, uzun vadede %6,21, ABD Doları kredilerde ise % 4,60 seviyesindedir. Krediler üretim ile ihracatın prefinansmanı amacı ile kullanılmıştır.

FİNANSAL ORANLAR

2012 yılı üç aylık döneme ilişkin finansal tablolarımız ve finansal oranlar internet sitemizde yayınlanmıştır.

İDARİ FAALİYETLER VE SONUÇ

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Marco Votta	Genel Müdür
Memet İlan Kamber	Genel Müdür Yardımcısı - Mali İşler
Mustafa Siyami Eser	Genel Müdür Yardımcısı - Üretim
Sedat Tezerişener	Genel Müdür Yardımcısı - Satınalma
İrfan Özdemir	Genel Müdür Yardımcısı - Satış
Hasan Haldun Özgümüş	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 31 Mart 2012 tarihi itibariyle personel sayısı 2.608'dir. 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.

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

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2 Nisan 2012 tarihinde düzenlenen 58. Olağan Genel Kurul Toplantısına istinaden aşağıdaki değişiklikler yapılmıştır:

Genel Kurul

2 Nisan 2012 tarihinde düzenlenen 58. Olağan Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyeliklerinde değişiklik olmuştur. Yönetim Kurulu üye adedi, Seri:IV No:56 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'in 5. maddesi uyarınca seçilen 2 bağımsız üye ile birlikte toplam 10 üye olarak belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu üyeliklerine; Koç Holding A.Ş.' yi temsilen Sn. Osman Turgay Durak, Sn. Kudret Önen, Sn. Temel Kamil Atay, Sn. Memet İlkan Kamber; CNH Osterreich GmbH' i temsilen Sn. Franco Fusignani, Sn. Marco Votta, Sn. Eduardo Teodorani-Fabbri, Sn. Alessio Berretta ve A Grubu hissedarlar tarafından aday gösterilen bağımsız üye Haşim Savaş Arıkan ile B Grubu hissedarlar tarafından aday gösterilen bağımsız üye Andreas Christian Schroeter bir yıl süre ile seçilmişlerdir. 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.

Yeni seçilen bağımsız üyelerin özgeçmişleri aşağıda verilmiştir.

Haşim Savaş Arıkan

Halen Deren Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yönetim danışmanlığı yapmakta olan Haşim Savaş Arıkan 1942 yılında İstanbul'da doğmuştur. 1965 yılında Robert Kolej Mühendislik Okulu' ndan Makina Mühendisi olarak mezun olduktan sonra, ODTÜ'de master çalışmasını tamamlamıştır.

1970 yılında TOFAŞ Türk Otomobil Fabrikası' na katıldıktan sonra, 1972 yılında Pres Atelyesi Şefi, 1977 yılında İmalat Müdür Muavini, 1979 yılında Bakım Müdür Muavini, 1981 yılında Bakım ve Tesisler Müdürü, 1983 yılında Teknik Servisler Müdürü, 1995 yılında Genel Müdür Muavini (İşletme) ve 2001 yılında Üretim Direktörü olarak görev yapmıştır. Sn. Arıkan 2002 yılında TOFAŞ'dan emekli olarak ayrılmıştır.

Ayrıca, 1996 senesinde kurulan Uludağ Üniversitesi Mühendislik ve Mimarlık Fakültesi Teknoloji Vakfı kurucu üyelerinden olan H.Savaş Arıkan, Vakfın Yönetim Kurulu Üyesi ve 2. Başkanı' dır.

H.Savaş Arıkan, ayrıca Uludağ Üniversitesince 1995 yılında kurulan ULUÇAM' ın (UÜ Çevre Sorunları Uygulama ve Araştırma Merkezi), 1996-2002 arasında tabii başkan olan rektörden sonra başkan yardımcılığı yapmıştır. Yine 1996-2002 yılları arasında USİGEM (UÜ Üniversite Sanayi İşbirliği Geliştirme Merkezi) başkan yardımcılığı görevini yürütmüştür.

Sn. Arıkan, halen Bursa Makine Mühendisleri Odası üst danışma kurulu üyesi ve USİGEM danışma kurulu üyesi ve Bursa Afet Derneği yönetim Kurulu üyesi yapmaktadır.

Sabancı Üniversitesi ve TUSİAD tarafından 2003 yılında kurulan UİG'in (ULUSAL İNOVASYON GİRİŞİMİ) 71 üyesi arasında olan Arıkan Uludağ Üniversitesi Mühendislik Fakültesinde Teknoloji dersi içinde "inovasyon" eğitimi vermektedir.

İcrada bulunmayan yönetim kurulu üyesi Haşim Savaş Arıkan, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

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

Andreas Christian Schroeter

Westdeutsche Landesbank AG İstanbul Şubesi Genel Müdürü ve Uluslararası İş Yönetimi & Geliştirme' den Sorumlu Başkan olarak görev yapan Andreas Christian Schröter 6 Ağustos 1955 tarihinde Siegen Almanya'da doğmuştur. Yüksek öğrenimini Bergische Üniversitesi'nde (Almanya) Ekonomi lisansı ile tamamlamıştır.

Westdeutsche Landesbank AG'ye 1983 yılında İnsan Kaynakları'nda İşe Alma Memuru olarak katıldıktan sonra 1988 yılında Dusseldorf, 1991 yılında Almanya İnsan Kaynakları'ndan Sorumlu Başkan olarak atanmıştır. 1998 yılında New York'da Müşteri İlişkileri Müdürü ve Kuzey Amerika Strateji'sinden sorumlu Proje Müdürü olmuştur. 2002 – 2003 yılları arasında Doğu Avrupa ve Türkiye Yol Haritası Projesi'nden sorumlu Müdür ve Otomobil Sektörü Yatırım Malları'ndan sorumlu Kıdemli Müdür olarak görev yapmıştır. 2003 yılında İstanbul Şube Genel Müdürü ve Türkiye'den Sorumlu Başkan olarak atanmıştır. 2011 yılında Uluslararası İş Yönetimi & Geliştirme'den Sorumlu Başkan olarak atanmış Yönetim Kurulu Üyesi olmuştur.

Ayrıca, 2009 yılından bu yana Alman – Türk Ticaret ve Sanayi Odası Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

İcrada bulunmayan yönetim kurulu üyesi Andreas Christian Schröter, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Ana Sözleşme Değişiklikleri

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Mart 2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.13.00.110.03.02/762-3120 sayılı izni ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 26.03.2012 tarih ve B.21.0.İTG.0.10.01.00/4311.02-1547-259657-2183 sayılı iznine istinaden Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Amaç ve Çalışma Konuları" başlıklı 3., "Yönetim Kurulu" başlıklı 14., "Yönetim Kuruluna Ait Hükümler" başlıklı 15., "Yönetim Kurulunun Yetkileri" başlıklı 17. ve "Genel Kurul" başlıklı 23. maddelerinin değiştirilmesine ve "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 43. maddenin ana sözleşmeye ilave edilmesine ilişkin teklif, 2 Nisan 2012 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

Kar Dağıtım Teklifi

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. (A member firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından denetlenen 1 Ocak 2011- 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 277.421.569 TL net dönem karı elde edilmiş olup, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan kâr dağıtım önerisi aşağıda yer almaktadır.

SPK Tebliğlerine uygun olarak hesaplanan cari dönem karından;

Ortaklara Temettü	:200.000.000,00 TL
İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	: 19.733.155,00 TL
Fevkalade İhtiyatlar	: 57.688.414,00 TL

Dağıtılması önerilen temettünün,

- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri ve daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza %374,749386 nispetinde ve 1 kr'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 3,74749 kr brüt = net nakit temettü ödenmesi,
- Genel oranın dışında temettü stopajına tabi dar mükellef kurum ortaklarımıza % 356,01192 nispetinde ve 1 kr'lik nominal değerde bir adet hisse senedine brüt 3,74749 kr, net 3,56012 kr nakit temettü ödenmesi,
- Diğer hissedarlarımıza %318,53698 nispetinde ve 1 kr'lik nominal değerde bir adet hisse senedine brüt 3,74749 kr, net 3,18537 kr nakit temettü ödenmesi,

ve kâr dağıtımına 9 Nisan 2012 tarihinde başlanması 2 Nisan 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

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 83,02'den (10 üzerinden 8,3) 85,04'e (10 üzerinden 8,5) yükseltilmiştir. Revize edilen not ile ilgili detaylı bilgi 18 Ağustos 2011 tarihinde İMKB'ye özel durum açıklaması ile bildirilmiştir.

GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimiz, 24 Şubat 2012 tarihli Özel Durum Açıklaması ile 2 Nisan 2012 tarihinde 58. Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısının yapılacağı duyurulmuştur. Toplantı ilanı ile ilgili dökümanlar ve bilgilendirme notları internet sitemizde ilan edilmiştir.

Şirketimiz esas sözleşmesinin konu ile ilgili hükümlerine uygun olarak 2011 yılında toplam 4.818.300 TL nakdi bağış yapmıştır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****EK.1.****KURUMSAL YÖNETİM BEYANI**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 İlkeleri'nin uygulanması ülkemiz ve uluslararası piyasalar çerçevesinde Şirketimiz açısından da belirleyici bir önem taşımaktadır.

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, sözkonusu ilkelerin yürütülmesini gözetir ve bunu sağlamayı amaçlar.

Bu kapsamda, 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 2011 yılında yapılan inceleme sonucunda 83,02'den (10 üzerinden 8.3) 85,04'e (10 üzerinden 8.50) yükseltmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak gerçekleştirilen derecelendirme çalışmasında SAHA A.Ş.'nin vermiş olduğu 8,50'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 itibarıyla dağılımı aşağıda verilmektedir.

<u>Alt Kategoriler</u>	<u>Ağırlık</u>	<u>Tahsis Edilen Not</u>
Pay Sahipleri	0.25	80,46
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0.35	90,93
Menfaat Sahipleri	0.15	97,62
Yönetim Kurulu	0.25	73,81
Toplam	1.00	85,04

Mevcut yönetsel faaliyetler açısından yasal düzenlemeler ve mevzuata bağlı olarak, 2011 yılı faaliyet dönemini kapsayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanabilen ve uygulanamayan hususlarını içeren uyum raporu bilgilerinize sunulmuştur. Ayrıca şirketimiz internet sitesinden (www.turktraktor.com.tr) ulaşarak incelenebilir.

30 Aralık 2011 tarihli 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Seri IV no 56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ile İMKB'de işlem gören halka açık şirketlere yeni düzenlemeler getirilmiştir. Bu düzenleme ile borsada işlem gören şirketler 3 gruba ayrılmıştır.

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.