

SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**YÖNETİM KURULU ve DENETİM KURULU**

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla görevde bulunan yönetim kurulu üyeleri özgeçmişleri ile komite üyelerinin isimleri aşağıda verilmiştir;

**YÖNETİM KURULU**

**Mustafa Vehbi Koç - Yönetim Kurulu Başkanı (18.03.2015 – 18.03.2016)**

ABD'de George Washington Üniversitesi İşletme Bölümü'nden 1984 yılında mezun olmuştur. Çalışma yaşamına 1984'te Tofaş'ta Müşavir olarak başlayan Koç, Ram Dış Ticaret'te Satış Müdürlüğü ve Satış Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 1992 yılında Koç Holding'e geçerek sırasıyla Başkan Yardımcılığı, Başkan, Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevlerini yürütmüştür. 2003 yılından beri Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği Yüksek İstişare Kurulu Onursal Başkanı olan Koç, Finlandiya İstanbul Fahri Konsolosu'dur. Rolls-Royce Uluslararası Danışma Kurulu üyesi olup, JP Morgan Uluslararası Konseyi'nde ve Council on Foreign Affairs Uluslararası Konseyi'nde yer almaktadır. Bilderberg Toplantılarının Yürütme Kurulu Üyesi'dir. 2005 yılında İtalya Hükümeti'nin Cavaliere D'Industria nişanına, 2012 yılında Uluslararası Leonardo Ödülü'ne layık görülmüştür. Vehbi Koç Vakfı'nın Yönetim Kurulu ve Türk Eğitim Gönüllüleri Vakfı'nın Mütevelli Heyeti Üyesi'dir. Koç Topluluğu hâkim ortaklarından olan Mustafa V. Koç, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

**Richard Joseph Tobin - Yönetim Kurulu Başkan Vekili (18.03.2015 – 18.03.2016)**

CNH Industrial N.V'de Genel Müdür ve Case ve New Holland İş Makineleri Marka Başkanı olarak görev yapan Richard Joseph Tobin, yükseköğrenimini Norwich Üniversitesi İşletme alanında tamamlamış ve Drexel Üniversitesi'nde MBA derecesi almıştır. Bölgesel ve global alanlarda yürüttüğü liderlik pozisyonlarıyla edindiği bakış açısı ve sorumluluklarını uluslararası alandaki finans ve yönetim tecrübesiyle daha ileriye taşımayı başardı. Kariyerine Amerika'da GTE Corporation'da Uluslararası Pazarlama Başkan Yardımcısı olarak başlamıştır. 1995-2001 yılları arasında, İsviçre'de Alusuisse-Lonza SA'da Genel Müdür ve Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2001 yılında Kanada'da Alcan Aluminum da Genel Müdür olarak ve 2002 yılında SGS Group (İsviçre)'de Kuzey Amerika Operasyonlardan Sorumlu Direktörü olarak görev yapmıştır. 2004 – 2010 yılları arasında SGS Group'da Mali İşlerden Sorumlu Direktör ve Bilgi Teknolojileri Başkanı olarak görev almıştır. Mart 2010'da CNH'e katılmıştır ve Fiat Industrial S.p.A. ile CNH'in CNH Industrial olarak birleşmesi öncesinde, Fiat Industrial S.p.A'de Operasyonlardan Sorumlu Grup Başkanı olarak görev yapmış ve CNH'de 2 yıl Mali İşlerden Sorumlu Direktör olarak görev aldıktan sonra Ocak 2012'de Başkan ve Genel Müdür olarak atanmıştır.

**Osman Turgay Durak - Yönetim Kurulu Üyesi (18.03.2015 – 18.03.2016)**

Yüksek öğrenimini Northwestern Üniversitesi'nde (ABD) Makine Mühendisliği Yüksek Lisansı ile tamamladı. Koç Topluluğu'na 1976 yılında Ürün Geliştirme Mühendisi olarak Ford Otomotiv'de katıldıktan sonra 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 yapmıştır. Halen pek çok Koç Grubu şirketinde yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır.

**SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Levent Çakıroğlu - Yönetim Kurulu Üyesi (18.03.2015 – 18.03.2016)**

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamış, University of Illinois'den yüksek lisans derecesini almıştır. İş yaşamına 1988'de Maliye Bakanlığında Hesap Uzmanı olarak başlamıştır. 1997-1998 yılları arasında Bilkent Üniversitesi'nde yarı zamanlı Öğretim Görevlisi ve Maliye Bakanlığı Mali Suçları Araştırma Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Koç Holding'e 1998 yılında Mali Grup Koordinatörü olarak katılmış, 2002-2007 yılları arasında Koçtaş Genel Müdürlüğü, 2007-2008 yıllarında Migros Genel Müdürlüğü yapmıştır. 2008 yılında Arçelik A.Ş. Genel Müdürü olarak atanmıştır. Bu görevine ek olarak, Nisan 2010'dan bu yana Koç Holding Dayanıklı Tüketim Grubu Başkanı olarak görev yapmıştır. 31 Mart 2015 tarihinde Koç Holding A.Ş. CEO'su olarak atanmıştır.

**Stefano Pampalone - Yönetim Kurulu Üyesi (18.03.2015 – 18.03.2016)**

APAC Bölgesi Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür olarak görev yapmakta olan Stefano Pampalone, yüksek öğrenimini Trieste Üniversitesi Mühendislik Bölümü'nde tamamlamıştır. Şubat 2013'de CNH bünyesinde Hindistan, Uzak Doğu ve Japonya'dan Sorumlu Genel Müdür olarak atanmıştır. 1998 yılında CNH ekibine katılmadan önce pek çok değişik uluslararası görev üstlenmiştir. 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 atanmıştır. 2006 – 2009 yılları arasında ilk önce İtalya'da CNH Tarımsal Ürünlerden Sorumlu İş Direktörü olarak ardından 1 yıl sonrasında ise Afrika ve Orta Doğu'dan sorumlu İş Direktörü olarak görev yapmıştır. 2009 yılında, Tarım Ekipmanları ve İş Makinalarından Sorumlu Genel Müdür (Hindistan ve Pakistan) olarak atanmıştır.

**Kudret Önen - Yönetim Kurulu Üyesi (18.03.2015 – 18.03.2016)**

Yüksek öğrenimini Gazi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde tamamladı. 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 2010 yılından bu yana Koç Holding Savunma Sanayi, Diğer Otomotiv ve Bilgi Grubu Başkanı olarak görev yapıyor.

**Marco Votta - Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür (18.03.2015 – 18.03.2016)**

Yüksek öğrenimini Luigi Bocconi Ticaret Üniversitesi İşletme Bölümü'nde tamamladı. İş 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 atanarak Votta, 2006 - 2010 yılları arasında Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptı. Nisan 2010 tarihinden bu yana Genel Müdürlük görevini sürdürüyor.

**Ali Aydın Pandır - Yönetim Kurulu Üyesi (18.03.2015 – 18.03.2016)**

Yüksek öğrenimini İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde tamamladı. Kariyerine Tekersan Jant Sanayi'nde başlayan Pandır, 1982-1984 yılları arasında Koç Holding'de Proje Mühendisi olarak ve 1984-1989 yılları arasında Otokar 'da Üretim Müdürü olarak görev yaptı. 1990-1993 yılları arasında General Motors'da, 1993-1996 yılları arasında ise Opel Almanya'da çalışan Ali Pandır, yurtdışındaki kariyerini 1996-2006 yılları arasında General Motors'un Endonezya, Singapur, Çin gibi farklı ülkelerdeki fabrikalarında Genel Müdür ve CEO pozisyonlarında tamamladı. 2006 - 2012 yılları arasında Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları'nda CEO ve yönetim kurulu üyesi olarak görev yapan Ali Pandır ardından Fiat Türkiye ülke başkanı görevini

**SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

üstlendi. Halen Tofaş A.Ş. ve Türk Prysmian Kablo ve Sistemleri A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olan Pandır, Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapıyor.

**Andreas Christian Schröter - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (18.03.2015 – 18.03.2016)**

Bergische Üniversitesi Wuppertal (Almanya) Ekonomi bölümünden mezun olan Andreas C. Schröter mesleki eğitimini Deutsche Bank AG Cologne'de bankacı olarak tamamladı. 1983 yılında Westdeutsche Landesbank AG'ye girdikten sonra birkaç yıl İnsan Kaynaklarında çalıştı ve 1991 yılında Almanya İnsan Kaynakları'ndan Sorumlu Başkan olarak atandı. 1998 yılında WestLB New York şubesine transfer oldu ve Müşteri İlişkileri Müdürü olarak görev yaptı. 2003 yılından 2014 yılına kadar WestLB İstanbul Şubesi Genel Müdürü ve Türkiye'den Sorumlu Başkan olarak görev yaptı. Mevcut görevlerine ek olarak 2011 yılından 2013 yılına kadar, WestLB AG (Temmuz 2012'de Portigon AG olarak değişmiştir) İş Yönetimi & Geliştirmeden Sorumlu Global Başkan olarak görev aldı. Ayrıca, 2009'dan 2013 yılına kadar Alman – Türk Ticaret ve Sanayi Odası Yönetim Kurulu Üyeliği ve 2011'den 2013 yılına kadar Compagnie Belge de la WestLB S.A. (CBAL S.A. olarak değişmiştir) Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürüttü.

**Haşim Savaş Arıkan - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (18.03.2015 – 18.03.2016)**

1965 yılında Robert Kolej Mühendislik Okulu'ndan Makine Mühendisi olarak mezun olan Haşim Savaş Arıkan, 1942 yılında İstanbul'da doğdu. ODTÜ'de master çalışmasını tamamladı. 1970 yılında TOFAŞ Türk Otomobil Fabrikası'na katıldıktan sonra, 1972'de Pres Atölyesi Şefi, 1977'de İmalat Müdür Muavini, 1979'da Bakım Müdür Muavini, 1981'de Bakım ve Tesisler Müdürü, 1983'te Teknik Servisler Müdürü, 1995'de Genel Müdür Muavini (İşletme) ve 2001'de Üretim Direktörü olarak görev yaptı. Arıkan 2002 yılında TOFAŞ'tan emekli olarak ayrıldı. Ayrıca, 1996'da kurulan Uludağ Üniversitesi Mühendislik ve Mimarlık Fakültesi Teknoloji Vakfı kurucu üyelerinden olan Arıkan, vakfın Yönetim Kurulu Üyesi ve 2. Başkanı. Halen Deren Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yönetim danışmanlığı yapmakta olan Arıkan, Uludağ Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nde teknoloji dersi içinde "inovasyon" eğitimi veriyor.

**İCRA KOMİTESİ**

İcra Komitesi üyelerimiz Stefano Pampalone ve Kudret Önen'dir.

**DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE**

Denetimden Sorumlu Komite üyelerimiz Haşim Savaş Arıkan ve Andreas Christian Schröter'dir.

**KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ**

Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerimiz Haşim Savaş Arıkan, Stefano Pampalone, Andreas Christian Schröter ve Ahmet Canbeyli'dir.

**RİSK YÖNETİM KOMİTESİ**

Risk Yönetim Komitesi üyelerimiz Andreas Christian Schröter, Kudret Önen, Stefano Pampalone ve Haşim Savaş Arıkan'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.

**SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin 31 Mart 2015 itibarıyla 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
CNHI Grubu	B Grubu Nama	2.001.337.500	20.013.375	37,50
Diğer	C Grubu Nama	2.663.403	26.634	0,05
Halka Açık Kısım	C Grubu Nama	1.331.561.597	13.315.616	24,95
<b>GENEL TOPLAM</b>		<b>5.336.900.000</b>	<b>53.369.000</b>	

**DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ**

Dönem içinde yapılan ana sözleşme değişikliği yoktur.

**SON ÜÇ YILDA DAĞITILAN TEMETTÜLER VE ORANLARI**

Temettü	2012	2013	2014
Tutarı	200.000.000	300.000.000	200.000.000
Oranı (%)	74,59	107,18	76,60

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 2014 - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 261.087.272 TL net dönem karı elde etmiştir. Karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak hesaplanan 200.000.000 TL tutarındaki temettünün nakden dağıtımına 25 Mart 2015 tarihinde başlanması teklifi 18 Mart 2015 tarihli 61. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

**ÜRETİM**

Traktör üretim adetleri, artan talebe bağlı olarak 2015 yılının ilk üç ayında 2014 yılının ilk üç ayına göre %10,2 artmıştır.

Üretim	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014	Değişim %
Traktör	12.030	10.915	10,2
Transmisyon(Gövde)	1.009	1.081	(6,7)

**İHRACAT**

2015 yılının ilk üç ayında traktör ihracatımız, artan talep doğrultusunda 2014 yılının ilk üç ayına göre %11,1 artmıştır.

İhraç Satışlar	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014	Değişim %
Traktör	3.681	3.313	11,1
Transmisyon(Gövde)	886	1.005	(11,8)

**SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SATIŞLAR VE CİRO**

Yurtiçi traktör satışları, artan talebe bağlı olarak 2015 yılının ilk üç ayında 2014 yılının ilk üç ayına göre %17,2 artmıştır.

<b>Satış Adetleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2015</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2014</b>	<b>Değişim %</b>
Traktör (yurtiçi)	7.866	6.710	17,2
Traktör (yurtdışı)	3.681	3.313	11,1
Transmisyon(Gövde)	886	1.005	(11,8)

Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hesaplanan satış hasılatı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2015</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2014</b>
Yurtiçi Satışlar	550.241.351	428.957.918
Yurtdışı Satışlar	216.913.533	212.487.651
	<b>767.154.884</b>	<b>641.445.569</b>
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(73.766.988)	(46.241.346)
<b>Net Satışlar</b>	<b>693.387.896</b>	<b>595.204.223</b>

**YATIRIMLAR**

Şirketimiz 2015 yılının ilk üç ayında 10.630.687 TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir. Toplam yatırım tutarının 4.863.794 TL'si ise aktifleştirilen "geliştirme" giderlerinden oluşmaktadır. Şirketimizin, 31 Mart 2015 itibariyle teşvikli yatırım kapsamında 36.794.678 TL tutarında vergi varlığı bulunmaktadır.

31 Mart 2015 tarihi itibariyle Şirketimizin Erenler Fabrikası için yapmış olduğu toplam yatırım harcaması tutarı arsa alım bedelleri dahil 287.780.174 TL olarak gerçekleşmiş ve arsa alımlarımız 402.162 m<sup>2</sup> 'ye ulaşmıştır.

**FİNANSAL DURUMDAKİ DEĞİŞİKLİKLER**

Şirketimiz, 2015 yılı birinci çeyreğinde, 312.000.000 TL kredi kullanmıştır. 80.000.000 TL Exim kaynaklı kredi vadesinde kapatılmıştır. Ayrıca 5.000.000 Avro, ve 80.000.000 TL tutarında işletme sermayesi kredisi erken geri ödenerek kapatılmıştır. 31 Mart 2015 itibariyle Avro kredilerde ağırlıklı ortalama faiz oranları kısa vadede ortalama %2,72 uzun vadede %3,05 seviyesindedir.

**İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ**

2015 yılı üç aylık döneme ilişkin ilişkili taraf işlemlerine ilişkin açıklamalarımız özet finansal tabloların 20 no'lu dipnotunda verilmiştir.

**FİNANSAL ORANLAR**

2015 yılı üç aylık döneme ilişkin finansal tablolarımız ve finansal oranlar internet sitemizde yayınlanmıştır.

**İDARİ FAALİYETLER VE SONUÇ**

31 Mart 2015 tarihi itibariyle Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

**SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Adı Soyadı**

Marco Votta  
Ahmet Canbeyli  
Nebi Doğan Özdöngül  
Sedat Tezerişener  
İrfan Özdemir  
Hasan Haldun Özgümüş  
Ali El İdrissi El Bouzidi  
Matthieu Sèjournè

**Görevi**

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

**PERSONELİMİZLE İLGİLİ DİĞER İDARİ HUSUSLAR**

Şirketimizin 31 Mart 2015 tarihi itibariyle personel sayısı 2.837'dir (daimi: 2.300, geçici: 537). 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 2014 - 31 Ağustos 2016 dönemine ait toplu iş sözleşmesinin koşulları 16 Aralık 2014 tarihinde açıklanmıştır.

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, 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 90,02'den (10 üzerinden 9,00) 90,46'ya (10 üzerinden 9,05) yükseltilmiştir. Revize edilen not ile ilgili detaylı bilgi 15 Ağustos 2014 tarihinde KAP'a özel durum açıklaması ile bildirilmiştir.

**GENEL KURUL BİLGİLERİ**

Şirketimizin, 18 Mart 2015 tarihinde yapılan 61. Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi internet sitemizde ilan edilmiştir.

18 Mart 2015 tarihinde düzenlenen 61. Olağan Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyeliklerine; Mustafa Vehbi Koç, Richard Joseph Tobin, Levent Çakıroğlu, Osman Turgay Durak, Kudret Önen, Marco Votta, Stefano Pampalone, Ali Aydın Pandır, Haşim Savaş Arıkan ve Andreas Christian Schröter bir yıl süre ile seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Mustafa Vehbi Koç ve Başkan Yardımcılığı'na Richard Joseph Tobin getirilmiştir.

Şirketimiz esas sözleşmesinin konu ile ilgili hükümlerine uygun olarak 2014 yılında toplam 4.400.318 TL nakdi bağış yapmıştır.

**SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**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.

2014 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. Aşağıdaki tabloda üzerinde çalışılan tam uyum sağlanamamış ilkelere ilişkin açıklamalarımız verilmiştir.

<b>TAM OLARAK UYUM SAĞLANMAYAN İLKE</b>	<b>UYMAMA GEREKÇESİ</b>	<b>ÇIKAR ÇATIŞMASI OLUP/OLMADIĞI</b>
<b>1.5.2.</b> Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınabilir. Azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilebilir.	Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, mevzuattaki genel düzenlemeler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.	Olmamıştır
<b>3.1.2.</b> Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanır. Şirket, ilgili mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı gösterir. Ayrıca şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturur ve bunu kurumsal İnternet sitesi aracılığıyla kamuya açıklar.	Onaylanmış bir tazminat politikası bulunmamaktadır ancak politika hazırlanmasına ilişkin süreç devam etmektedir.	Olmamıştır
<b>4.3.9.</b> Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlir ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturur. Yönetim kurulu bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirir.	Yönetim kurulunda farklı görüşlerin temsil edilmesinin sağlanmasının da bir aracı olan kadın yönetim kurulu üyeleri için bir hedef oran belirlenmesi yönünde değerlendirme çalışmalarımız devam etmektedir.	Yoktur
<b>4.4.7.</b> Yönetim kurulu üyesi şirket işleri için yeterli zaman ayırır. Yönetim kurulu üyesinin başka bir şirkette yönetici ya da yönetim kurulu üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin şirketteki görevini aksatmaması esastır. Bu kapsamda, üyenin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanır veya sınırlandırılır. Yönetim kurulu üyesinin şirket dışında aldığı görevler ve	Yönetim kurulu üyelerinin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.	Olmamıştır.

**SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

gerekçesi, grup içi ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle seçiminin görüşüldüğü genel kurul toplantısında seçime ilişkin gündem maddesi ile birlikte pay sahiplerinin bilgisine sunulur.		
4.5.5. Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir.	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.	Yoktur
4.6.5. Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanır. Kişi bazında açıklama yapılması esastır.	Finansal tablo dipnotlarımızda Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel olarak toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.	Yoktur

Aşağıda şirketimiz bünyesinde kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar ve ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler ve varsa bundan kaynaklanan çıkar çatışmaları açıklanmıştır.

2014 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmaların başında SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili yeni düzenlemelerini içeren Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna dayanılarak hazırlanan tebliğlere uyum çalışmaları gelmektedir. Yeni Türk Ticaret Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum amacıyla gerekli esas sözleşme değişiklik çalışmaları tamamlanmış, yönetim kurulumuz ve yönetim kurulu komitelerimiz Kurumsal Yönetim Tebliği'ndeki düzenlemelere uygun olarak oluşturulmuştur. Kurulan yönetim kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası belirlenerek genel kurulda ortakların bilgisine sunulmuştur. Hazırlanan genel kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelere 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 internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile yürürlüğe konulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.4 maddesinde Yönetim Kurul'unda yer alması gereken Bağımsız Yönetim Kurulu Üye sayısına ilişkin düzenlemeler yapılmış, yine anılan Tebliğ'in 5. Maddesinin (5). 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. ("Koç Grubu") ve B grubu imtiyazlı hisselerden oluşan %37,50 oranındaki hissesi de CNH Industrial Österreich GmbH ("CNHI Grubu") aittir. Şirketimiz yönetiminin Koç Grubu ve CNHI Grubu arasında eşit olarak yönetilmesi Şirketimiz Ana Sözleşmesi'ndeki hükümlerle sağlanmaktadır.

Şirket Ana 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 CNHI Grubu tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilmektedir. Yönetim kurulunun tamamı ayırım yapılmaksızın Koç ve CNHI Grupları tarafından eşit olarak oluşturulmaktadır. Şirket Ana Sözleşmesi'nin 10. madde altıncı fıkrasında bahsi geçtiği üzere, Koç



**SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Grubu ve CNHI 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 CNHI 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.

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

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 2014 yılında yapılan inceleme sonucunda 90,02'den (10 üzerinden 9,00) 90,46'ya (10 üzerinden 9,05) yükseltmiştir. Yeni not ve dağılım aşağıda bilgilerinize sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak gerçekleştirilen derecelendirme çalışmasında SAHA A.Ş.'nin vermiş olduğu 9,05'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.

<b>Alt Kategoriler</b>	<b>Ağırlık</b>	<b>Tahsis Edilen Not</b>
Pay Sahipleri	0.25	84,88
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0.25	93,12
Menfaat Sahipleri	0.15	97,13
Yönetim Kurulu	0.35	89,67
<b>Toplam</b>	<b>1.00</b>	<b>90,46</b>

Mevcut yönetsel faaliyetler açısından yasal düzenlemeler ve mevzuata bağlı olarak, 2014 yılı faaliyet dönemini kapsayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanabilen ve uygulanamayan hususlarını içeren uyum raporu bilgilerinize sunulmuştur. Ayrıca şirketimiz internet sitesinden ([www.turktraktor.com.tr](http://www.turktraktor.com.tr)) ulaşılarak incelenebilir.