

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

YÖNETİM KURULU ve DENETİM KURULU

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla görevde bulunan yönetim kurulu üyeleri özgeçmişleri ile komite üyelerinin isimleri aşağıda verilmiştir;

YÖNETİM KURULU

Osman Turgay Durak - Yönetim Kurulu Başkanı (24.03.2014 – 24.03.2015)

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 (24.03.2014 – 24.03.2015)

Yüksek öğrenimini Elektrik Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. İş hayatına, çeşitli görevler üstlendiği ve ardından Otobüs Grubu Endüstriyel Operasyonlardan 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 yılında CNH International S.A.'ya CEO ve Başkan olarak, 2010 yılı Ekim ayında ise New Holland Agricultural Equipment S.p.A firmasına CEO ve Başkan olarak atanmıştır. Sn. Fusignani 2013 yılı Eylül ayından bu yana IVECO S.p.A'nin Operasyonlardan Sorumlu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Temel K. Atay - Yönetim Kurulu Üyesi (24.03.2014 – 24.03.2015)

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 (24.03.2014 – 24.03.2015)

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 yılında Koç Holding Savunma Sanayi ve Diğer Otomotiv Grubu Başkanlığı görevine atanan Sn. Önen 2010 yılından bu yana Koç Holding Savunma Sanayi, Diğer Otomotiv ve Bilgi Grubu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Marco Votta - Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür (24.03.2014 – 24.03.2015)

Yüksek öğrenimini Luigi Bocconi Ticaret Üniversitesi İşletme Bölümü'nde tamamlamıştır. İş yaşamına 1994 yılında önce Pluritec S.p.A. (Sanayi Makinaları Üretimi) ve daha sonra Andersen Danışmanlık'ta 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 Trakmak 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:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Ahmet Canbeyli - Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler) (01.07.2014 – 24.03.2015)**

Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden 1998 yılında mezun olan Sn. Canbeyli, iş yaşamına 1995 yılında Muhasebe Uzmanı olarak başladığı Ram Dış Ticaret A.Ş.'de 2000 ve 2002 yılları arasında Muhasebe Sorumlusu olarak görev yapmıştır. 2002 yılında Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.'de Mali İşler Yöneticisi olarak atanan Sn. Canbeyli, 2005 ve 2014 yılları arasında Koç Sistem A.Ş.'de sırasıyla Mali İşler ve Finansman Grup Yöneticisi, Mali İşler ve Finansman Genel Müdür Yardımcısı ve Mali İşler ve Operasyon Genel Müdür Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. 01 Temmuz 2014 tarihinden itibaren Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

Stefano Palmpalone - Yönetim Kurulu Üyesi (24.03.2014 – 24.03.2015)

Halen CNHI'da Hindistan, Uzak Doğu ve Japonya'dan Sorumlu Genel Müdür olarak görev yapan Stefano Pampalone, yükseköğrenimini Trieste Üniversitesi Mühendislik Bölümü'nde tamamlamıştır. 1998 yılında katıldığı CNH'da her zaman uluslararası görevlerde yer almıştır. Polonya, Hindistan, Afrika ve Orta Doğu'da parça ve nihai mamul konularında ticari tecrübeye sahip olduktan sonra, 2001 yılında Fiat Grup bünyesindeki tüm Tarımsal Markalardan Sorumlu Müdür (Güney Afrika ve İran) olarak atanmıştır. 2004 - 2006 yılları arasında Asya, Afrika ve Orta Doğu Bölgelerinden Sorumlu Tarımsal Ekipman Pazarlama Direktörü olarak görev yapmıştır. 2006 yılında, CNH Tarımsal Ürünlerden Sorumlu İş Direktörü olarak, 1 yıl sonrasında 2007 yılında ise Afrika ve Orta Doğu'dan sorumlu İş Direktörü olarak atanmıştır. 2009 - 2013 yılları arasında ise Hindistan ve Pakistan'dan Sorumlu Tarım Ekipmanları ve İş Makinalarından Sorumlu Genel Müdür olarak görev yapmıştır. Şubat 2013'den bu yana CNHI'da Hindistan, Uzak Doğu ve Japonya'dan Sorumlu Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Ali Aydın Pandır - Yönetim Kurulu Üyesi (24.03.2014 – 24.03.2015)

Yüksek öğrenimini İstanbul Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. Kariyerine Koç Holding'de başlamış ve ardından Otokar, General Motors Türkiye, Opel Almanya, General Motors Asya Pasifik Operasyonları Singapur, General Motors Çin, General Motors Endonezya'da farklı pozisyonlarda görev yaptıktan sonra 2006 - 2012 yılları arasında Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları'nda CEO olarak görev yapmıştır. Halen Tofaş A.Ş. ve Türk Prysmian Kablo ve Sistemleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olup Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Andreas Christian Schröter - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (24.03.2014 – 24.03.2015)

Bergische Üniversitesi (Almanya) Ekonomi bölümünden mezun olan Andreas C. Schröter mesleki eğitimini Deutsche Bank AG Cologne'de bankacı olarak tamamlamıştır. İş yaşamına 1983 yılında Westdeutsche Landesbank AG'de başlamış ve 1991 yılında Almanya İnsan Kaynakları'ndan Sorumlu Başkan olarak atanmıştır. 1998 yılında WestLB New York şubesine transfer olmuş ve Müşteri İlişkileri Müdürü olarak görev yapmıştır. 2003 yılında WestLB İstanbul Şubesi'ne Genel Müdür ve Türkiye'den Sorumlu Başkan olarak atanmıştır. 2011 yılından 2013 yılına kadar mevcut görevlerine ek olarak, WestLB AG'de - Temmuz 2012'de Portigon AG olarak değişmiştir-Uluslararası İş Yönetimi & Geliştirme'den Sorumlu Başkanlık görevini de üstlenmiştir. Ayrıca, 2009 yılından 2013 yılına kadar Alman – Türk Ticaret ve Sanayi Odası Yönetim Kurulu Üyeliği ve 2011 yılından 2013 yılına kadar Companie Belge de la WestLB S.A. yönetim kurulu üyeliği görevlerini yürütmüştür.

Haşim Savaş Arıkan - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi(24.03.2014 – 24.03.2015)

1965 yılında Robert Kolej Mühendislik Okulu'ndan Makina Mühendisi olarak mezun olan Haşim Savaş Arıkan, 1942 yılında İstanbul'da doğmuştur. ODTÜ'de master çalışmasını tamamlamıştır. 1970 yılında TOFAŞ Türk Otomobil Fabrikası'na katıldıktan sonra, 1972 yılında Pres Atölyesi Şefi, 1977 yılında İmalat Müdür Muavini, 1979 yılında Bakım Müdür Muavini, 1981 yılında Bakım ve

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

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'tan emekli olarak ayrılmıştır. Ayrıca, 1996 senesinde kurulan Uludağ Üniversitesi Mühendislik ve Mimarlık Fakültesi Teknoloji Vakfı kurucu üyelerinden olan Sn. Arıkan, vakfın Yönetim Kurulu Üyesi ve 2. Başkanı'dır. Halen Deren Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yönetim danışmanlığı yapmakta olan Sn. Arıkan, Bursa Makine Mühendisleri Odası üst danışma kurulu üyeliği, USİGEM danışma kurulu üyeliği ve Bursa Afet Derneği yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır. Sabancı Üniversitesi ve TUSİAD tarafından 2003 yılında kurulan UİG'in (Ulusal İnovasyon Girişimi) 71 üyesi arasında olan Sn. Arıkan, Uludağ Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nde teknoloji dersi içinde "inovasyon" eğitimi vermektedir.

İCRA KOMİTESİ

İcra Komitesi üyelerimiz Franco Fusignani 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, Kudret Önen, Stefano Pampalone ve Ahmet Canbeyli'dir.

RİSK YÖNETİM KOMİTESİ

Risk Yönetim Komitesi üyelerimiz Andreas Christian Schröter, Temel Kamil Atay ve Stefano Pampalone'dir.

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 2014 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
CNHI 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

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Mart 2014 tarih ve 438-2169 sayılı, 10 Şubat 2014 tarih ve 290-1383 sayılı izinleri ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 20 Şubat 2014 tarih ve 1365-1021 sayılı şartlı iznine istinaden Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinin, "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin, "Payların Devri ve Paylar Üzerinde İntifa Hakkı Tesisi" başlıklı 8. maddesinin ve "Şirketin Günlük Yönetimi ve İcra Komitesi" başlıklı 12. maddesinin tadil edilmesine ilişkin teklif, 24 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. İlgili maddelerin eski ve yeni metinleri internet sitemizde yatırımcı ilişkileri bölümünün altında yayınlanmıştır.

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

SON ÜÇ YILDA DAĞITILAN TEMETTÜLER VE ORANLARI

Temettü	2011	2012	2013
Tutarı	200.000.000	200.000.000	300.000.000
Oranı (%)	72,09	74,57	107,18

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 Ocak 2013- 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 279.905.939 TL net dönem karı elde etmiştir. Karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak hesaplanan 300.000.000 TL tutarındaki temettünün nakden dağıtımına 31 Mart 2014 tarihinde başlanması teklifi 24 Mart 2014 tarihli 60. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

ÜRETİM

Traktör üretim adetleri, artan talebe bağlı olarak 2014 yılının ilk dokuz ayında 2013 yılının ilk dokuz ayına göre % 20,00 artmıştır.

Üretim	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	Değişim %
Traktör	34.549	28.791	20,00
Transmisyon(Gövde)	2.123	3.196	(33,57)

İHRACAT

2014 yılının ilk dokuz ayında traktör ihracatımız, artan talep doğrultusunda 2013 yılının ilk dokuz ayına göre % 15,82 artmıştır.

İhraç Satışlar	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	Değişim %
Traktör	11.950	10.318	15,82
Transmisyon(Gövde)	2.110	3.282	(35,71)

SATIŞLAR VE CİRO

Yurtiçi traktör satışları, artan talebe bağlı olarak 2014 yılının ilk dokuz ayında 2013 yılının ilk dokuz ayına göre % 21,10 artmıştır.

Satış Adetleri	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	Değişim %
Traktör (yurtiçi)	21.830	18.026	21,10
Traktör (yurtdışı)	11.950	10.318	15,82
Transmisyon(Gövde)	2.110	3.282	35,71

Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hesaplanan satış hasılatı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Yurtiçi Satışlar	1.462.090.000	1.257.663.823
Yurtdışı Satışlar	719.417.271	487.981.464
	2.181.507.271	1.745.645.287
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(160.990.453)	(137.031.415)
Net Satışlar	2.020.516.818	1.608.613.872

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

YATIRIMLAR

Şirketimiz 2014 yılının ilk dokuz ayında 126.909.214 TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir. Toplam yatırım tutarınının 14.512.256 TL'si ise aktifleştirilen "geliştirme" giderlerinden oluşmaktadır. Şirketimiz, 2014 yılı ilk dokuz ayında teşvikli yatırım kapsamında 30.197.459 TL tutarında vergi varlığı yaratmıştır.

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle Şirketimizin Erenler Fabrikası için yapmış olduğu toplam yatırım harcaması tutarı arsa alım bedelleri dahil 251.509.543TL olarak gerçekleşmiş ve arsa alımlarımız 391.348 m2'e ulaşmıştır.

FİNANSAL DURUMDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimiz, 2014 yılı üçüncü çeyreğinde, 10.000.000 Avro ve 160.000.000 TL kredi kullanmıştır. 40.000.000 TL Exim kaynaklı kredi vadesinde kapatılmıştır. Ayrıca 10.000.000 Avro, ve 110.000.000 TL tutarında işletme sermayesi kredisi erken geri ödenerek kapatılmıştır. 30 Eylül 2014 itibariyle Avro kredilerde ağırlıklı ortalama faiz oranları kısa vadede ortalama %2,94 uzun vadede %2,65 seviyesindedir.

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

2014 yılı dokuz aylık döneme ilişkin ilişkili taraf işlemlerine ilişkin açıklamalarımız özet finansal tabloların 20 no'lu dipnotunda verilmiştir.

FİNANSAL ORANLAR

2014 yılı dokuz aylık döneme ilişkin finansal tablolarımız ve finansal oranlar internet sitemizde yayınlanmıştır.

İDARİ FAALİYETLER VE SONUC

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı

Marco Votta

Ahmet Canbeyli

Nebi Doğan Özdöngül

Sedat Tezerişener

İrfan Özdemir

Hasan Haldun Özgümüş

Friedrich Wirleitner

Matthieu Sèjourne

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

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

PERSONELİMİZLE İLGİLİ DİĞER İDARİ HUSUSLAR

Şirketimizin 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.132'dir (daimi: 2.573, geçici: 559). 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 2012 – 31 Ağustos 2014 dönemine ait toplu iş sözleşmesi 31 Ağustos 2014 tarihinde sona ermiştir. 01 Eylül 2014 - 31/ Ağustos 2016 dönemine ait toplu iş sözleşmesi Eylül ayından itibaren geçerli olacak şekilde yürürlüğe girecektir.

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, 24 Mart 2014 tarihinde yapılan 60. Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi internet sitemizde ilan edilmiştir.

24 Mart 2014 tarihinde düzenlenen 60. Olağan Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyeliklerine; Osman Turgay Durak, Kudret Önen, Temel Kamil Atay ve Memet İlkan Kamber, Franco Fusignani, Marco Votta, Stefano Pampalone ve Ali Aydın Pandır, Haşim Savaş Arıkan ve Andreas Christian Schröter bir yıl süre ile seçilmişlerdir. 01 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, Sn. Ahmet Canbeyli, Sn. Memet İlkan Kamber yerine yönetim kurulu üyeliğine atanmıştır. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Osman Turgay Durak ve Başkan Yardımcılığı'na Franco Fusignani getirilmiştir.

Şirketimiz esas sözleşmesinin konu ile ilgili hükümlerine uygun olarak 2013 yılında toplam 4.156.770 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.

2013 yılında yürürlükte bulunan Seri:IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" (Seri: IV, No:56 sayılı Tebliğ) 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 ve varsa bundan kaynaklanan çıkar çatışmaları açıklanmıştır.

2013 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmaların başında SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili yeni düzenlemelerini içeren Seri: IV, No:56 sayılı Tebliği'ne ve yeni Türk Ticaret Kanunu'na uyum çalışmaları gelmektedir. 2013 yılında yapılan olağan genel kurulumuzda Şirketimizin esas sözleşmesinde tebliğde öngörülen tüm değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan yönetim kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerine başlamışlardır. 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. Tüm ilişkili taraf işlemlerimiz yönetim kurulunun bilgisine sunulmuş, bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin onayı ile söz konusu işlemlerin devamına karar verilmiştir. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Seri:IV No:56 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ 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 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

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

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 Osterreich 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 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 5. (5) maddesi uyarınca iş ortaklığı olarak kabul edilmiş ve bu kapsamda bağımsız üye sayısının iki olarak belirlenmesine Sermaye Piyasası Kurulu tarafından da 16 Şubat 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 itibarıyla dağılımı aşağıda verilmektedir.

Alt Kategoriler	Ağırlık	Tahsis Edilen Not
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
Toplam	1.00	90,46

Mevcut yönetsel faaliyetler açısından yasal düzenlemeler ve mevzuata bağlı olarak, 2013 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.