

TürkTraktör



TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU ve DENETİM KURULU

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla görevde bulunan yönetim kurulu üyeleri özgeçmişleri ile komite üyelerinin isimleri aşağıda verilmiştir;

YÖNETİM KURULU

Levent Çakıroğlu – Yönetim Kurulu Başkanı (22.03.2017 – 22.03.2018)

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 yılında Arçelik A.Ş. Genel Müdürü olarak atanan Çakıroğlu, bu görevine ek olarak, Nisan 2010'da Koç Holding Dayanıklı Tüketim Grubu Başkanı olarak atandı. 31 Mart 2015 tarihinde Koç Holding A.Ş. CEO'su olarak atanan Çakıroğlu aynı zamanda Koç Holding Yönetim Kurulu üyesidir.

Richard Joseph Tobin – Yönetim Kurulu Başkan Vekili (22.03.2017 – 22.03.2018)

CNH Industrial N.V'de Genel Müdür olarak görev yapan 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 taşımayı 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 CNHI'ya katıldı ve Fiat Industrial S.p.A. ile CNHI'nın CNH Industrial olarak birleşmesi öncesinde, Fiat Industrial S.p.A'da Operasyonlardan Sorumlu Grup Başkanı olarak görev yaptı ve CNHI'da 2 yıl Mali İşlerden Sorumlu Direktör olarak görev aldıktan sonra Ocak 2012'de Genel Müdür olarak atandı.

İsmail Cenk Çimen – Yönetim Kurulu Üyesi (22.03.2017 – 22.03.2018)

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, 2009 yılı Haziran ayından bu yana Koç Holding Otomotiv Grubu Başkanı olarak görev yapıyor.

Stefano Pampalone – Yönetim Kurulu Üyesi (22.03.2017 – 22.03.2018)

APAC Bölgesi Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür olarak görev yapmakta olan Stefano Pampalone, yükseköğrenimini Trieste Üniversitesi Mühendislik Bölümü'nde tamamladı. Şubat 2013'te CNHI bünyesinde Hindistan, Uzak Doğu ve Japonya'dan Sorumlu Genel Müdür olarak atandı. 1998 yılında CNHI 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 CNHI 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.

Kudret Önen – Yönetim Kurulu Üyesi (22.03.2017 – 22.03.2018)

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 Otocar'da Genel Müdür Yardımcısı olmasının ardından, 1994 - 2005 yılları arasında Otocar'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 yapıyor.

Osman Turgay Durak – Yönetim Kurulu Üyesi (22.03.2017 – 22.03.2018)

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.

Marco Votta – Yönetim Kurulu Üyesi (22.03.2017 – 22.03.2018)

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 (22.03.2017 – 22.03.2018)

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'de Afrika, Orta Doğu, Türkiye, Ukrayna, Rusya, BDT, Asya ve Pasifik ülkelerinden sorumlu Mali Yönetimden Sorumlu Başkan olarak ve 2010 yılında da CFO olarak atandı. Ocak 2013'de CNH Industrial'da APAC Bölgesinden sorumlu CFO olarak atandı. Halen CNHI grup şirketlerinde Yönetim Kurulu üyesi bulunuyor.

Haşim Savaş Arıkan – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (22.03.2017 – 22.03.2018)

1965 yılında Robert Kolej Mühendislik Okulu'ndan Makina Mühendisi olarak mezun olan Haşim Savaş Arıkan, ODTÜ'de master çalışmasını tamamladıktan sonra 1966 – 1967 yıllarında ODTÜ Mühendislik Fakültesinde asistan olarak çalıştı. 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 Tesisler Müdürü, 1983 yılında Teknik Servisler Müdürü, 1995 yılında Genel Müdür Muavini (İşletme) ve 2001 yılında Üretim Direktörü olarak görev yaptı. 2002 yılında TOFAŞ'tan emekli olarak ayrıldı. Ayrıca, 1996 yılında 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 yapan Arıkan, Bursa Makine Mühendisleri Odası Üst Danışma Kurulu Üyesi ve USİGEM Danışma Kurulu Üyesi yapıyor. Sabancı Üniversitesi ve TÜSİAD tarafından 2003 yılında kurulan ÜİG'in (Ulusal İnovasyon Girişimi) 71 üyesi arasında yer alıyor.

Umut Kolcuoğlu – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (22.03.2017 – 22.03.2018)

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. 2007 yılında bugünkü 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), DAV-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 Haşim Savaş Arıkan ve Umut Kolcuoğlu'dur.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerimiz Haşim Savaş Arıkan, Stefano Pampalone, Umut Kolcuoğlu ve Ahmet Canbeyli'dir.

RİSK YÖNETİM KOMİTESİ

Risk Yönetim Komitesi üyelerimiz Umut Kolcuoğlu, İsmail Cenk Çimen, 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.

Şirketimizin 31 Mart 2017 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
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

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Ocak 2017 tarih ve 29833736-100-E.935 sayılı izni ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 06 Şubat 2017 tarih ve 50035491-431.02 sayılı iznine istinaden Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Merkez ve Şubeleri" başlıklı 4. maddesinin ve "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine ilişkin teklif, 22 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. İlgili maddelerin eski ve yeni metinleri internet sitemizde yatırımcı ilişkileri bölümünün altında yayınlanmıştır.

SON ÜÇ YILDA DAĞITILAN TEMETTÜLER VE ORANLARI

Temettü	2014	2015	2016
Tutarı	300.000.000	300.000.000	250.000.000
Oranı (%)	114,90	116,82	67,60

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 2016 - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 369.796.289 TL net dönem karı elde etmiştir. Karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak hesaplanan 250.000.000 TL tutarındaki temettünün nakden dağıtımına 03 Nisan 2017 tarihinde başlanması teklifi 22 Mart 2017 tarihli 63. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

ÜRETİM

Traktör üretim adetleri, 2017 yılının ilk üç ayında 2016 yılının ilk üç ayına göre %11,7 düşmüştür.

Üretim	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016	Değişim %
Traktör	11.319	12.821	(11,72)
Transmisyon (gövde)	12.029	13.600	(11,55)

İHRACAT

2017 yılının ilk üç ayında traktör ihracatımız, 2016 yılının ilk üç ayına göre %15,9 düşmüştür.

İhraç Satışlar	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016	Değişim %
Traktör	3.011	3.580	(15,89)
Transmisyon (gövde)	761	737	3,26

SATIŞLAR VE CİRO

Yurt içi traktör satış adetleri, 2017 yılının ilk üç ayında 2016 yılının ilk üç ayına göre %2,6 düşmüştür.

Satış Adetleri	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016	Değişim %
Traktör (yurt içi)	8.740	8.970	(2,56)
Traktör (yurt dışı)	3.011	3.580	(15,89)
Transmisyon (gövde)	761	737	3,26

Toplam net satışımız 31 Mart 2017 itibariyle bir önceki yılın aynı dönemine göre %8,5 artarak 961.423.862 TL olarak gerçekleşmiştir. Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hesaplanan satış hasılatı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Yurt içi Satışlar	780.111.162	712.579.655
Yurt dışı Satışlar	285.535.453	273.125.830
	1.065.646.615	985.705.485
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(104.222.753)	(99.872.088)
Net Satışlar	961.423.862	885.833.397

YATIRIMLAR

Şirketimiz 2017 yılının ilk üç ayında 21.082.110 TL tutarında yatırım gerçekleştirmiştir. Toplam yatırım tutarının 8.229.000 TL'si ise aktifleştirilen "geliştirme" giderlerinden oluşmaktadır. Şirketimizin, 31 Mart 2017 itibariyle teşvikli yatırım kapsamında 62.362.736 TL tutarında vergi varlığı bulunmaktadır.

FİNANSAL DURUMDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimiz, 2017 yılı ilk çeyreğinde 379.000.000 TL işletme sermayesi kredisi kullanmıştır. 196.000.000 TL işletme sermayesi kredisi erken ödenerek kapatılmıştır. Bunun yanında 20.000.000 EUR işletme sermayesi kredisi kullanılmıştır. 31 Mart 2017 itibariyle Avro kredilerde ağırlıklı ortalama faiz oranları kısa ve uzun vadede ortalama %1,90; TL kredilerde ise %12,80'dir.

KARLILIK

31 Mart 2017 tarihi itibariyle dönem net karımız geçtiğimiz yıl aynı döneme göre %31,0 azalmış ve 55.377.904TL olarak gerçekleşmiştir.

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

2017 yılı üç aylık döneme ilişkin ilişkili taraf işlemlerine ilişkin açıklamalarımız özet finansal tabloların 20 no'lu dipnotunda verilmiştir.

FİNANSAL ORANLAR

2017 yılı üç aylık döneme ilişkin finansal tablolarımız ve finansal oranlar internet sitemizde yayınlanmıştır.

İDARİ FAALİYETLER VE SONUÇ

31 Mart 2017 tarihi itibariyle Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Marco Votta	Genel Müdür
Ahmet Canbeyli	Genel Müdür Yardımcısı - Mali İşler
Nebi Doğan Özdöngül	Genel Müdür Yardımcısı - Üretim
Sedat Tezerişener	Genel Müdür Yardımcısı - Satınalma
İrfan Özdemir	Genel Müdür Yardımcısı - Satış
Ali El İdrissi El Bouzidi	Genel Müdür Yardımcısı - Ürün ve Ar-Ge
Alessandro Cazzin	Genel Müdür Yardımcısı - Pazarlama
Fuat Serdar Aydın	Genel Müdür Yardımcısı - Tedarik Zinciri

PERSONELİMİZLE İLGİLİ DİĞER İDARİ HUSUSLAR

Şirketimizin 31 Mart 2017 tarihi itibariyle personel sayısı 2.900'dür (daimi: 2.885, geçici: 15). 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 2017 dönemine ait toplu iş sözleşmesinin koşulları 16 Aralık 2014 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 90,85'ten (10 üzerinden 9,09) 91,49'a (10 üzerinden 9,15) yükseltilmiştir. Revize edilen not ile ilgili detaylı bilgi 12 Ağustos 2016 tarihinde KAP'a özel durum açıklaması ile bildirilmiştir.

GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin, 22 Mart 2017 tarihinde yapılan 63. Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi internet sitemizde ilan edilmiştir.

22 Mart 2017 tarihinde düzenlenen 63. Olağan Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyeliklerine; Levent Çakıroğlu, Richard Joseph Tobin, Kudret Önen, Stefano Pampalone, İsmail Cenk Çimen, Osman Turgay Durak, Marco Votta, Damiano Cretarola, Haşim Savaş Arıkan ve Umut Kolcuoğlu bir yıl süre ile seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Levent Çakıroğlu ve Başkan Yardımcılığı'na Richard Joseph Tobin getirilmiştir.

Şirketimiz esas sözleşmesinin konu ile ilgili hükümlerine uygun olarak 2016 yılında toplam 6.628.500 TL nakdi bağış yapmıştır.

Şirketimizin, 22 Mart 2017 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.

2016 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 ve varsa bundan kaynaklanan çıkar çatışmaları 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 ilkelere, 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, mevzuattaki genel düzenlemeler 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.

2016 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. 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 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. ("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 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 CNHI Grubu tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilmektedir. Yönetim kurulunun tamamı ayırım yapılmaksızın Koç ve CNHI Grupları tarafından eşit olarak oluşturulmaktadır. Şirket Esas 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 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 2016 yılında yapılan inceleme sonucunda 90,85'ten (10 üzerinden 9,09) 91,49'a (10 üzerinden 9,15) yükseltmiştir. Yeni not ve dağılım aşağıda bilgilerinize sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak gerçekleştirilen derecelendirme çalışmasında SAHA A.Ş.'nin vermiş olduğu 9,15'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	90,10
Toplam	1.00	91,49

Mevcut yönetsel faaliyetler açısından yasal düzenlemeler ve mevzuata bağlı olarak, 2016 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.

.....