



**Koç Holding A. Ş.**

**01.04.2009 - 30.06.2009**

**Ara Dönem Faaliyet Raporu**

# BÖLÜM 1: KURUMSAL BİLGİLER

## Yönetim Kurulu

Şirketimizin 15.04.2009 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2009 yılı faaliyet ve sonuçlarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi belirlenmiştir.

Ancak Olağan Genel Kurul Toplantısında seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinden Prof. Dr. Atilla Aşkar'ın bu görevinden ayrılma talebi, Yönetim Kurulumuzun 1 Haziran 2009 tarihli toplantısında, 31 Mayıs 2009 tarihi itibarıyla geçerli olmak üzere kabul edilmiştir. Ayrıca, Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi çerçevesinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne Sayın Peter Denis Sutherland'ın seçilmesine; yapılacak ilk genel kurulda söz konusu seçimin onaya sunulmasına ve Şirketimizin imza sirkülerinde bu kapsamda yapılacak değişikliğin Ticaret Sicili'ne tescil ettirilerek, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmesine karar verilmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla Şirketimizin Yönetim Kurulu ve Yasal Denetçiler aşağıdaki gibidir:

Rahmi M. Koç	Şeref Başkanı
Mustafa V. Koç	Başkan
Suna Kırac	Başkan Vekili
Temel Atay	Başkan Vekili
Ömer M. Koç	Başkan Vekili
Semahat Arsel	Üye
Dr. Bülent Bulgurlu	Üye – CEO
İnan Kırac	Üye
Ali Y. Koç	Üye
John H. McArthur	Üye
Prof. Dr. Heinrich V. Pierer	Üye
Sanford I. Weill	Üye
Peter Denis Sutherland	Üye
Kutsan Çelebican	Denetçi

Ayrıca, Fatma Füsün Akkal Bozok yedek denetçi olarak seçilmiştir.

## Sermaye

Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 3.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde tamamı 2008 yılı karından karşılanmak suretiyle 2.012.617.500 TL'den 2.415.141.000 TL'ne artırılması nedeniyle ihraç edilen 402.523.500 TL nominal değerli paylar Sermaye Piyasası Kurulu'nca 09/06/2009 tarih ve 44/412 sayı ile kayda alınmıştır. Sermaye artırımına ilişkin işlemler İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nca 12.06.2009 tarihinde tescil edilmiş olup, Sermaye artırımı nedeniyle ortaklarımıza bedelsiz pay dağıtımına 18 Haziran 2009 tarihinde başlanmıştır.

Rapor tarihi itibariyle Koç Holding'in ortakları ve sermaye içerisindeki payları nominal değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Sermaye Oranı (%)</u>	<u>Hisse Tutarı (TL)</u>
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	42,39	1.023.794.483,88
Semahat Arsel	6,42	154.947.202,01
Suna Kıraç	5,25	126.764.308,03
Rahmi M. Koç	5,23	126.311.080,93
Mustafa V. Koç	3,20	77.270.856,04
Ali Y. Koç	3,20	77.186.287,31
Ömer M. Koç	2,80	67.730.350,22
İpek Kıraç	1,93	46.557.669,87
Rahmi M. Koç ve Mahdumları Maden, İnşaat, Turizm, Ulaştırma, Yatırım ve Ticaret A.Ş.	0,10	2.532.180,09
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketlerin toplam payı	<u>70,52</u>	<u>1.703.094.418,39</u>
Vehbi Koç Vakfı	7,15	172.767.009,37
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	1,99	48.049.093,63
Diğer	20,34	491.230.478,61
<u>Toplam çıkarılmış sermaye</u>	<u>100,00</u>	<u>2.415.141.000,00</u>

## BÖLÜM 2: BAŞLICA FAALİYET VE GELİŞMELER

2009 yılının ikinci çeyreğinde ve takip eden dönemde, Koç Holding ve Koç Topluluğu'ndaki başlıca gelişmeler şunlardır:

- İş ortaklıklarımızdan **Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.** (Türk Traktör) ve New Holland Trakmak Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (Trakmak)'ın birleşmesi sonrasında Koç Topluluğu ve CNH hisselerinin Türk Traktör'de eşit seviyeye getirilmesi amacıyla, Türk Traktör'de birleşme sonrası oluşan Koç Topluluğuna ait, Türk Traktör sermayesinin %2,312'na tekabül eden toplam 1.233.993,75 TL nominal değerli fazla hissenin (Koç Holding A.Ş.: 756.318,75 TL, Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.: 477.675,00 TL) 3. şahıslara satışının 31 Aralık 2010 tarihine kadar uzatılmasını teminen, Şirketimiz ile New Holland N.V (şimdiki CNH Global N.V. veya "CNH") arasında 22 Nisan 1998 tarihinde imzalanan Ortaklık Anlaşması tadil edilmiştir.
- Teknosan Büro Makina ve Levazımı Tic. ve San. A.Ş.'nin (Teknosan) sahibi bulunduğu 9.358.233,99 TL nominal değerde ve beher hissesi 1 Krş'luk 935.823.399 adet Arçelik A.Ş. hisseleri toplam 16.376.909,48 TL peşin bedelle 6 Nisan 2009'da satın alınmıştır. Şirketimiz ile Teknosan arasında herhangi bir sermaye veya yönetim ilişkisi bulunmamakta olup, satın alma değeri Arçelik A.Ş. hisselerinin geriye yönelik borsa fiyatı dikkate alınarak pazarlık usulü ile belirlenmiştir. İşlem sonrasında Arçelik A.Ş. sermayesine doğrudan iştirak payımız % 41,48'e ulaşmıştır.
- T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.03.2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-407/3705 sayılı izni ile T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 26.03.2009 tarih ve B.14.0.İT.G.0.10.00.01/401.01-02-909-37156/1714 sayılı iznine istinaden Şirket ana sözleşmesinin "İdare Meclisinin Yetkisi ve Meclise Müteallik Hükümler" başlıklı 19., "Umumi

Heyet" başlıklı 22. ve "İlanlar" başlıklı 35. maddeleri 15 Mayıs 2009 tarihli Genel Kurulda onaylanarak değiştirilmiştir.

- Şirketimizin 15.04.2009 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında; görev taksimi yapılarak Başkanlığa Mustafa V. Koç'un, Başkan Vekilliklerine Suna Kırac, Mehmet Ömer Koç ve Temel Kamil Atay'ın, SPK'nın Seri: X, No: 22 sayılı Tebliği kapsamında Denetimden Sorumlu Komite üyeliklerine Temel Kamil Atay, Prof. John H. McArthur'un seçilmelerine ve Kurumsal Yönetim Kurallarına uyum çerçevesinde Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerine, İdare Meclisi Başkan Vekili Temel Kamil Atay, Üye Prof. Dr. Attila Aşkar ve Stratejik Planlama Başkanı Tamer Haşimoğlu'nun seçilmelerine karar verilmiştir. Daha sonra Prof. Dr. Atilla Aşkar'ın yönetim kurulu üyeliğinden ayrılmasıyla komitedeki görevi de sona ermiştir.
- Şirketimizin 17 Nisan 2009 tarihli yönetim kurulu toplantısında, 20 Nisan 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Koç Holding A.Ş. organizasyonu ile ilgili olarak;
  - Otomotiv Grup Başkanı Turgay Durak'ın CEO vekili olarak atanmasına, bu görevine ilaveten Otomotiv Grubu Başkanlığı görevini de sürdürmesine,
  - Tayfun Bayazit'in Bankacılık ve Sigorta Grubu Başkanı olarak atanmasına ve kendisine Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası dahil tüm iştirakleri ile Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. şirketlerinin bağlanmasına,
  - Dış Ticaret ve Turizm Grubu Başkanı Hasan Bengü'nün emekli olması nedeniyle bu grupta yer alan şirketlerin Ömer Bozer'e bağlanmasına ve "Gıda ve Perakende Grubu" adının "Turizm, Gıda ve Perakende Grubu" olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.
- 5 Haziran 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Sayın Cenk Çimen'in Otomotiv Grubu Başkanı olarak atanmasına karar verilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII, No: 54 Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 23'üncü maddesi uyarınca hazırlanan şirketimize ait Bilgilendirme Politikası internet sitemizde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Yatırımcı İlişkileri Biriminin sorumluları ve iletişim bilgileri yatırımcılarımızla paylaşılmıştır.
- Topluluk şirketlerimizden Arçelik A.Ş., Grundig Elektronik A.Ş.'nin bünyesine katılması suretiyle birleşmesi işlemi 10 Temmuz 2009 tarihinde gerçekleşmiş; birleşim oranı, 1 adet Grundig A.Ş. kaydi payına 0,1947396 adet Arçelik A.Ş. kaydi payı ödenmesi şeklinde uygulanmıştır. Söz konusu devralma nedeniyle Grundig Elektronik A.Ş. hisse senetlerinin işlem sırası 10.07.2009 tarihinden itibaren kapatılmıştır.

## BÖLÜM 3: FİNANSAL BİLGİLER

2009 yılı ilk yarı finansal sonuçlarına göre Koç Holding'in toplam konsolide satış gelirleri bir önceki senenin aynı dönemine göre %29 azalarak 19,9 milyar TL'ye; faaliyet kârı ise %49 azalarak 1,8 milyar TL'ye ulaşmıştır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Koç Holding'in net dönem kârı %50 azalarak 1,2 milyar TL, ana ortaklık net kâr payı ise %61 azalarak 667 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin konsolide özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Mn €* 30.Haz.09	Mn \$* 30.Haz.09	Mn TL 30.Haz.09	Mn TL 30.Haz.08	Değişim %
Toplam Gelirler	9.315	12.404	19.942	28.213	-29
Brüt Kâr	1.970	2.624	4.218	4.504	-6
FAVÖK	1.025	1.364	2.193	3.834	-43
Faaliyet Kârı	821	1.093	1.757	3.433	-49
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı	687	915	1.472	2.844	-48
Vergiler	112	149	240	482	-50
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı	575	766	1.232	2.363	-48
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Kârı				83	
Net Dönem Kârı	575	766	1.232	2.446	-50
Azınlık Payları	264	351	565	734	-23
Ana Ortaklık Payları	312	415	667	1.712	-61
	Mn €* 30.Haz.09	Mn \$* 30.Haz.09	Mn TL 30.Haz.09	Mn TL 30.Haz.08	Değişim %
Toplam Varlıklar	30.429	42.696	65.329	64.890	1
Toplam Özkaynaklar	8.014	11.244	17.204	16.132	7
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.852	6.808	10.417	9.749	7

\* Euro ("EUR") ve ABD Doları ("USD") tutarları, üzerinden bilanço kalemleri için 30 Haziran 2009 tarihindeki TCMB EUR ve USD resmi alış kurları; gelir tablosu kalemleri içinse 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait ortalama TCMB EUR ve USD alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu özet ara dönem konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.