

**ANADOLU ISUZU OTOMOTİV
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**

2011 YILI FAALİYET RAPORU



ISUZU

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

2011 YILI FAALİYET RAPORU

1. KURUMSAL YAPIMIZ

Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş., uluslararası ticari araç üreticisi Isuzu Motors Limited (Japonya), Itochu Corporation (Japonya) ve Anadolu Grubu ortaklığında halka açık bir anonim şirket olup, ana faaliyet konusunu hafif kamyon, kamyonet ve küçük otobüs grubu ticari araçların üretimi ve satışının yapılması teşkil etmektedir.

Anadolu Isuzu'nun endüstriyel alandaki birikimi 1965 yılında kamyonet ve motosiklet üretmek üzere faaliyete başlayan Çelik Montaj A.Ş. dönemine kadar uzanmaktadır. Çelik Montaj A.Ş. ünvanı ile 1986 yılına dek Skoda kamyonet üretimini sürdüren Şirket, 1983'te Isuzu Motors Limited ile lisans anlaşması yapmış ve Temmuz 1984'te İstanbul Kartal'daki fabrikasında Isuzu marka araçların üretimine başlamıştır. Şirket üretim faaliyetlerine Ağustos 1999 tarihinden itibaren Gebze Şekerpinar'da güncel teknoloji ile kurulan yeni fabrikasında devam etmektedir.

Sermaye Yapısı

Şirket sermayesine sahip olan ortakların sermaye payları ve sermaye içindeki oranları aşağıdaki gibidir.

ORTAKLIĞIN ÜNVANI	PAY TUTARI	PAY ORANI
Yazıcılar Holding A.Ş.	9.077.665	35,71%
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.	4.271.842	16,81%
Isuzu Motors Ltd.	4.319.991	16,99%
Itochu Corporation	3.239.964	12,75%
Halka Arz	4.148.980	16,32%
Diğer	361.264	1,42%
Toplam	25.419.706	100%

Yönetim Kurulu :

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı 30.03.2011 tarihinde bir sonraki genel kurulda yeni yönetim kurulu oluşturuluncaya kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Şirketimizin 2011 yılı olağan pay sahipleri Genel Kurul Toplantı tarihi 14.05.2012 olarak belirlenmiştir.

Görev süresi içerisinde görevinden ayrılan Yönetim Kurulu üyesi olmamıştır.

Adı ve Soyadı

Görevi

Görev Süresi

Mehmet Kamil ESER	Başkan	30.03.2011 – 14.05.2012
İbrahim YAZICI	Başkan Vekili	30.03.2011 – 14.05.2012
Tuncay ÖZİLHAN	Üye	30.03.2011 – 14.05.2012
Süleyman Vehbi YAZICI	Üye	30.03.2011 – 14.05.2012

Nilgün YAZICI	Üye	30.03.2011 – 14.05.2012
Tülay AKSOY	Üye	30.03.2011 – 14.05.2012
Hülya ELMALIOĞLU	Üye	30.03.2011 – 14.05.2012
Mikio TSUKUI	Üye	30.03.2011 – 14.05.2012
Hiroshi HISATOMİ	Üye	30.03.2011 – 14.05.2012
Sojiro HIYOSHI	Üye	30.03.2011 – 14.05.2012
Hideaki ISHIDA	Üye	30.03.2011 – 14.05.2012

Denetim Kurulu:

30 Mart 2011 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında bir yıl süre ile seçilmiş olan Denetim Kurulu üyelerinin isim ve görevleri şöyledir;

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Hurşit ZORLU	Denetçi	30.03.2011 – 14.05.2012
Ahmet BAL	Denetçi	30.03.2011 – 14.05.2012
İrfan ÇETİN	Denetçi	30.03.2011 – 14.05.2012

Kurumsal Yönetim Komitesi :

Kurumsal Yönetim Komitesi'nde yönetim kurulu üyeleri Hülya ELMALIOĞLU ve Nilgün YAZICI görev yapmıştır.

İştirakler

Şirketimiz iştirakleri olan Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş.'ne % 99.44 oranında, Anadolu Isuzu Dış Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne ise % 96 oranında iştirak etmiş olup, konsolide mali tablolara bu iştirakler dahil edilmektedir.

Şirket Yönetimi :

Şirketimizin 31.12.2011 tarihi itibariyle üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi
Ömer Lütfü ABLAY	Genel Müdür
Fatih TAMAY	Satış ve Pazarlama Direktörü
Hüsnü AÇIKELLİ	Üretim Müdürü
Bekir TÖMEK	Mali İşler Müdürü
Efe YAZICI	Satış Müdürü
Arif ÖZER	Satış Sonrası Hizmetler Müdürü
Dilek Dönmez AĞYEL	Pazarlama Müdürü
Tunç KARABULUT	İhracat Müdürü
Hakan ÖZENÇ	Ar-Ge Merkezi Müdürü
Kemal ÖZER	Satınalma Müdürü
Cihan NALBANT	Üretim Planlama ve Stok Kontrol Müdürü
Melih BİLGE	Kalite Kontrol Müdürü
Mert Asaf AKSU	İnsan Kaynakları Müdürü

2. FAALİYETLERİMİZ

2011 yılı otomotiv pazarı değerlendirilmesi

Yılın ilk yarısında beklendiği şekilde ekonomide canlılık hakim olmuş ve yüksek büyüme oranına ulaşılarak Türk ekonomisi en iyi performans gösteren ekonomiler arasında yer almıştır.

Genel olarak üretim sektöründe kapasite kullanımı artmış ve yılın ilk yarısında faiz oranlarındaki düşüş ile birlikte genel olarak otomotiv sektörü üzerinde canlanma görülmüştür. Bu olumlu gelişmelerin ardından yılın ikinci yarısında cari açık seviyesindeki oluşan artış kaygılara neden olmuştur.

Küresel ekonomideki belirsizlik ve Avrupa bölgesindeki sorunlar nedeniyle daralan ihracat hacmi ve gelişen ekonomilerle birlikte fon hareketlerinin de etkisiyle döviz kurları yükselme seyrine girmiştir. Bu gelişme enerji ve diğer üretim maliyetlerinde artışa yol açarken bu gelişmeler enflasyon üzerinde de etkili olmuştur.

Yılın son çeyreğinde motorlu taşıtları da kapsayacak şekilde Özel Tüketim Vergisi (ÖTV) oranlarında artış yapılmıştır. Bu etkilerin sonucunda otomotiv sektöründeki büyüme yılın ikinci yarısında yavaşlama seyrine girmiştir. Tüm bu olumsuz şartlara rağmen 2011 yılında otomotiv ihracatı tüm sektörler arasında ilk sırada yerini almıştır.

2011 yılında Anadolu Isuzu

Anadolu Isuzu 2011 yılında müşteri beklentileri doğrultusunda ürün çeşitliliğini arttırmış ve pazar taleplerini en iyi şekilde karşılamak suretiyle 6.596 adet araç satışı gerçekleştirmiş ve kendi ürün segmentinde %18 pazar payı elde etmiştir.

Anadolu Isuzu bulunduğu segmentlerde ana ürün grubu olan 5-12 ton hafif kamyon ve küçük otobüs satışlarında başarılı sonuçlar elde etmiştir. Özellikle 5-12 ton hafif kamyon grubunda Isuzu markası OSD verilerine göre en çok satılan araç olmuştur. Küçük otobüs grubunda ise %34 Pazar payı ile elde edilen ikincilik, ürün çeşitliliği artırılarak ve müşteri memnuniyetine önem verilerek sağlanmıştır. Pikap grubunda ise marka sayısının yüksek olduğu yoğun rekabet ortamına rağmen %15 pazar payına ulaşılması bir diğer memnuniyet verici bir husustur.

Bu başarılı performans sonucunda Isuzu markası, Türkiye'nin her bölgesinde kullanılan ve müşterilerince kalitesi ve sağlamlığı nedeniyle yaygın bir şekilde talep edilen ve güven duyulan hafif ticari araç markası olmayı sürdürmüştür. Bu başarıda çalışanlarımızın, bayi teşkilatımızın ve yan sanayimizin işbirliği içinde özveri ile çalışmasının payı büyüktür.

Anadolu Isuzu, 2011 yılında pazara yeni ürünler sunmaya devam etmiştir. Yeni 9,5 m uzunluğundaki alçak tabanlı ve arkadan motorlu toplu taşıma aracımız Citibus Kasım ayında yapılan İstanbul Busworld fuarında değerli müşterilerimize tanıtılmıştır. Citibus modelinin bir toplu taşıma aracı olarak, sunduğu yenilikçi özellikleri, konforu ve çevre dostu Euro 5 motoru ile toplu taşıma araç segmentinde pazar payımıza olumlu katkı sağlamasını beklemekteyiz. Pazara sunmuş olduğumuz 3 akslı 12 ton kapasiteli NPR 3D model aracımız, yakıt tasarrufu sağlayan yeni nesil Euro 5 motoru ile 5-12 ton hafif kamyon segmentindeki liderliğimizi pekiştirmiştir. Yeni ürünlerin yanında, Adalet Bakanlığının açmış olduğu tutuklu hükümlü aracı ihalesi ile Emniyet Genel Müdürlüğü için açılan zırhlı personel taşıyıcı araç ihalesi kazanılmış ve teslimatlar süresi içinde başarı ile gerçekleştirilmiştir.

Türkiye’de 2011 yılında Isuzu D-max pikap araçların satışında gösterilen başarılı performansla, pek çok ülke geride bırakılarak Avrupa’da İngiltere’den sonra en çok araç satılan ikinci ülke olunmuştur.

Ar-Ge Faaliyetleri

2011 yılı aynı zamanda önemli Ar-Ge projelerini hayata geçirdiğimiz bir yıl olmuştur. Yeni 9,5 m uzunluğundaki örme şasili arkadan motorla teçhiz edilen Citibus toplu taşıma aracımızın geliştirme çalışması tamamlanmış ve Kasım ayında İstanbul Busworld fuarında tanıtımı yapılmıştır. Geliştirme aşamasında müşteri talepleri özenle değerlendirilen ve bu nedenle de müşteri beğenisini büyük ölçüde kazanacağına inandığımız bu aracımızın toplam kapasite kullanımının iyileştirilmesi açısından da önemli bir katkı sağlamasını beklemekteyiz.

2011 yılında, belgesi yenilenen Ar-Ge merkezimiz bünyesindeki olanakların daha da artırılması ile yeni model geliştirmeye faaliyetlerimiz gelişerek devam edecektir. 2011 yılında Ar-Ge merkezi çalışmaları kapsamında Türk Patent Enstitüsüne 5 adet patent ve 7 adet tasarım çalışmasının tescili için başvuruda bulunulmuştur.

İnsan Kaynağı ve İstihdam

Artan üretim temposu ve büyüyen Ar-Ge organizasyonu nedeniyle yılsonu itibarıyla Anadolu Isuzu’da istihdam ettiğimiz toplam personel 178 kişi beyaz yaka ve 342 kişi mavi yaka olmak üzere %6 artışla toplam 520 kişi olmuştur. (31 Aralık 2010: 174 beyaz yaka ve 316 mavi yaka olmak üzere toplam 490 personel). Şirketimizde çalışan mavi yaka personel Birleşik Metal İş Sendikası ile MESS arasında imza edilen ve 31 Ağustos 2012 tarihinde sona erecek olan Grup Toplu İş Sözleşmesi kapsamındadır.

Bağımsız Denetim Kuruluşu Seçimi

Yönetim Kurulumuz, yapılan değerlendirmeler sonucunda, Denetimden Sorumlu Komite’nin de görüşünü alarak, 2012 yılı hesap dönemini kapsamak üzere, bağımsız denetim kuruluşu olarak Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müsavirlik Anonim Şirketi’ni (A member firm of **Price Waterhouse Coopers**) seçmiştir. Bu seçimi Genel Kurul’un onayına sunuyoruz.

2012 Yılı ile İlgili Öngörülerimiz

Türk Otomotiv pazarında ve onun bir alt bölümünü teşkil eden ticari araçlar pazarında olumlu geçen bir yılı geride bırakmış bulunmaktayız. 2012 yılında kredi bulunabilirliği ve finansman şartlarındaki olumlu gelişmelerin de etkisiyle hafif ticari araçlar pazarında bir küçülme olmayacağını beklemekteyiz.

Bu öngörüde dünyada önemli bir finansal sorun oluşmayacağı kabul edilmiştir. Şirketimiz ihracatı açısından önemli bir Pazar niteliğindeki Avrupa bölgesinde 2012 yılında da önemli bir iyileşme beklenmemektedir. Birlik üyesi ülkelerdeki sorunların belli bir süre daha devam edecek olması bu pazarların 2012 yılında büyüme gösterememe olasılığını arttırmaktadır.

Anadolu Isuzu’nun ana ihracat pazarları olan Kuzey Afrika’da 2011’e göre az da olsa bir büyüme beklemekteyiz. Özellikle Cezayir pazarında politik stabilitenin desteklenmesi için devlet desteklerinin süreceği olması ihracatımız açısından olumlu katkı sağlayacaktır. Bu değerlendirmeler ışığında 2012 yılındaki toplam ihracatımızın azalma göstermeden en az geçen yıl ile aynı seviyede gerçekleşmesini öngörmekteyiz.

Finansal Sonuçlar

2011 yılı faaliyet sonuçlarını gösteren ve bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklayıcı dipnotlar Faaliyet Raporu'nun ilgili bölümlerinde görüşlerinize sunulmaktadır.

Anadolu Isuzu, gerek üretim, gerekse yurt içi satış ve ihracat dahil toplam satış adedindeki artış ile krizin etkilerini önemli ölçüde geride bıraktığı 2011 yılında yurt içi ve yurt dışı pazarlarda gösterdiği başarılı faaliyetler sonucunda cirosunu %40 artırarak net 474 milyon TL hasılatla ulaşmıştır.

Brüt kâr %64 artışla 72 milyon TL olurken, faaliyet kârımız 15 kat artarak 22 milyon TL olmuştur. Faaliyet kar marjı %4,7 olarak gerçekleşmiştir. Bunun yanı sıra TL'nin Japon Yeni'ne karşı önemli ölçüde değer kaybetmesinin ithal maliyetler üzerindeki etkisi ve sene sonuna doğru artış gösteren satış katkılarının yükselmesi kar marjlarını önemli ölçüde etkilemiş ve bunların neticesinde 2011 yılı net dönem karı 13,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketimiz sağlıklı bilanço yapısı, iyileşen kar marjı ve nakit akışı ile 2011 yılını başarılı bir şekilde kapatırken 2012 yılına da iyi bir başlangıç yapmaktadır.

Şirketimiz geçtiğimiz yıl içinde kullandığı yeni kredilerle birlikte toplam finansal borç tutarı 14 milyon TL artmıştır. Buna karşılık, nakit mevcudumuz %20 artış göstermiştir. 31 Aralık 2011 tarihli bilançoda 16,5 milyon TL nakit mevcuduna karşılık, toplam 92,7 milyon TL tutarında finansal borç bulunmaktadır. Şirketimiz finansal riskleri yakından takip etmekte ve bu tür risklerin Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi tarafından belirlenen sınırlar içinde kalmasına özen göstermektedir. Finansal tablo dipnotlarında çeşitli risklerle ilgili uygulanan temel politikalar açıklanmış, risklerin niteliği ve düzeylerine ilişkin bilgi verilmiştir.

Mali Veriler	2007	2008	2009	2010	2011
Satış Gelirleri	473.605.304	496.763.879	256.420.367	339.927.545	474.007.706
Brüt Kâr	84.842.042	78.121.768	22.670.998	43.619.246	71.655.215
Faaliyet Kârı	27.881.768	14.890.256	-20.224.848	1.393.122	22.147.324
VAFÖK - EBİTDA	41.874.646	29.290.478	-4.834.198	13.572.680	34.179.232
Vergi Öncesi Kâr	31.346.261	-1.443.633	-24.488.441	-7.028.958	14.947.635
Net Kâr	25.207.422	-465.483	-19.121.223	-4.557.964	13.352.821
Özkaynak	199.642.657	185.475.864	166.352.404	161.792.840	175.145.963
Karlılık Oranları					
Brüt Kar Marjı %	17,91%	15,73%	8,84%	12,83%	15,12%
Faaliyet Kar Marjı %	5,89%	3,00%	-7,89%	0,41%	4,67%
Net Kar Marjı %	5,32%	-0,09%	-7,46%	-1,34%	2,82%
Özsermaye Karlılık Oranı %	12,63%	-0,25%	-11,49%	-2,82%	7,62%
Faaliyet Giderleri/Net Satışlar %	-12,03%	-12,73%	-16,73%	-12,42%	-10,44%
Fin. Gid./Net Satışlar %	0,73%	-3,29%	-1,66%	-2,48%	-1,52%
VAFÖK - EBİTDA Oranı %	8,84%	5,90%	-1,89%	3,99%	7,21%
Borçluluk Oranları					
Toplam Tic. Borç/Özsermaye %	36,58%	11,89%	28,03%	46,23%	37,73%
Toplam Fin. Borç/Özsermaye %	7,51%	22,66%	29,99%	47,48%	52,94%
Top. Tic.Borç+Top.Fin.Borç/Özsermaye %	44,08%	84,34%	58,02%	93,72%	90,67%
Toplam Borç/ Toplam Aktifler %	36,22%	48,40%	40,44%	50,98%	50,27%
Özkaynaklar /Toplam Aktifler %	63,78%	51,60%	59,56%	49,02%	49,73%
Piyasa Değeri(Hisse Sen. Fiyatı*Ödenmiş Ser.)	236.403.275,10	74.733.938,58	152.518.242,00	211.491.962,24	197.765.320,46

Üretim

Şirketimiz 2011 yılında Isuzu NPR ve NQR Kamyon, NNR ve NLR Kamyonet ile Isuzu Midibüs ve Otobüs üretimine devam etmiştir. Yurt içi pazardaki talep artışı neticesinde, Anadolu Isuzu 2011 yılında bir önceki yıla göre üretimini %30 arttırmış ve toplam 4.324 adet araç üretmiştir. Artan üretim adetleri sayesinde kapasite kullanım oranı bir önceki yıla göre 7 puan artış göstermiştir. Bu artışın sağlanmasında kamyon sınıfındaki araçlarımızın satışında gerçekleşen %68'lik artış önemli bir paya sahiptir. Bir önceki yılda ise 15 Şubat tarihine kadar, üretim olmaması bu yılda üretim adedinin daha düşük seviyede kalmasına neden olmuştur.

Üretim	2007	2008	2009	2010	2011
Kamyon	2.930	3.469	402	1.509	2.531
Kamyonet	2.984	3.796	210	725	618
Midibüs ve küçük otobüs	1.928	2.743	1.208	1.090	1.175
Toplam Üretim	7.842	10.008	1.820	3.324	4.324

Satışlar

Türkiye'de otomotiv sektörü 2011 yılı ilk yarı dönemde genel olarak ülkedeki müspet şartların ve ekonomideki büyümenin etkisiyle olumlu bir gelişme göstermiştir. Her ne kadar yılın üçüncü çeyreğinden itibaren bir ekonomide yavaşlama görülsede 2011 yılında genel olarak otomotiv pazarında önemli bir satış seviyesine ulaşılmıştır.

Anadolu Isuzu ülke genelindeki 35 bayisi vasıtası ile araç satış faaliyetlerini sürdürmektedir. 2011 yılında 6.596 adedi iç pazara, 429 adedi dış pazarlara olmak üzere toplam 7.025 adet araç satılmıştır. Bir önceki yıla karşılaştırıldığında, yurt içi satış hacmi %15,3 artarken, ihracat hacmi adetsel olarak %13,8 azalmıştır. Toplam satış adedimiz ise önceki yıla göre %13,1 oranında artmıştır.

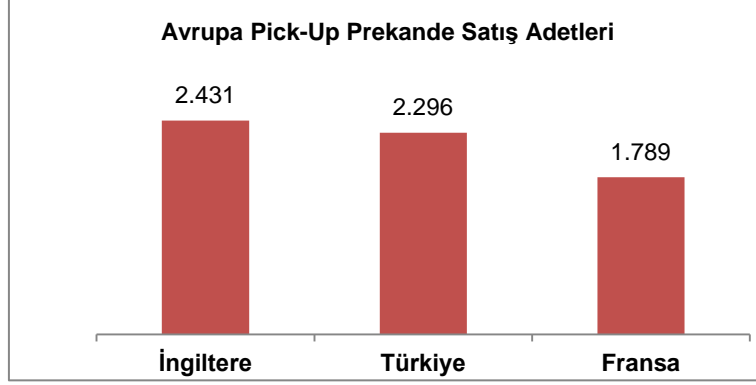
Yurtiçi Satışlar	2007	2008	2009	2010	2011
Kamyon	3.142	2.522	1.263	1.461	2.544
Kamyonet	3.155	3.096	823	813	608
Midibüs ve küçük otobüs	2.302	2.545	1.086	1.255	1.028
Pikap	2.941	3.005	1.826	2.717	2.416
Toplam Yurtiçi Satışlar	11.540	11.168	4.998	6.246	6.596

3,5 Ton Kamyonet: ODD verilerine göre 2011 yılında %12 oranında büyüyen 3,5 ton kamyonet pazarında toplam 12.741 adet araç satışı gerçekleşmiş olup Anadolu Isuzu %5 pazar payı elde ederek yılı üçüncü konumda yılı tamamlamıştır.

5 - 12 Ton Hafif Kamyon: 2011 yılında kamyon segmenti OSD verilerine göre %5 düşüş ile 3.756 olarak gerçekleşmiştir. İthal ürünlerinde yer aldığı bu segmentte sadece yurtiçinde üretilen araçlara ilişkin elde edilen verilere göre Anadolu Isuzu bu segmentte yılı lider olarak bitirmiştir.

Küçük Otobüs ve Midibüs: Midibüs segmenti araçlarda 2011 yılı pazarı geçen senenin %48 üzerinde 3.040 adet olarak gerçekleşmiştir. Anadolu Isuzu bu segmentte 2011 yılını %34'lük pazar payıyla ikinci olarak tamamlamıştır.

Pikap: 2011 yılında %16 büyüme gösteren pikap pazarı 16.319 adet olarak gerçekleşmiştir. Isuzu, etkili satış ve pazarlama kampanyaları ile %15 pazar payı elde ederek en çok tercih edilen üçüncü marka olmuştur. 2011 yılı sonu itibariyle Türkiye, 2.296 adet perakende satış ve %16,3'lük pazar payıyla, Avrupa'da en çok D-Max pikap satılan ikinci ülke olmuştur.



(Kaynak IAE)

İhracat

Anadolu Isuzu, Otobüs grubu ürünlerin yurtdışı pazarlarda satışını yapmaktadır. İhracat yapılan başlıca ülkeler Azerbaycan, Bosna Hersek, Bulgaristan, Cezayir, Çek Cumhuriyeti, Fransa, Hırvatistan, İtalya, Litvanya, Macaristan, Makedonya, Almanya, Avusturya, Letonya, Estonya, Polonya, Romanya, Slovakya, Slovenya, Sırbistan ve Yunanistan'dır.

Şirketimizin 15 yılı aşkın bir süredir ihracat yapmış olduğu Cezayir pazarı 2011 yılında da önemini korumuş ve ihracatımızın tutar olarak önemli bir kısmı bu ülkeye yapılan satışlardan oluşmuştur. Şirketimizin yine başlıca ihracat pazarlarından olan Avrupa ülkelerindeki ekonomik sorunlar 2011 yılı içerisinde bir düzelme gösterememiş ve özellikle Güney ve Doğu Avrupa ülkelerinde ekonomik sorunların daha da artması bu bölgeye olan ihracatımızı olumsuz etkilemiştir. Bu nedenle ihracat hasılatımız önceki yıla göre %1 azalma göstermiştir.

İhracatımızın önemli bir kısmının göreceli olarak kapalı bir ekonomi olan Cezayir'e yapılıyor olması ihracat gelirlerimizdeki sapma oranını azaltmaktadır. Bunun yanında ihracat pazarlarımızı çeşitlendirme çabalarımız 2011 yılında da sürmüştü ve bu kapsamda İsrail pazarı ile ilgili bir distribütörlük anlaşması yapılması aşamasına gelinmiştir.

Şirket 2011 yılında 22 milyon Euro değerinde 429 adet araç ihracatı gerçekleştirmiştir. (2010: 22,2 milyon Euro ve 498 adet) Anadolu Isuzu yolcu taşıma araçları kategorisinde Türkiye'nin adet olarak en çok ihracat yapan firmaları arasında yer almaktadır. Avrupa Birliği normlarına uyumlu olarak geliştirilen yeni Euro 5 otobüs modellerinin ise yurtdışı satışlarına katkı sağlamasını beklemekteyiz.

Satış Sonrası Hizmetler

Grup'un müşteri memnuniyetinin artırılmasına dönük satış sonrası hizmetlerinde iyileştirme çalışmaları devam etmiştir.

A – Yurtiçinde;

- Kamyon, kamyonet ve otobüs araçlara 2 yıl sınırsız km. garanti uygulaması D-Max araçlara 3 yıl veya 100.000 km. garanti uygulaması
- 91 Yetkili Serviste TS 12047 Belgesi ve TSE standartlarına uygun yapılanma ve servis hizmeti
- 122 yetkili serviste elektronik-bilgisayar yazılımlı arıza teşhis ve yeniden programlayabilme cihazları ile kontrol ve bakım hizmeti
- D-Max araçlar için 122 yetkili servis bünyesinde oluşturulan ayrı bakım alanları ile “Beş Yıldızlı Servis” projesi kapsamında 23 yetkili serviste ile müşteri memnuniyetinin artırılması

B – Yurtdışında;

- Otobüs ve Midibüsler için 2(iki) yıl veya 100.000 km garanti uygulaması.
- 23 ülkede 19 distribütör servis merkezi ve 118 yetkili servis ile servis, yedek parça ve yol yardım hizmeti
- Elektronik-bilgisayar yazılımlı arıza teşhis hizmeti verebilen 19 distribütör servis merkezi.

Diğer Faaliyetler

Şirketin sermaye ve yönetim yapısı ile malvarlığında değişiklik meydana getiren devralma, bölünme veya hisse değişimi konularına ilişkin olarak 2011 yılında herhangi bir işlemi olmamıştır. Önemli tutarda maddi/maddi olmayan varlık alım/satımı veya kiralanması gerçekleşmemiştir. 2011 yılında üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi herhangi bir teminat verilmemiştir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bu kapsamda açıklanması gereken önemli bir husus bulunmamaktadır.

3. SOSYAL SORUMLULUK

Yıl içinde yapılan yardım ve bağışlar

Şirketimizin bağlı bulunduğu Anadolu Grubu olarak eğitim, spor, sağlık, çevre ve kültürel alanlarda çok sayıda sosyal sorumluluk projesine destek verilmektedir. Bunlardan önemli tutara sahip olanlar genellikle Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı bünyesinde yapılan çalışmalar vasıtasıyla hayata geçirilmektedir. Şirketimizin 2011 yılında Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na yapılan 100.000 TL tutarındaki bağışla birlikte, toplam bağış ve yardım tutarı 118.000 TL olarak gerçekleşmiştir.

Çevre Faaliyetleri

Anadolu Isuzu üretim faaliyetleri ile ilgili çevre mevzuatı, iş sağlığı ve güvenliği kapsamında her türlü yasal sorumluluğunu gönüllülük esasıyla yerine getirmektedir.

Bu kapsamda ilk olarak 1997 yılında Gebze Fabrikası proje aşamasındayken ÇED Olumlu Belgesi alınmış ve Ağustos 1999'da deneme üretiminin başladığı günden bu

yana Türk Çevre Mevzuatına bağlı kalınarak üretim faaliyetleri devam etmiştir. Üretim faaliyetlerimizden çıkan endüstriyel ve evsel nitelikli atıksular, Arıtma Tesisimizde, deşarj iznimizde belirtilen kısıtlamalar doğrultusunda Kimyasal ve Biyolojik Arıtma olmak üzere iki kademede arıtılmaktadır. 2005 yılı içerisinde fabrikamızda Çevre Yönetim Sistemi kurulmuş ve bu sistem ISO 14001 Sertifikası ile belgelendirilmiştir.

4. 2011 YILI KARINDAN TEMETTÜ DAĞITILMASINA İLİŞKİN ÖNERİ

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizde genel olarak, yüksek nakit çıkışı gerektiren yatırım dönemleri hariç, ortaklara her yıl dağıtılabilir karın en az %50'si oranında bir tutarın temettü olarak dağıtılması ilke kararı olarak benimsenmiş ve bu karar ekonomik konjonktürün elverdiği süreçlerde başarılı bir şekilde uygulanmıştır. Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum çalışmalarımız çerçevesinde bu politikanın, 2005 yılından itibaren yazılı bir politika olarak ele alınmasına karar verilmiştir. Buna göre, şirketimiz her yıl dağıtılabilir karın en az %50'si oranındaki tutarın temettü olarak dağıtılmasını benimsemiştir. İşbu kar dağıtım politikasının şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin gerektireceği özel durumlar hariç sürdürülmesi şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır.

Şirketin bu kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulunun 22/03/2005 tarihli toplantısında görüşülerek onaylanmış ve aynı gün yürürlüğe girmiştir.

Geçmiş Yıllar zararların Fevkalade yedeklere mahsubu ve 2011 yılı karından temettü Dağıtım Önerisi

Şirketin 2011 yılı yasal kayıtlarında mevcut olan toplam 36.001.322,63 TL tutarındaki geçmiş yıllar zararının 10.849.049,96 TL tutarındaki kısmının 2005 yılında ayrılan; 7.764.321,37 TL tutarındaki kısmının 2006 yılında ayrılan; 17.387.951,30 TL tutarındaki kısmının ise 2007 yılında ayrılan olağanüstü yedeklere mahsup edilmesine, buna bağlı olarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre hazırlanan 2011 yılı konsolide mali tablolarında yer alan toplam 24.148.769 TL tutarındaki geçmiş yıllar zararının da aynı şekilde konsolide mali tablolarda yer alan olağanüstü ihtiyatlardan mahsup edilmesi kar dağıtım öncesi işlem olarak genel kurulda ortaklarımızın tasvibine sunulacaktır.

Geçmiş yıllar zararının mahsup edilmesini müteakip, Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Price Waterhouse Coopers) tarafından denetlenen 01.01.2011-31.12.2011 hesap dönemine ait finansal tablolarımızda yer alan 13,352.821 TL tutarındaki Net Dönem Karından %39 oranında temettü dağıtılmasını teminen her 1 TL nominal değerli beher hisseye brüt 0,39 TL, (Net 0,3315 TL) olmak üzere toplam 9.913.685,56 TL tutarındaki nakit kar payının 30 Mayıs 2012 tarihinden itibaren ödenmesi ve yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmın fevkalade yedeklere ilave edilmesi yönündeki teklifimiz ortaklarımızın onayına sunulacaktır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kamuya açıklanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin gereklerine uyulmasını stratejik bir hedef olarak benimsemektedir.

Sözkonusu ilkelerin gereklerinin şirketin dinamikleriyle uyum içinde yerine getirilmesi esas olup mevcut yönetim sistemlerimizin ilkelere uyumunun sağlanması çerçevesinde çalışmalar devam etmektedir. Bu değişikliklerin önemli bir kısmına şirketimiz uyum sağlamış olmasına rağmen, ilkelerin diğer bir bölümüne ilişkin uyumun sağlanması için düzenleme çalışmaları devam etmektedir.

Bu unsurlar göz önüne alınarak, şirketimiz, 31.12.2011 tarihi ile sona eren faaliyet döneminde, aşağıda belirtilen hususlar dışında, Sermaye Piyasası tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uymakta ve bunları uygulamaktadır.

- Sermaye Piyasası Kurulu’nun 56 Sayılı Tebliği ile yayımlanan yeni Kurumsal Yönetim İlkelerinde azınlık pay sahiplerinin yönetim kurulunda temsil edilmeleri ve azınlık haklarının korunmasını teminen bağımsız üyelerin yönetim kurulunda görev alabilmeleri kapsamlı bir şekilde düzenlenmiştir.
- Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin bir parçası olarak bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının profesyonel bir yönetim anlayışının yerleşmesi açısından katkı sağlayacağına inanmaktadır. Bu çerçevede, şirketimiz yönetim kurulunda bugüne kadar danışman sıfatıyla toplumda bağımsız kişilikleri ve itibarları dolayısıyla güven duyulan uzman kişilere yer verilmiştir. Şirket yönetim kurulunun, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer verilen tanımlara uygun yapıya taşınabilmesi için 14 Mayıs 2012 tarihinde yapılacak olağan genel kurul toplantısında tebliğde belirtilen kriterlere uygun olarak iki bağımsız üyenin yönetim kurulunda yer alması için ana sözleşme değişikliği yapılması öngörülmektedir.
- Şirketimizde mevcut yönetim kurulu yapısı içinde henüz bağımsız yönetim kurulu üyeleri bulunmadığı için Kurumsal Yönetim ve Denetim Komitelerinin başkanları diğer üyeler arasından seçilmiştir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin yönetim kurulunda görev almasını takiben, bu komitelere ilişkin değişiklikler de yapılacaktır.
- Şirketimiz ana sözleşmesinde birikimli oy sisteminin kullanımına olanak veren bir hüküm yer almamaktadır.

- 2011 yılında Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen şekilde şirketin sermaye ve yönetim yapısı ile mal varlığında değişiklik meydana getiren bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi ve maddi olmayan varlık alım ve satımı ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesine ilişkin herhangi bir işlem gerçekleşmemiştir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin başkanı ve birim personelinin isim ve iletişim bilgileri, dönem içinde birime yapılan başvuru ve yatırımcılara verilen yanıt sayısı;

Birimin Başkanı : **Bekir TÖMEK** – Mali İşler Müdürü

Telefon : 0262 658 84 33 / 150

bekir.tomek@isuzu.com.tr

Murat ORHAN – Ticari Muhasebe Şefi

Telefon : 0262 658 84 33 / 153

murat.orhan@isuzu.com.tr

Dönem içerisinde birim şirket hakkında yatırımcılardan gelen soruları yanıtlamış ve gerekli aydınlatıcı açıklamaları yapmıştır. Dönem içinde birime yöneltilen soru sayısı mali tabloların açıklandığı dönemlerde yoğunluk kazanmıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinin şirketten bilgi taleplerine ilişkin sayı ve içerik

Mali tabloların halka açıklandığı dönemlerde, doğrudan pay sahiplerinden ya da aracı kuruluşlardan gelen bilgi talebi kapsamında yanıtlanan sorular şirketin mali tabloları, pazar yapısı, pazardaki değişim, şirketin pazar payındaki gelişme ve geleceğe dönük yeni projeler ile bunlara ilişkin yatırımlar hakkında olmuştur.

Pay sahiplerinin bilgi taleplerinin değerlendirilmesi, elektronik ortamın duyuru aracı olarak kullanılması ve gelişmelerin yatırımcılara duyurulması;

Pay sahipleri tarafından gelen bilgi talepleri ivedi olarak yanıtlanmaktadır. Diğer yandan şirketin internet sitesinde şirketin sermaye yapısı, ticaret sicili bilgileri, ana sözleşmesi, organizasyon yapısı, dönem içi faaliyetleri ve mali tabloları ile ilgili ayrıntılı bilgilere ve dönem içerisinde yapılan özel durum açıklamalarına yer verilmektedir.

4. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde gerçekleştirilen genel kurullar, toplantı nisapları, menfaat sahipleri ile medyanın toplantılara katılımı.

30 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında katılım oranı % 85,14 olmuştur. Aracı kurum temsilcileri ve Ekonomi basını mensuplarından toplantıyı izleyenler olmuştur.

Genel Kurul toplantılarına davet şekli, nama yazılı pay sahiplerinin Genel Kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için nasıl bir sürenin öngörüldüğü,

Genel Kurul toplantısına ulusal ve yerel gazete ilanı ile toplantı tarihinden iki hafta önce hissedarlara davet yapılmıştır. Ayrıca nama yazılı hisse sahiplerine yazılı davet ile bildirimde bulunmuş olup, kayıt için herhangi bir süre öngörülmemiştir. Hisseleri Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde Aracı Kuruluşlar altındaki yatırımcı hesaplarında saklamada bulunan hissedarlarımızdan Genel Kurul Toplantısına katılmak isteyenlerin, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin "Genel Kurul Blokaj" işlemleri ile ilgili düzenlemelerine uyulması hissedarların kendilerini Genel Kurul Blokaj Listesi'ne kayıt ettirmeleri gerekmektedir. MKK nezdinde kendilerini Blokaj Listesine kayıt ettirmeyen hissedarların toplantıya katılmalarına kanunen imkan bulunmamaktadır.

Hisse senetlerini ellerinde fiziken bulunduran hissedarlar ise Genel Kurul ve Blokaj işlemleri için Genel Kurul tarihinden 1 hafta öncesine kadar Şirketimiz adına blokaj ve kaydi işlemleri yürüten Alternatif Yatırım A.Ş.'ne veya Şekerpınar Mahallesi, Otomotiv Cad. No:2 Çayırova Kocaeli (Telefon: 0262 658 84 33) adresindeki Yatırımcı İlişkileri Birimine müracaat edebilmektedir.

Genel Kurul öncesi bilgilerin pay sahiplerine duyurulma şekli, Genel Kurulda pay sahiplerinin soru sorma haklarını kullanması ve soruların yanıtlanması,

Şirket faaliyet sonuçlarına dair bilgiler Genel Kurul tarihinden on beş gün önce şirket merkezi ve şirket fabrika adresinde ortakların incelemesine hazır bulundurulmaktadır. Ayrıca mali tablolar halka açıklandıktan sonra mali tablolara ilişkin bilgiler şirket internet sitesinde ilan edilmektedir. Genel Kurul toplantısında pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış ve yöneltilen sorular yanıtlanmıştır.

Pay sahipleri tarafından öneri verilir verilmeyişi, verilmiş ise nasıl sonuçlandırıldığı,

Pay sahipleri tarafından öneri verilmemiştir.

Bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınması konusunda ana sözleşmeye hüküm konulup konulmadığı, konulmamış ise gerekçesi,

Bölünme, şirketin sermaye yapısını ilgilendirmesi nedeniyle ana sözleşme değişikliğini ve ortaklar genel kurulunun onayını gerektirmektedir.

Bunların dışında şirketin yönetim yapısı ile malvarlığında değişiklik meydana getiren, önemli tutardaki maddi ve maddi olmayan varlık alımı, satımı veya bağış ve yardım işlemleri bakımından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 56 sayılı tebliği ile yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üyelerin yönetim kurulunda görev alması ile bu konuda izlenecek yöntem belirlenmiş olmaktadır. Ayrıca şirketimiz ana sözleşmesine bu düzenlemelerde yer

alan hususlara uyulacağına dair bir hüküm ilave edilmesi de tadil kapsamında öngörülmüştür. Yine bu amacı teminen bu tür işlemlerin gerçekleşmesi durumunda takip eden ilk Genel Kurulda tüm ortakların bilgilendirilmesi ilke olarak benimsenmektedir.

Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması ve Genel Kurul tutanaklarının sürekli pay sahiplerine açık tutulması.

Genel Kurula davet iki hafta önceden bir ulusal gazete, bir yerel gazete ve ticaret sicil gazetesinde yapılmaktadır. Ayrıca şirketin internet sitesinde yönetim kurulunun, genel Kurulu toplantıya davetine ilişkin kararı ve toplantı gündemi yayımlanmaktadır. Genel kurul toplantılarının yapılacağı yer katılımcıların ulaşım kolaylığı dikkate alınarak belirlenmektedir. Ayrıca toplantı sonrasında genel kurulda alınan kararlara ilişkin bilgiler şirketin internet sitesinde yayınlanmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Oy hakkında imtiyaz olup olmadığı ve var ise ne şekilde kullanıldığı;

Şirketin mevcut ana sözleşmesinde Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi konusunda aşağıda belirtilen şekilde düzenleme mevcuttur;

“Şirket, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre hissedarlar arasından seçilecek 11 üyeden kurulu bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. Yönetim kurulunun dört üyesi B Grubu pay sahiplerinin kendilerini temsilen göstereceği adaylar arasından, diğer üyeler ise A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilir.

Anadolu Grubu, yabancı ortakları Isuzu Motors Limited ve Itochu Corporation ile 04.10.1985 tarihinde bir ortak girişim sözleşmesi imzalamış ve bu sözleşme ile hisse devri öngörülürken, Isuzu Motors Limited’de lisansör ortak haline gelmiştir. Teknoloji transferini de içeren bu işbirliği çoğunlukta olmayan bir ortaklık yapısı içerisinde yabancı ortakların yönetime iştiraki sağlanarak gerçekleşmiştir. Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca şirket Yönetim Kurulunda iki bağımsız üyenin yer alması gerekmektedir. Bu kapsamda 14 Mayıs 2012 tarihli Genel Kurul toplantısında tadil edilecek Ana Sözleşme uyarınca yönetim kurulunda bağımsız üyelere yer verilmesi sağlanacaktır.

Şirketle hakimiyet ilişkisini de getirmesi kaydıyla, karşılıklı iştirak içinde olan şirketlerin genel kurulda oy kullanıp kullanmadığı,

Şirketin herhangi bir kuruluşla karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

Azınlık paylarının yönetimde temsil edilmesi ve birikimli oy kullanımı

Şirketimiz ana sözleşmesinde birikimli oy sisteminin kullanımına olanak veren bir hüküm yer almamaktadır. Kurumsal Yönetim ilkeleri uyarınca bağımsız üyelerin Yönetim Kurulunda yer almalarını sağlamak üzere Şirketimiz ana sözleşmesinde değişiklik yapılması hususu 14 Mayıs 2012 tarihli genel kurul gündeminde yer almaktadır.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketin karına katılım konusunda tanınan imtiyazlar:

Kar dağıtımını konusunda herhangi bir pay grubuna tanınan bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketin kamuya açıkladığı bir kar dağıtım politikası ve Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgilendirilmiş olması,

Şirketimizde genel olarak, yüksek nakit çıkışı gerektiren yatırım dönemleri hariç, ortaklara dağıtılabilir dönem karının olduğu her yıl dağıtılabilir karın en az %50'si oranında bir tutarın temettü olarak dağıtılması ilke kararı olarak benimsenmiş ve bu karar ekonomik konjonktürün elverdiği ölçüde başarılı bir şekilde uygulanmıştır.

Şirketin uzun dönemli büyümesi için gerekli olacak yatırım ve diğer fon ihtiyaçlarının olduğu dönemler ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerden kaynaklanacak özel durumların ortaya çıktığı dönemler hariç olmak üzere, kar dağıtım politikasının uygulanması şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum çalışmalarımız çerçevesinde bu politikanın, 2005 yılından itibaren yazılı bir politika olarak ele alınmasına karar verilmiş ve bu politika 31.03.2005 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuştur.

Kar dağıtımını yasal süre içinde gerçekleştirilmiş olması

Şirket bundan önceki kar dağıtımlarını yasal süreleri içinde gerçekleştirmiştir.

7. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümlerin olması;

Şirket ana sözleşmesinin 9. Maddesinde A ve B grubu nama yazılı hisselerin satışı ve devri hususlarında uygulanacak esaslar belirlenmiş olup, payların devrine ilişkin bazı kısıtlamalar getirilmiştir. Bu kapsamda Şirket ana sözleşmesinin 9. Maddesinde Nama yazılı A ve B Grubu pay sahiplerinin hisse devirlerine ilişkin hükümler yer almaktadır;

Bu hükümlere göre paylarını kısmen veya tamamen devretmek isteyen B Grubu pay sahipleri öncelikle A Grubu pay sahiplerine hisse devir bedeli ve şartlarını ve hisse miktarını teklif etmekle yükümlüdür. A Grubu pay sahiplerinden hiçbirinin satış teklifini kabul etmemesi halinde ise 45 gün içinde önceden belirttiği müşterisine aynı şartlar ile hisse satış ve devrini yapabilir.

A Grubu pay sahiplerinin yazılı muvafakatı olmadıkça B Grubu pay sahiplerinin üçüncü şahıslara ayrı ayrı veya bir arada devredeceği payların toplamı sermayenin %10'unu geçemez.

B Grubu pay sahiplerinin hisselerini tamamen veya kısmen üçüncü şahıslara devretmesi halinde, yeni B Grubu pay sahipleri bu Ana Sözleşmede halihazır B Grubu pay sahiplerine

tanınan imtiyazlardan, özellikle Ana Sözleşmenin 13 ve 16'ncı maddelerinde belirtilen toplantı ve karar nisabıyla ilgili sınırlamalardan faydalanamazlar.

B Grubu hisselerin "Lisansör" ortaklara ait olması ve bu hisselerin oranının değişmesi şirket faaliyetlerini etkileyeceğinden B Grubu hisseler ile ilgili devir işlemleri sınırlandırılmıştır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz tüm pay sahiplerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesinde eşitlik, doğruluk, tarafsızlık, tutarlılık ve zamanlama prensipleri çerçevesinde davranılmasını benimsemektedir. Bu politika dahilinde ele alınan duyuru ve açıklamalarımızın, Şirketimizin hak ve menfaatlerini de gözeterek şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde yapılması esastır.

Bu çerçevede Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda ve Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Ancak kamuya açıklanan bilgiler, rekabet gücünü engelleyerek Şirketimizin ve pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin zararına neden olabilecek sonuçlar doğuracak bilgi içeremez ve ticari sır kapsamında olamaz. Kamuyu bilgilendirme Özel Durum açıklamalarının yanı sıra gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile de yapılır. Bunun yanı sıra pay sahipleri ve diğer menfaat sahiplerinden gelen bilgi ve görüşme talepleri Şirketimizin bilgilendirme politikası çerçevesinde değerlendirilerek, tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleşir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda Şirketimize pay sahipleri ve diğer menfaat sahipleri tarafından yöneltilen sorulara cevap olarak daha önce kamuya duyurulmamış olan bir bilginin açıklanmasına ihtiyaç duyulduğunda, Şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesinin koordinasyonunda İcra Başkanı, Genel Müdür ve Mali İşler Müdürü söz konusu ihtiyacı ele alarak Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirir. Şirketimize bu kapsamda yöneltilen sorular ve tüm açıklamalar bu çalışma grubunun onayından geçtikten sonra kamuya açıklanır.

Şirketimizin faaliyet sonuçları, performansı ve dönem içerisindeki diğer gelişmeler konusunda yılda en az bir kere ve önemli değişiklikler olduğunda yatırımcılar ile aracı kuruluşların araştırma uzmanlarına yönelik bilgilendirme toplantıları düzenlenir. Bunun yanı sıra pay sahipleri ve yatırımcıları bilgilendirmeye yönelik olarak yapılan yurtiçi ve yurtdışı konferanslara ve diğer toplantılara katılım sağlanır.

Şirketimizin halen www.isuzu.com.tr adresinde bulunan internet sitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlar doğrultusunda pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahiplerinin yararlanabileceği bir iletişim kanalı olarak Türkçe düzenlenip kullanılır. Şirketimiz tarafından yapılan Özel Durum açıklamaları internet sitemizde güncel olarak tutulur.

Geleneksel bilgi dağıtım kanallarının yanı sıra bilgi teknolojilerinin sağladığı çeşitli haberleşme imkanları da kamunun bilgilendirilmesi amacı ile kullanılabilir. Bu çerçevede,

Şirketimiz tarafından yapılan Özel Durum açıklamaları, internet sitemiz ve diğer kanallar yolu ile tarafımıza iletişim bilgilerini ileten menfaat sahiplerine doğrudan elektronik posta vasıtası ile de gönderilebilir.

Olağan Genel Kurul toplantılarında, görüşülecek konularla ilgili mevzuat ile düzenlenen bilgi ve belgeler internet sitemizde bulundurulur.

Yıl sonu faaliyet sonuçları da dahil olmak üzere Şirketimizin faaliyet sonuçları, performansı ve dönem içerisindeki diğer gelişmeler ve ayrıca Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmelerin kamuya duyurulmasında basın bültenleri ve/veya basın toplantılarından da yararlanılabilir. Basın yolu ile yapılan bilgilendirme çalışmaları, Kurumsal Yönetim Komitesinin koordinasyonunda yukarıda değinilen çalışma grubu tarafından gerçekleştirilir. Açıklanan basın bültenlerinin bir kopyası internet sitemizde güncel olarak bulundurulur. Basın yolu ile iletilen bilgi talepleri Mali İşler Müdürü tarafından toplanılarak, çalışma grubu tarafından Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirildikten sonra cevaplandırılır.

Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları, diğer menfaat sahipleri ile yapılan görüşmeler ile basın dahil tüm bilgi iletişim kanallarında Şirketimizi temsilen sözcü olarak Genel Müdür, Mali İşler Müdürü, Pazarlama Müdürü ve Yönetim Kurulunun belirleyeceği diğer yöneticiler görev yapar.

Şirketimizin bilgilendirme politikası ve buna ilişkin değişiklikler, Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak genel kurulun bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır. Şirketimizin bilgilendirme politikasının yürütülmesi Kurumsal Yönetim Komitesinin koordinasyonunda Mali İşler Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilir.

Bu bilgilendirme politikası Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulunun 23/03/2005 tarihli toplantısında görüşülerek onaylanmış ve aynı gün yürürlüğe girmiştir.

9. Özel Durum Açıklamaları

Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca yapılan Özel Durum açıklamalarının sayısı ve istenen ek açıklamalar.

2011 yılı içerisinde şirket on adet Özel Durum açıklaması yapmış olup, bu açıklamalar ile ilgili olarak SPK veya IMKB tarafından ek açıklama talep edilmemiştir.

Şirket hisse senetlerinin yurt dışı borsalarda kote olması durumu

Şirket hisse senetleri yurtdışında kote değildir.

Özel Durumların zamanında açıklanmamış olması halinde bunun gerekçesi.

Özel Durum açıklamaları zamanında yapılmıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet sitesi bulunup bulunmadığı, İnternet sitesinin adresi

Şirketin internet adresi,
www.isuzu.com.tr'dir

İnternet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5.'te sayılan bilgilere yer verilmiş olması

İmtiyazlı paylar hakkında bilgi ana sözleşme içinde yer aldığı için ayrıca belirtilmemiş olup, diğer hususlar internet sitesinde kapsamlı bir şekilde yer almaktadır.

11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin gerçek kişi nihai hâkim pay sahibi/sahipleri

Şirketimizin gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri aşağıda belirtilmiştir.

S. Kamil YAZICI	%12,83
İzzet ÖZİLHAN	% 4,46
Tülay AKSOY	% 6,69
Tuncay ÖZİLHAN	% 6,53

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenenler listesi

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri

Mehmet Kamil ESER	Yönetim Kurulu Başkanı
İbrahim YAZICI	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Tuncay ÖZİLHAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Nilgün YAZICI	Yönetim Kurulu Üyesi
Tülay AKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi
Süleyman Vehbi YAZICI	Yönetim Kurulu Üyesi
Hülya ELMALIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Hiroshi HISATOMI	Yönetim Kurulu Üyesi
Mikio TSUKUI	Yönetim Kurulu Üyesi
Sojiro HIYOSHI	Yönetim Kurulu Üyesi
Hideaki ISHIDA	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketin Yönetim Kurulu Toplantılarına Katılan Danışmanlar

Ege CANSEN
Salih Metin ECEVİT

Şirketin TTK'na Göre Seçilmiş Murakıpları

Mehmet Hurşit ZORLU	Denetçi
Ahmet BAL	Denetçi
Ali Baki USTA	Denetçi

Şirketin Genel Müdürü ve Müdür Seviyesi Dahil Tüm Yöneticileri

Ömer Lütfü ABLAY Genel Müdür

Ahmet Fatih TAMAY	Satış ve Pazarlama Direktörü
Hüsnü AÇIKELLİ	Üretim Müdürü
Bekir TÖMEK	Mali İşler Müdürü
Şakir Melih BİLGE	Kalite Kontrol Müdürü
Hakan ÖZENÇ	Ar-Ge Müdürü
Mustafa Kemal ÖZER	Malzeme İkmal Müdürü
Arif ÖZER	Satış Sonrası Hizmetler Müdürü
Tunç KARABULUT	İhracat Müdürü
Efe YAZICI	Satış Müdürü
Cihan Şevket NALBANT	Üretim Planlama ve Stok Kontrol Müdürü
Asaf Mert AKSU	İnsan Kaynakları Müdürü
Dilek Dönmez AĞYEL	Pazarlama Müdürü
Sojiro HIYOSHI	Genel Müdür Danışmanı
Kenji OSAKA	Teknik Danışman

Şirketin Mali İşler ve Muhasebe Departmanındaki Çalışanlar

Muzaffer KARAKOÇAK	Mali İşler Müdür Muavini
Murat ORHAN	Ticari Muhasebe Şefi
İbrahim YILMAN	Sınai Muhasebe Şefi
Veysel KIRICI	Ticari Muhasebe Uzmanı
Ali Osman MAĞAL	Ticari Muhasebe Uzman Yardımcısı

Şirketin Satış, Satış Sonrası Hizmetler, İthalat, Satınalma, Mühendislik, Yardımcı İşletmeler,

İnsan Kaynakları ve Pazarlama Departmanındaki Çalışanlar

Osman GÜMÜŞ	Yedek Parça Müdür Muavini
Kamil BEKMEZ	Servis Müdür Muavini
Mustafa ÜNVER	İthalat Müdür Muavini
Atakan GÜRLER	Satış Şefi
S. Demir DİKMEN	Satış Şefi
Onur ÇETINKAYA	Satış Şefi
M. İrfan ALPTEKİN	Pazarlama Şefi
Hüseyin BURGUT	Kalite Kontrol Şefi
Bora İZMİRLİOĞLU	Mekanik Şefi
Haluk ATASOY	Ar-Ge Şefi
Cengizhan BİLGİN	Ar-Ge Şefi
Ufuk YÜKSEKKAYA	Malzeme İkmal Şefi
Emirhan İRFANOĞLU	Kalite Kontrol Şefi
Hasan SALMAN	Stok Kontrol Şefi
Murat SEVER	Üretim Planlama Şefi
Mehmet BİLİR	Ar-Ge Şefi
Burcu KAPANCI	İhracat Şefi
Ali BAŞAĞA	Malzeme İkmal Şefi
Hüseyin ÖZKARA	Otobüs Üretim Şefi
M. Mustafa ÇAKIR	Kamyon Üretim Şefi
Fatih Mehmet UĞUR	Servis Şefi
Sinan COŞKUN	Malzeme İkmal Şefi
Metin YAZICI	Yardımcı İşletmeler Şefi
Umur SAĞON	İnsan Kaynakları Şefi

Erol KALENDER
Ümit ÖZASLAN
Feyzi ERYILDIZ

Sendika İşyeri Baş Temsilcisi
Sendika İşyeri Temsilcisi
Sendika İşyeri Temsilcisi

Bağımsız Dış Denetim Firması

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.

Burak ÖZPOYRAZ

Sorumlu Ortak

Barış DOĞAN

Kıdemli Denetçi

Bilişim Hizmetleri Firması

Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.

Ülkü OSKAR

Anadolu Isuzu A.Ş. Bilgi Sistemleri Sorumlusu

Tam Tasdikten Sorumlu Y.M.M.

Mümin KARAMANLI

Y.M.M.

Osman ÖZEN

Y.M.M.

Yazıcılar Holding A.Ş. ve Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'deki Yönetim Kurulu Üyeleri

Ali ŞANAL

A. Muhtar KENT

R. Yılmaz ARGÜDEN

M. Cem KOZLU

Osman KURDAŞ

Anadolu Endüstri Holding A.Ş. Danışmanları

Engin AKÇAKOCA

Yazıcılar Holding A.Ş. Çalışanları

Sezai TANRIVERDİ

Genel Müdür

İrem ÇALIŞKAN DURSUN

Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatör
Yardımcısı

AEH Yöneticileri ve Çalışanları

Ahmet BAL

Denetim Koordinatörü

Volkan HARMANDAR

Mali İşler Koordinatörü

Can DOĞAN

Vergi Yönetimi Koordinatörü

Murat TİMUR

Kurumsal Finansman Koordinatörü

Muharrem UZUNOĞLU

Vergi Yönetimi Koordinatör Yardımcısı

Aykut GÜMÜŞLÜOĞLU

Denetim Koordinatör Yardımcısı

Mete TÜRKYILMAZ

Denetim Koordinatör Yardımcısı

Bora ÖNER

Mali İşler Koordinatör Yardımcısı

Atiye ER

Fon Yönetim Müdürü

Bahadır SEVİM

Denetim Müdürü

Cihan ALAKUŞ

Mali Kontrol Yöneticisi

Berrin AKMAN

Mali Kontrol Yöneticisi

Sabriye Selin AYDIN

Mali Kontrol Yöneticisi

Fatma AKSOY ÖZEK

Denetim Yöneticisi

Burçin AYDIN	Mali Kontrol Uzmanı
Gülşah APAK	Mali Kontrol Uzmanı
Evren CANKURTARAN	Mali Kontrol Uzmanı
Duygu Levend TOK	Mali Kontrol Uzmanı
Aynur SÜLEYMANOĞLU	Vergi Yöneticisi
Berk TÜMEN	Kurumsal Finansman Uzmanı

Proje Bazlı Olarak Değerlendirilmesi Gerekenler

Av. Necati ÇELENKOĞLU	Hukuk Müşaviri
Av. Mehmet Ali YILDIRIM	Hukuk Müşaviri
Av. Emine CANPOLAT	İş Hukuku Müşaviri
Av. Zeynep ERGUN	Rekabet Hukuku Müşaviri
Vural GÜNAL	Sermaye Piyasası Kurulu Danışmanı
Necati PALA	Yatırım Teşvik Müşaviri
Adnan BABAOĞLU	Gümrük Mevzuatı Danışmanı
Reha AKTAŞ	Ar-Ge Danışmanı
Nihat KARAKÖSE	Sigorta Danışmanı
Azade BAŞAĞA	Halkla ilişkiler Danışmanı (Greenactive)
Ertuğrul KALE	Halkla ilişkiler Danışmanı (Greenactive)
Nil BAĞCIOĞLU	Reklamcılık Danışmanı (Rafineri)
Aslı YORGANCIOĞLU	Reklamcılık Danışmanı (Rafineri)
İlke GÜNER	Reklamcılık Danışmanı (Rafineri)
Rida KİRASI	Reklamcılık Danışmanı (Rafineri)
Melis ŞENOL	Reklamcılık Danışmanı (Rafineri)
Serkan ARI	ARİTAB Bilgi Teknolojileri
Ali ATAY	ARİTAB Bilgi Teknolojileri
Özdemir GÜMÜŞ	ARİTAB Bilgi Teknolojileri

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilmesi

Şirket belli dönemler itibariyle, bayiler ve tedarikçileri ile kapsamlı bilgilendirme ve görüş alışverişinin yapıldığı toplantılar düzenlemektedir.

Ayrıca çalışanlara dönük olarak organizasyonel birimler düzeyinde bilgilendirme toplantıları yapılmaktadır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusundaki çalışmalar ve bu hususta oluşturulan model

Şirket, Kaizen iyileştirme çalışmaları ve kalite çemberleri kapsamında, çalışanların katılımında bulunduğu faaliyetlerin iyileştirilmesini amaçlayan çalışmalar yürütmektedir.

Yıllık toplantılarla bayilerin görüşleri alınmakta ve bu görüşler stratejik plan çalışmalarında değerlendirilmektedir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketin insan kaynakları politikası ve ana esasları:

Şirketimiz İnsan Kaynakları Politikaları, Anadolu Grubu İnsan Kaynakları Kalite Politikaları doğrultusunda oluşturulmuş ve tüm çalışanlara duyurulmuştur.

İnsan Kaynakları Kalite Politikamız;

- Kültür farklılığı gözetmeden, küresel bakış açısına ve becerilerine sahip İnsan Kaynakları potansiyelini oluşturmak.
- Açık iletişime ve karşılıklı güvene dayanan bir iş ortamında; takım halinde ve bilgi ile çalışarak, sürekli daha iyiyi arayan, bir çalışma kültürünü ve İnsan Kaynakları sistemlerini oluşturmak.
- Tanımlanan iş kültürü çerçevesinde; örgüt içi ve örgüt dışı paydaşların ihtiyaç ve beklentilerine cevap vererek örgüt performansına katma değer yaratmaktır.

Bu doğrultuda;

- 1) İşyerimizde personel alımında adaylarda aranacak özellikler belirlenmiştir.
- 2) Her yıl sonunda tüm beyaz yakalı personele Performans Değerlemesi uygulanır.
- 3) İşyerimizde alınan kararlar ve çalışanları ilgilendiren konular, intranet (MS Outlook, Lotus Notes), iletişim panoları ve gerekli durumlarda SMS vasıtası ile duyurulur.
- 4) İşyerimizde tüm çalışanların (beyaz yaka) görev tanımları yapılmış ve görev tanımları kişilere bildirilmiştir. Mavi yakalı personel için de iş gruplandırma sistematığı vardır.
- 5) İşyerimizde İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulu bulunmaktadır.
- 6) Çalışanlarımız arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmamaktadır.

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanması ve görevleri ve yetkileri

İşyerimizde Birleşik Metal İş Sendikası yetkili işçi sendikasıdır. Sendikanın işyerinde seçilerek atanmış işçi temsilcileri bulunmaktadır. Temsilcinin görevleri Birleşik Metal İş Sendikası ile MESS arasında imzalanan Toplu İş Sözleşmeleri ile de belirlenmektedir. Buna göre temsilci görevleri (2010 - 2012 Grup Toplu İş Sözleşmesi Md. 12);

A) Sözleşmenin uygulanması ile ilgili olarak, üyelerin istek ve şikayetlerini işverene duyurulması için prensip olarak sendika ile işveren veya işveren vekilleri arasında her türlü görüşme temsilcilerle yapılır.

B) Sendika temsilcileri Sendikalar Kanununa göre kanuni temsilcilik hakkına haiz olup görev ve yetkileri şunlardır.

- a) İşyerinde işçi ve işveren arasında işbirliği ve çalışma ahengi ile çalışma barışının devamını sağlamak,
- b) İşçi işveren arasında çıkacak uyuşmazlıkların bu sözleşmedeki şikayetlerin halli prosedürü dahilinde mevzuata ve bu Toplu İş Sözleşmesine uygun biçimde çözümlenmesinde yardımcı olmak,
- c) Sözleşmenin uygulanmasını izlemek,

d) Baş Temsilci ve yardımcısının mühim ve acil vakaların halli hususunda kendi vardiyası ve postası dışındaki saatlerde o andaki işyeri yetkilisi ile mutabakata varmak şartıyla işyerine gelmek ve konu ile ilgilenmek yetkisi vardır.

e) Toplu İş Sözleşmesinin uygulanması veya çalışma ile ilgili bir olay doğması halinde Sendika Baş Temsilcisi veya yokluğunda en yakın temsilcisinin çalışma saatleri içinde konu ile ilgilenmek yetkisi vardır.

Çalışanlardan ayrımcılık konusunda gelen şikâyetler oldu ise çözümü konusunda yapılanlar

İşyerimizde çalışanlardan ayrımcılıkla ilgili herhangi bir şikayet olmamıştır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle ilişkiler Hakkında Bilgiler

Mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyetini sağlamaya yönelik faaliyetler

Müşterilerimizin aldığı hizmet ve araçlara ilişkin azami memnuniyeti sağlamak amacıyla öncelikle kaliteli mal ve hizmet üretimini hedeflemekteyiz.

Bununla birlikte gerek satış öncesinde gerekse de satış sonrasında müşterilerimizin taleplerini mümkün olduğunca sratlı bir şekilde karşılamaya çalışmaktayız.

İnternet sitesi ve ücretsiz bilgi hattı vasıtasıyla Anadolu Isuzu rn ve hizmetleri hakkında bilgi verilmesi, yetkili bayilerimiz ile servislerimize müşteri ilişkileri konusunda eğitimler verilmesi, yurt çapında yapılan servis klinik çalışmaları vasıtasıyla müşterilerimizle bir araya gelmek ve araçlarına ücretsiz bakım ve kontrol hizmeti verilmesi, gibi bir çok hizmet müşterimizin istifadesine sunulmaktadır.

Tüm bunların müşteriler nezdinde memnuniyet yaratıp yaratmadığını ise dönemsel olarak yaptığımız müşteri memnuniyet anketleri ile de lmlenmeye ve müşterilerimizin bizden beklentilerini karşılamaya yönelik yeni iyileştirmeler yapmaya devam etmekteyiz.

17. Sosyal Sorumluluk

Çevreye, bulunulan bölgeye ve genel olarak kamuya yönelik faaliyetler (desteklenen/öncülük edilen sosyal alışmalar;

Fabrikamız evre Mevzuatına uyum göstermektedir. Bu kapsamda şirket tüm yasal sorumluluklarını yerine getirerek aşağıdaki izinleri almıştır.

- Gayri Sıhhi Müesseseler Ruhsatı
- Atıksu Arıtma Tesisi Deşarj İzni
- Emisyon İzni

İşletmemiz, evre Kanununca Alınması Gereken İzin ve Lisanslar Hakkında Yönetmenlik kapsamında Emisyon İzninin yenilenmesi için Geçici Faaliyet Belgesi başvurusunda bulunmuştur.

Şirket ana sözleşmesi gereği sosyal sorumluluklarını Anadolu Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı aracılığı ile gerçekleştirmektedir.

Varsa dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan davalar ve sonuçları

Çevreye verilmiş bir zarardan dolayı şirketimiz aleyhine herhangi bir dava açılmamış olup, Kocaeli Valiliği İl Çevre ve Şehircilik Müdürlüğü ve İSU tarafından yapılan kontrollerde ise ceza uygulanmasına sebebiyet verecek bir uygunsuzlukla karşılaşılmamıştır.

Faaliyetlere ilişkin çevresel etki değerlendirme raporları bulunup bulunmadığı

Fabrikamızın ÇED (Çevre Etki Değerlendirme) Raporu 1997 yılında alınmış ve fabrikanın kurulup işletmeye alınması için her türlü faaliyete bu raporu takiben başlanmıştır. ÇED Raporuna uygunluğu Bakanlıkça denetlenmiş ve olumsuzlukla karşılaşmamıştır. Ayrıca, 2005 yılı içerisinde fabrikamızda Çevre Yönetim Sistemi kurulmuş ve bu sistem ISO 14001 Sertifikası ile belgelendirilmiştir.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

İcracı ve icracı olmayan ve bağımsız üye ayrımı yapılması suretiyle yönetim kurulu üyeleri ile icra kurulu başkanının (olmaması halinde genel müdürün) isimleri

Yönetim kurulu'nda icracı üye olarak Yönetim Kurulu Başkanı görev yapmaktadır;

Mehmet Kamil ESER	Yönetim Kurulu Başkanı
Ömer Lütfü ABLAY	Genel Müdür

Yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmaması veya bulunmakla birlikte sayısının ikiden veya yönetim kurulu üye sayısının üçte birinden az olması;

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin bir parçası olarak bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının şirketin faaliyetlerinin gelişip güçlenmesine ve daha profesyonel bir yönetim anlayışının yerleşmesine katkı sağlayacağına inanmaktadır. Bu çerçevede, şirketimiz yönetim kurulunda zaten bugüne kadar söz hakkı olan danışman sıfatıyla toplumda bağımsız kişilikleri ve ulaştıkları itibarları dolayısıyla güven duyulan uzman kişilere yer verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı tebliği ile yayımlanan yeni Kurumsal Yönetim ilkeleri çerçevesinde şirketin yönetim kurulunda iki üyenin bağımsız üye olarak yer alması 14 Mayıs 2012 tarihli yapılacak Genel Kurulda görüşülecek Ana Sözleşme tadil tasarısında öngörülmüştür.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması

Yönetim Kurulu üyeleri Anadolu Grubu'na bağlı diğer şirketlerin Yönetim Kurullarında görev almaktadırlar.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler

Şirketimiz Yönetim Kurulu, uzun yıllar Anadolu Grubu şirketlerinde üst düzey yöneticilik ve Yönetim Kurulu üyeliği yapmış, şirket faaliyet konusu ile ilgili hususlara nüfuz edebilecek deneyimi olan üyelere oluşturmaktadır.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Yönetim kurulunun, şirketin misyonunu/vizyonunu belirlemesi kamuya açıklanması

Yönetim kurulu, her yıl şirket yönetimi tarafından gözden geçirilerek güncellenen şirketin misyonunu/vizyonunu onaylamaktadır.

Vizyon: Faaliyet alanımıza giren Ticari Araçların Üretim, Satış ve buna ilişkin Hizmetlerde yenilikçi ürünler sunmak ve uluslararası pazarlarda sürekli büyümek

Misyon: Isuzu içinde kamyon üretimi ile otobüs tasarım ve üretimi konusunda bir merkez haline gelmek, üretimin önemli bir kısmını ihraç etmek, dış ülkelerde ortaklıklar kurmak, teknoloji, teknik eleman ve parça ihraç etmek

Stratejik hedeflerin oluşturulması, onaylanması ve uygulanması süreci ile yönetim kurulunun şirketin hedeflerine ulaşma derecesini ve faaliyetlerini nasıl izlediği;

Şirket Yönetim Kurulu, yıllık stratejik hedeflerin oluşturulması sürecinde öncelikle temel varsayımları ve çalışmalar sonucunda oluşturulan stratejik hedefleri onaylamaktadır. Uygulama sürecinde ise Yönetim Kurulu, şirket faaliyetlerinin stratejik hedefler ile karşılaştırmalı sonuçlarını aylık faaliyet raporları ve Yönetim Kurulu toplantılarında doğrudan aldığı bilgiler ışığında izlemektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim kurulunca bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturulması ve oluşturulan sistemin işleyişi ve etkinliği

Risk yönetimi şirketimizin sürekli faaliyetleri içinde önemli bir yer tutmaktadır. Şirketimizin karşı karşıya olduğu veya karşılaşması muhtemel bütün risklerin tanımlanması, izlenmesi ve bu konuda gerekli tedbirlerin alınması denetim kurulu vasıtasıyla yönetim kurulunun gözetimindedir. Şirketimizin mevcut ve muhtemel riskleri temelde şu şekilde sınıflandırılmaktadır:

Mali Risk; aktif pasif riski, kredibilite riski, sermaye/borçluluk ilişkisi, kur riski ve şirketin mali durumunu doğrudan etkileyebilecek diğer risk faktörleri,

İdari Risk: Şirketin idari organlarının sorumluluklarını yerine getirebilme riski ve alınan riskleri yönetebilmesi gibi faktörler, (Gerekli işgücünü temin edebilme riski)

Operasyonel Risk; optimum düzeyde güncel teknolojinin kullanılması ve bu yönde gerekli yatırımların tespit edilerek uygulanması çerçevesinde rekabet avantajını etkileyebilecek risk faktörleri,

Doğal Risk; yangın, deprem gibi şirket performansını olumsuz etkileyebilecek risk faktörleri,

Kullanılan SAP/R3 sistemi mevcut riskleri minimize etmeye yönelik ölçümlene ve işleme imkanı sağlayarak karar destek süreçlerine katkı sağlamakta olup sistemin sunmuş olduğu olanaklar ile beşeri hatalar azaltılırken, iç kontrol sisteminin etkinliği de artmaktadır.

Şirketimiz Anadolu Grubu'na bağlı olması nedeniyle grup genelinde uygulanan iç kontrol denetimlerine de tabi tutulmaktadır.

İlişkili taraflar ile yürütülen işlemler

Şirketimiz ilişkili taraflarla gerçekleştirdiği işlemlerini ilişkili taraf olmayan üçüncü kişilerle gerçekleştirilen işlemlerin tabi olduğu şartların aynısı ile gerçekleşmektedir. İlişkili taraf işlemlerinde ana ilkimiz karşılıklı güven ve anlayış çerçevesinde bütün tarafların maksimum fayda elde etmesidir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlerde halka açık bir şirket olan Anadolu Isuzu'nun ve ortaklarının haklarının korunmasına ve bu işlemlerin adil ve makul şartlarla gerçekleştirilmesine azami dikkat gösterilmektedir.

20.7.2011 tarihli Seri: IV, No: 52 sayılı tebliğ ile değiştirilen Seri:IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ" in 5. Maddesi uyarınca payları borsada işlem gören ortaklıkların, ilişkili taraflarla olan yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının SPK düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşması durumunda işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin Yönetim Kurulu tarafından rapor hazırlanması istenmektedir.

Anadolu Isuzu'nun lisansör firması ve hissedarı olarak ilişkili Şirketleri Isuzu Motors Limited (Japonya), Itochu Corporation (Japonya) ve Mitsubishi Corporation (Japonya) ile yapılan işlemler yukarıda anılan Tebliğ kapsamına süreklilik arz eden işlem niteliğindedir. Bu çerçevede Yönetim kurulunca yapılması istenen çalışma ayrıca bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından Güreli Yeminli Mali müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan ayrı bir rapor ile de teyit edilmektedir. Yönetim kurulu tarafından hazırlatılan rapor ortakların incelemesine açık olup, Genel Kurul'da konuya ilişkin olarak gündem uyarınca ortaklara bilgi verilecektir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket esas sözleşmesinde açıkça yer verilmiş olması

Şirket ana sözleşmesinde yer almaktadır.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu toplantılarının gündeminin belirlenmesi ve toplantıya çağrı

Yönetim kurulu iki ayda bir olağan gündem ile toplantı yapmakta olup, ihtiyaç hasıl olduğu hallerde aynı ay içinde birden fazla defa toplantı yapabilmektedir. Yönetim kurulu olağan toplantı tarihleri, yıllık takvim olarak belirlenmekte ve üyelere duyurulmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi

Yönetim Kurulu üyeleri şirket faaliyetleri ile ilgili olarak ilgili bölümler tarafından bilgilendirilmektedir.

Toplantıda farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin karar zaptına geçirilmesi ve yazılı olarak şirket denetçilerine iletilmesi

Şirketimizde Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin bir gereği olarak tüm Yönetim Kurulu toplantılarımızdaki görüşmeler tutanakla tespit edilmektedir. Yönetim Kurulu toplantılarında şirketimizin sadece geçmiş dönem performansı veya cari dönem gelişmeleri değil; aynı zamanda geleceğe yönelik büyüme planları, rakiplere karşı geliştirilen stratejiler, insan kaynakları ve organizasyon yapısına yönelik konular görüşülmektedir. Görüşülen tüm konular karara bağlanmazken karar alınan konuların açıklanması çeşitli spekülasyonlara yol açabileceğinden, tutanaklar kamuya açıklanmamaktadır. Öte yandan, Yönetim Kurulunda karara bağlanan önemli konuların tümü Özel Durum açıklamasıyla kamuoyuna duyurulmaktadır.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket yönetim kurulu üyeleri için dönem içinde şirketle işlem yapma ve rekabet yasağının uygulanması,

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri Anadolu Grubu'na bağlı diğer şirketlerde de görev aldıklarından 30 Mart 2011 tarihli Genel Kurul tarafından T.T.K. 334. - 335. maddeleri ile ilgili Yönetim Kurulu'na gerekli müsaade verilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin şirketle işlem yapmaları ve rekabet etmeleri halinde gerekçesi

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri şirketle işlem yapmamaktadır ve rekabet etmemektedir.

25. Etik Kurallar

Yönetim kurulu tarafından şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş olması,

Şirketimiz bünyesinde etik kurallara büyük önem verildiği gibi yönetim hissesine sahip Anadolu Grubu kurum kültürü anlayışı içerisinde de bu değerler yıllardır uygulanmıştır. Çalışmalarımızı temel değerlerimiz doğrultusunda yürütmek amacıyla Anadolu Grubu Çalışma İlkeleri oluşturulmuş ve internet sitemizde yayınlanmıştır. Ayrıca Şirketimizde Genel

Müdür başkanlığında Etik Kurul oluşturulmuş bulunmakta ve periyodik olarak değerlendirme toplantıları yapılmaktadır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını yerine getirmek amacıyla oluşturulan komiteler; Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketimizde denetimden sorumlu komite 2004 yılında oluşturulmuştur. Kurumsal yönetim komitesi ise 2005 yılında oluşturulmuştur.

Şirketimizde mevcut yönetim kurulu yapısı içinde henüz bağımsız yönetim kurulu üyelikleri oluşturulmadığı için bu komitelerin başkanları bağımsız üyelerden oluşmamaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 56 sayılı tebliği ile yayımlanan Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin atanmasını takiben, denetim ve kurumsal yönetim komitelerine ilişkin değişiklikler de ele alınacaktır.

Komitelerin başkan ve üyeleri ve nitelikleri, toplanma sıklığı

İlgili dönemdeki Denetim Komitesi Dört kişiden oluşmaktadır.

Süleyman Vehbi YAZICI
Tülay AKSOY
Ahmet BAL
İrfan ÇETİN

Denetim komitesi mali tabloların halka açıklanmasından önce toplanmakta ve mali tablolar üzerinde gerekli inceleme çalışmasını yerine getirmektedir. Denetim komitesi 2011 yılı içerisinde dört kez toplanmış ve dört defa da karar almıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi de iki kişiden oluşmaktadır.

Hülya ELMALIOĞLU
Nilgün YAZICI

Kurumsal Yönetim Komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasını izlemekte ve pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını koordine etmektedir.

Yönetim Kurulunda oluşturulan komitelerde görev alan başkanların bağımsız üyeler arasından seçilmesi

Yönetim Kurulu'nda henüz bağımsız üye bulunmamaktadır. Ancak yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üyelerin atanmasından sonra komite çalışmalarında bağımsız üyeler görev alacaklardır.

Söz konusu prensiplere uyulmaması halinde gerekçesi ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmaları

Herhangi bir çıkar çatışması oluşmamıştır. Bağımsız üyelerin yeni kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında görev almaları ile belirlenen prensiplere uyum için yapısal gereklilikler karşılanmış olacaktır.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler,

Yönetim Kurulu'na huzur hakkı ödenmemektedir. Ancak mevcut ana sözleşme gereği yönetim kurulu'na kar payı ödenmesi mümkün bulunmaktadır.

Şirketin, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç verip vermediği, kredi kullandırıp kullandırmadığı,

Şirketin Yönetim Kurulu üyelerine ve yöneticilerine borç verilmemektedir.

İletişim

Merkez : Esentepe Mahallesi Anadolu Caddesi No:3 34870 Kartal / İSTANBUL

Fabrika : Şekerpınar Mahallesi Otomotiv Caddesi No:2 41435 Çayırova / KOCAELİ

Bekir TÖMEK

(Mali İşler ve Muhasebe Müdürü)

Tel: 90 262 658 84 33 (Dahili 150)

Faks: 90 262 658 85 56

e-mail: bekir.tomek@isuzu.com.tr

Muzaffer KARAKOÇAK

(Mali İşler Müdür Muavini)

Tel: 90 262 658 84 33 (Dahili 152)

Faks: 90 262 658 85 56

e-mail: muzaffer.karakocak@isuzu.com.tr

Murat ORHAN

(Ticari Muhasebe Şefi)

Tel: 90 262 658 84 33 (Dahili 153)

Faks: 90 262 658 85 56

e-mail: murat.orhan@isuzu.com.tr