

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

2019/06 NOLU YÖNETİM KURULU KARARI EKİ

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

2018 YILI GERÇEKLEŞEN VE 2019 YILI ÖNGÖRÜLEN İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Genel Bilgiler

Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (Tebliğ) 10. maddesi kapsamında hazırlanmıştır. Anılan madde uyarınca, payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketler ve bu şirketlerin bağlı ortaklıkları ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının,

- a) Alış işlemlerinde kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan satışların maliyetine olan oranının,
- b) Satış işlemlerinde kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan hasılat tutarına olan oranının,

%10'dan fazla bir orana ulaşacağının öngörülmesi durumunda, halka açık şirketin yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanmalı ve bu raporun tamamı veya sonucu KAP'ta açıklanmalıdır.

Bu Rapor'un amacı Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.'nin (Şirketimiz) ve bağlı ortaklıklarının, SPK mevzuatı çerçevesinde İlişkili Taraf İşlemlerine ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı'nda (TMS 24) tanımlanan ilişkili kişiler ile 2019 yılı içerisinde gerçekleştirmeyi öngördüğü işlemlerin, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla şartlarının açıklanması ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında Şirketimiz aleyhine bir sonuç doğmasının öngörülmediğinin gösterilmesidir.

2018 yılı içerisinde Şirketimiz tarafından ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler hakkında detaylı bilgiler, 2018 yılı faaliyetlerimize ilişkin kamuya açıklanan finansal tablolarımızın 26 nolu dipnotunda açıklanmış olup, bu Rapor'da sadece %10 sınırını aşan Ford Motor Company ile yapılan araç, üretim malzemesi, yedek parça, lisans ve hizmet alım-satım işlemleri ve Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye yapılan araç ve yedek parça satışlarının piyasa koşullarına uygunluğu değerlendirilmiştir.

2019 yılında da aynı nitelikteki işlemlerin Tebliğ’de belirlenen % 10 limitini aşması beklenmekte olup, işbu raporda açıklanan esaslara uygun olarak işlemler gerçekleştirilecektir.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.’ne İlişkin Bilgiler

Şirketimizin faaliyet konusu özellikle ticari sınıf araçlar olmak üzere motorlu araçların imalatı, montajı ve satışı, binek araçların ithalatı, satışı ve bu araçların yedek parçalarının üretimi, ithalatı ve satışlarıdır. Şirketimiz, 1959 yılında kurulmuş olup halihazırda 1997 yılında imzalanan Ortak Yönetim (Joint Venture) Anlaşması şartlarına göre Ford Motor Company ve Koç Grubu şirketlerinin eşit ortaklığı olarak faaliyetine devam etmektedir. Halka açık olan Şirketimizin hisselerinin %17,89’u Borsa İstanbul’da (BIST) işlem görmektedir.

Şirketimizin sermayesi 350.910.000 TL olup ortaklık yapısına ilişkin tabloya aşağıda yer verilmiştir.

Pay Sahibi	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı	Oy Hakkı Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	B	134.953.357	38,46%	13.495.335.714	38,46%
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	B	2.355.885	0,67%	235.588.500	0,67%
Vehbi Koç Vakfı	A	3.558.449	1,01%	355.844.870	1,01%
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	A	3.259.202	0,93%	325.920.232	0,93%
Ford Motor Company	C	143.997.037	41,04%	14.399.703.676	41,04%
Halka Açık	A	62.786.070	17,89%	6.278.607.009	17,89%
Toplam		350.910.000	100,00%	35.091.000.000	100,00%

Şirketimizin 2016, 2017 ve 2018 yılı özet finansal verileri aşağıda yer almaktadır. (BİN TL)

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Varlık Toplamı	9.286.152	12.011.740	13.184.440
Özkaynaklar	3.163.619	3.695.859	3.893.239

	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2018-31.12.2018
Net Hasılat	18.289.107	25.341.290	33.292.030
Satışların Maliyeti	16.203.045	22.704.095	29.833.459
Net Dönem Karı	955.308	1.489.983	1.683.196

Ford Motor Company Hakkında Bilgiler

Ford Motor Company, 1903 yılında Henry Ford tarafından kurulmuş, günümüzde Dearborn Michigan Amerika merkezli olarak tüm dünyada 187 bin çalışanı ve 62 fabrikası ile motorlu araç üretimi ve dağıtımını yapan, global otomotiv endüstrisinin lider şirketlerinden biridir. Ortaklık yapımızda da açıklandığı üzere, Ford Motor Company şirketimizde %41,04 oranında pay sahibidir.

Ford Motor Company'nin operasyonları temel olarak Otomotiv ve Finansal Hizmetler olarak iki segmente ayrılmıştır. Otomotiv segmentinde, Ford Amerika, Ford Avrupa, Ford Asya-Pasifik, Ford Orta Doğu ve Afrika alt birimleri bulunmaktadır. Finansal hizmetler segmenti ise temel olarak araç finansmanı, sigorta ve leasing operasyonları yürütmektedir.

Şirketin otomotiv markaları Ford ve Lincoln'dür ve tüm dünyada yaklaşık 12 bin bayisi bulunmaktadır. Şirket tüm dünyada 2018 yılında yaklaşık 6 milyon adet araç satmış ve 160 milyar USD ciro elde etmiştir. Şirket 2018 operasyonları sonucunda toplam 5,8 milyar USD vergi öncesi kar elde etmiştir.

Şirketin hisseleri Amerika Birleşik Devletleri New York Borsası'nda işlem görmektedir.

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.Hakkında Bilgiler

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. Merhum Vehbi Koç tarafından 1928 yılında kurulmuş, Koç Holding'in ilk otomotiv yatırımdır.

Şirket; yeni araç satışı, 2.el araç hizmetleri, araç kiralama, finansman hizmetleri, araç koruma sistemleri ve danışmanlık hizmetleri faaliyetleri ile iştigal etmektedir. Otokoç Otomotiv Tic.ve San.A.Ş. ticari ünvanlı şirket çatısı altında Avis, Budget, Otokoç, Birmot ve Zipcar olmak üzere 5 ayrı marka hizmet vermektedir.

Şirket, günümüzde 4 ülkede 120 noktada ortalama 2.784 çalışanı ile hizmet vermektedir.

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. Şirketimizin yetkili bayisi ve yetkili servisi olup, şirketimiz ile Otokoç arasında yurtiçi bayilik anlaşması kapsamında araç ve yedek parça satış ilişkisi bulunmaktadır.

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. hisseleri halka açık değildir.

İlişkili Kişiler Arasında Gerçekleştirilen İşlemlerin Şartları ve Piyasa Koşullarına Uygunluğuna İlişkin Bilgiler

01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arasında Şirketimizin %10 sınırını aşan alımları Ford Motor Company şirketlerinden yapılmış, %10 sınırını aşan satışları ise Ford Motor Company ve Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne yapılmış olup, bu işlemlere ilişkin detaylar aşağıdaki tablodaki gibidir.

%10 sınırını aşan İşlemler Hakkında Bilgi			
İlişkili Kişi (Adı/Ünvanı)	İşlem Tutarı (TL)	İşlem Niteliği	Fiyatlama/Kar Paylaşım Yöntemi
Ford Motor Company	1.340.698.940	Araç Alımı	İşleme Dayalı Net Kar Marjı
Ford Motor Company	166.509.478	Yedek Parça Alımı	İşleme Dayalı Net Kar Marjı
Ford Motor Company	12.303.168.481	Üretim Malzemesi Alımı	İşleme Dayalı Net Kar Marjı
Ford Motor Company	118.657.276	Hizmet Alımı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	0	Sabit Kıymet Alımı	Karşılaştırılabilir Fiyat
Ford Motor Company	110.503.567	Lisans	Karşılaştırılabilir Fiyat
Toplam Alımlar	14.039.537.743		
Ford Motor Company	25.062.055.350	Araç Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	140.992.834	Yedek Parça Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	1.152.604.732	Üretim Malzemesi Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	318.256.083	Hizmet Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	18.553.674	Lisans	Karşılaştırılabilir Fiyat
Toplam Satışlar	26.692.462.673		
Otokoç Oto.Tic.San.A.Ş.	1.443.982.609	Araç Satışı	Karşılaştırılabilir Fiyat
Otokoç Oto.Tic.San.A.Ş.	174.063.950	Yedek Parça Satışı	Karşılaştırılabilir Fiyat
Toplam Satışlar	1.618.046.559		

Ford Motor Company ile ilgili İşlemler

Şirketimiz Ford Motor Company'den 2018 yılı içerisinde 14.039.537.743 TL tutarında alım, Ford Motor Company'e 26.692.462.673 TL tutarında satış işlemi gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin Ford Motor Company'den yaptığı araç alımları, 30 Haziran 2003 tarihli "2003 Turkish Distributor Agreement" anlaşması kapsamında yürütülmektedir. Söz konusu anlaşmaya göre şirketimiz Türkiye'de Ford markalı araçların yegane distribütörü konumundadır.

Bu kapsamda 2018 senesinde Ford Motor Company'den aşağıdaki adetlerde araç alımı yapılmıştır:

2018 İTHAL EDİLEN ARAÇ

Model	Adet
cmax	125
connect	1.122
fiesta	1.301
focus	10.961
kuga	3.956
mondeo	375
ranger	1.685
edge	2
ecosport	999
smax	6
galaxy	3
mustang	5
Toplam	20.540

Şirketimizin Ford Motor Company'den olan üretim malzemesi alımları, 14 Ağustos 2008 tarihli "The V36x Contract Manufacturing and Supply Agreement" anlaşması ve 1 Aralık 2011 tarihli "The B460 Development, Manufacturing and Supply Agreement" anlaşması kapsamında yürütülmektedir.

Şirketimizin Ford Motor Company'den olan yedek parça alımları ise 10 Temmuz 2014 tarihli "Agreement for the Supply of Service Parts" anlaşması kapsamında yapılmaktadır.

Şirketimiz ile Ford Motor Company arasında yapılan ve yürürlük tarihi 1 Ocak 1998 olan "1997 Technology And Manufacturing License Agreement" anlaşması ve 1 Aralık 2011 tarihli "The B460 Development, Manufacturing and Supply Agreement" anlaşması hükümleri çerçevesinde, Şirketimiz Ford Motor Company'nin sağlamış olduğu teknoloji ile üretimini yaparak Türkiye pazarında sattığı hafif ve orta ticari araçlar (Transit Custom, Transit Courier ve Transit Serisi araçlar) için net satış bedeli üzerinden Ford Motor Company'e lisans bedeli ödemektedir.

Şirketimizin Ford Motor Company'e araç satışları Transit, Transit Custom ve Transit Courier modellerini kapsamaktadır.

Şirketimizin yaptığı Transit satışları, taraflar arasında yapılan, yürürlük tarihi 14 Ağustos 2008 olan "The V36x Contract Manufacturing and Supply Agreement" anlaşması ile yapılmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihli "Agreement for the Supply of Components" anlaşması ile Ford Sollers'e transit parça satışı yapılmaktadır.

2018 yılında şirketimiz Ford Motor Company'e 120.161 adet Transit araç satmıştır.

Şirketimizin Ford Motor Company'e yaptığı Transit Custom satışları, taraflar arasında yapılan ve yürürlük tarihi 14 Ağustos 2008 olan "The V36x Contract Manufacturing and Supply

Agreement” anlaşması ve yürürlük tarihi 30 Eylül 2011 olan “Agreement for the Supply of Components” anlaşması kapsamında yürütülmektedir.

2018 yılında Ford Motor Company’e 168.176 adet Transit Custom araç satılmıştır.

Şirketimizin Ford Motor Company’e yaptığı Transit Courier satışları, taraflar arasında yapılan ve yürürlük tarihi 1 Aralık 2011 olan “The B460 Development, Manufacturing and Supply Agreement” anlaşması kapsamında yürütülmektedir.

2018 yılında Ford Motor Company’e 38.565 adet Transit Courier araç satılmıştır.

Şirketimiz Ford Motor Company ile yaptığı 10 Aralık 2012 tarihli “V363N Program Component Supply Agreement” anlaşması ile Ford’un Kuzey Amerika lokasyonlarına Transit üretim parçası satışı yapmaktadır. Bunun yanısıra 3 Ağustos 2010 tarihli “H534 Program Component Supply Agreement” ve 2 Mart 2016 tarihli H566 Program Component Supply Agreement ile Ford Brezilya lokasyonuna Cargo kamyon üretim malzemesi satmaktadır.

Şirketimizin Ford Motor Company’e yaptığı yedek parça satışları 10 Temmuz 2014 tarihli “Agreement for the Supply of Service Parts” anlaşması kapsamında yapılmaktadır.

Şirketimizin Ford Motor Company’e hizmet satışları ağırlıklı olarak mühendislik hizmetlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2018 itibarıyla Sancaktepe Ar-Ge merkezinde 1.078, Kocaeli yerleşkesi içerisindeki Ar-Ge merkezinde 224 ve Eskişehir İnönü yerleşkesi içerisindeki Ar-Ge mekezinde 111 olmak üzere toplam 1.413 çalışan Ar-Ge personeli ile Ford Motor Company’e hizmet ihracatına da konu olan araştırma ve geliştirme faaliyetleri yürütülmektedir. Satışlar 8 Nisan 2013 tarihli “Engineering Services Agreement” anlaşması kapsamında yürütülmektedir.

Ford Motor Company’nin Çin Halk Cumhuriyeti’ndeki iştiraki olan Jiangling Motors Corporation Ltd. (JMC) ile yapılan 2 Temmuz 2008 tarihli “V348 Transit Vehicles Series Technology Licensing Contract” anlaşması gereği, Şirketimizin verdiği teknoloji desteği ile JMC tarafından Çin Halk Cumhuriyeti’nde üretilip satılan Transit araçların net satış geliri üzerinden lisans bedeli alınmaktadır. Ayrıca Jiangling Motors şirketinin Ağır Ticari Vasıta segmentinde taraflar arasında 25 Temmuz 2014 tarihinde imzalanmış olan “JH476 Roller Skate Technology Licence Agreement” anlaşmasına bağlı olarak JMC’nin ürettiği şasi üzerinden, 22 Nisan 2013 tarihinde imzalanmış olan “Ecotorq Technology Licence Agreement” anlaşmasına bağlı olarak yine JMC’nin ürettiği ve JH476 Roller Skate ürününde kullandığı motor üzerinden lisans bedeli geliri elde edilmeye başlanmıştır.

Şirketimiz Jiangling Motors Corporation Ltd. (JMC) ile yaptığı 30 Mart 2017 tarihli “Ecotorq Program Product Sales Agreement” ve “JH476 Heavy Truck Program Product Supply Agreement” anlaşması ile Çin Halk Cumhuriyetine ağır ticari araç ve motor üretim parçası satışı yapmaktadır.

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. İşlemleri

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. şirketimizin yetkili servis, araç ve yedek parça bayisidir. Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile şirketimiz arasında yedek parça bayilik, araç bayilik ve yetkili servislik sözleşmeleri bulunmaktadır.

Şirketimizin tüm bayileri ile söz konusu sözleşmeler yapılmaktadır. Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne yapılan satışların, fiyatlama ve koşullar açısından diğer bayilere yapılan satışlardan hiçbir farkı bulunmamaktadır.

2018 yılında şirketimiz tarafından Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye 20.544 adet araç satışı yapılmıştır.

Söz konusu satışların fiyatı, son derece rekabetçi olan otomotiv sektöründe rakiplerin pazardaki durumu, şirketimizin hedefleri, ürünlerimize olan talep, bayilerimizin stok durumları ve genel ekonomik koşullara göre belirlenmekte olup, tüm bayilerimize tavsiye edilen liste satış fiyatı olarak açıklanmaktadır. Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne ve tüm diğer bayilerimize belirtildiği üzere belirlenen fiyatlar üzerinden satış yapılmaktadır.

Sonuç

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (Tebliğ) 10. maddesine istinaden Şirketimizin, Ford Motor Company ve Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerinin 2019 hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolar olan 2018 yılı finansal tablolarında yer alan hasılat/satılan malın maliyeti tutarının % 10'undan fazlasına ulaşması öngörülmekte olup işbu raporda; Ford Motor Company ve Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yapılan ve 2019 içerisinde benzer koşullarla devam ettirilmesi öngörülen işlemlerin koşulları, fiyat belirleme yöntemi ve bu yöntemin seçilmesindeki gerekçeler açıklanarak, işlemlerin piyasa koşullarına uygunluğu hakkında bilgi sunulmuştur.