

Türk Prysmian Kablo ve Sistemleri A.Ş.

2018 Yılı Hesap Dönemine Ait

Yıllık Bağlılık Raporu

1. YILLIK BAĞLILIK RAPORUNUN HAZIRLANMASINA VE ONAYINA DAİR BİLGİLER

- 1.1.**Yıllık Bağlılık Raporunun Hukuki Dayanağı
- 1.2.**Yıllık Bağlılık Raporunun Hazırlanma İlkeleri
- 1.3.**Yıllık Bağlılık Raporunun Onayı

2. YILLIK BAĞLILIK RAPORUNDAKİ HUSUSLAR

- 2.1.** Hakim Şirket, Şirket ve Hakim Şirketin Bağlı Şirketleri Arasındaki İlişki.
- 2.2.** Türk Prysmian Kablo ve Sistemleri A.Ş. Hakkında Bilgiler
- 2.3.** Rapora Konu İlişkili Şirketler Hakkında Bilgiler
 - 2.3.1.** Bağlı Ortaklıklar
 - 2.3.2.** İlişkili Taraflar
- 2.4.** İlişkili Kişiler Arasında Gerçekleştirilen İşlemlerin Şartları ve Piyasa Koşullarına Uygunluğuna İlişkin Bilgiler
 - 2.4.1.** İlişkili Kişilerden Yapılan Alımlar
 - 2.4.2.** İlişkili Kişilere Satışlar
- 2.5.** İlişkili Kişiler Arasında Gerçekleştirilen İşlemlerin Şartları ve Piyasa Koşullarına Uygunluğuna İlişkin Bilgiler
 - 2.5.1** Alımlara İlişkin Açıklamalar
 - 2.5.2** Satışlara İlişkin Açıklamalar

3. SONUÇ

1. YILLIK BAĞLILIK RAPORUNUN HAZIRLANMASINA VE ONAYINA DAİR BİLGİLER

1.1. Yıllık Bağlılık Raporunun Hukuki Dayanağı

Şirket'in 2018 Yılı Hesap Dönemine Ait Yıllık Bağlılık Raporu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'ncü maddesine dayanılarak hazırlanmıştır.

1.2. Yıllık Bağlılık Raporunun Hazırlanma İlkeleri

- (1) Şirket'in (bağlı şirketin) Yönetim Kurulu bu raporu, Kanun'un 199'uncü maddesi uyarınca faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, Şirket'in hâkim ve bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bilgi vermek için düzenlemiştir. Raporda, Şirket'in 2018 yılı hesap döneminde hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı tüm hukuki işlemlerin ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemlerin açıklamasına yer verilmiştir. Yapılan hukuki işlemlerde edimler ve karşı edimler, önlemlerde, önlemin sebebi ve şirket yönünden yarar ve zararları belirtilmiştir. Zarar denkleştirilmişse, bunun faaliyet yılı içinde fiilen nasıl gerçekleştiği veya şirketin sağladığı hangi menfaatlere ilişkin olarak bir istem hakkı tanındığı hakkında ayrıca bilgi verilmiştir.
- (2) Rapor, doğru ve dürüst hesap verme ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır.
- (3) Yönetim Kurulu, raporun sonunda Şirket'in, hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığını ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığını açıklamıştır. Şirket zarara uğramışsa, Yönetim Kurulu ayrıca zararın denkleştirilip denkleştirilmediğini de belirtmiştir.

1.3. Yıllık Bağlılık Raporunun Onayı

Şirket'in 2018 Yılı Hesap Dönemine Ait Yıllık Bağlılık Raporu, Şirket'in Yönetim Kurulu başkanı ve kararı imza eden üyeler tarafından onaylanmıştır.

2. YILLIK BAĞLILIK RAPORUNDAKİ HUSUSLAR

2.1. Hakim Şirket, Şirket ve Hakim Şirketin Bağlı Şirketleri Arasındaki İlişki

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda "Şirketler Topluluğu" başlıklı 195. Maddesinde, Hâkim Şirket ve Bağlı Şirket hususlarını aşağıdaki şekilde tanımlanmıştır:

1. a) Bir ticaret şirketi, diğer bir ticaret şirketinin, doğrudan veya dolaylı olarak;
 - i. Oy haklarının çoğunluğuna sahipse veya
 - ii. Şirket sözleşmesi uyarınca, yönetim organında karar alabilecek çoğunluğu oluşturan sayıda üyenin seçimini sağlayabilmek hakkını haizse veya
 - iii. Kendi oy hakları yanında, bir sözleşmeye dayanarak, tek başına veya diğer pay sahipleri ya da ortaklarla birlikte, oy haklarının çoğunluğunu oluşturuyorsa,
- b) Bir ticaret şirketi, diğer bir ticaret şirketini, bir sözleşme gereğince veya başka bir yolla hâkimiyeti altında tutabiliyorsa,

birinci şirket hâkim, diğeri bağlı şirkettir. Bu şirketlerden en az birinin merkezi Türkiye'de ise, bu Kanun'daki şirketler topluluğuna ilişkin hükümler uygulanır.

2. Yukarıda öngörülen hâller dışında, bir ticaret şirketinin başka bir ticaret şirketinin paylarının çoğunluğuna veya onu yönetebilecek kararları alabilecek miktarda paylarına sahip bulunması, birinci şirketin hâkimiyetinin varlığına karinedir.
3. Bir hâkim şirketin, bir veya birkaç bağlı şirket aracılığıyla bir diğer şirkete hâkim olması, dolaylı hâkimiyettir.
4. Hâkim şirkete doğrudan veya dolaylı olarak bağlı bulunan şirketler, onunla birlikte şirketler topluluğunu oluşturur. Hâkim şirketler ana, bağlı şirketler yavru şirket konumundadır.
5. Şirketler topluluğunun hâkiminin, merkezi veya yerleşim yeri yurt içinde veya dışında bulunan, bir teşebbüs olması hâlinde de, Kanun'un "Şirketler Topluluğu"

kurumunu ele alan 195 ilâ 209 uncu maddeler ile Kanun'daki şirketler topluluğuna ilişkin hükümler uygulanır.

Hakim ortak; bir ortaklığı doğrudan ya da dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol eden gerçek veya tüzel kişiyi ifade etmektedir. Tanımın odak noktası “kontrol” kavramıdır. Kontrol; bir tüzel kişinin; sermayesinin, asgarî yüzde elli birine sahip olma şartı aranmaksızın, Oy çoğunluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunması veya bu çoğunluğa sahip olunmamakla birlikte imtiyazlı hisselerin elde bulundurulması veya diğer hissedarlarla yapılan anlaşmalara istinaden oy hakkının çoğunluğu üzerinde tasarrufta bulunulması suretiyle veya herhangi bir suretle yönetim kurulu üyelerinin karara esas çoğunluğunu atayabilme ya da görevden alma gücünün elde bulundurulmasını ifade eder.

6102 sayılı yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesinin birinci fıkrası hükmü gereğince, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde “bağlılık raporu” düzenlenmesi yasal bir zorunluluk olarak öngörülmüştür. Bu bağlamda düzenlenmesi gereken “bağlılık raporu” içeriğinde temel olarak yer alacak bilgiler, bağlı ortaklığın;

- Hakim (ana) ortaklıkla ilişkileri,
- Diğer bağlı ortaklıklarla ilişkileri,
- Ortaklığın menfaatlerinin gereği olarak üçüncü kişilerle yaptıkları hukuki işlemler,
- Hakim ortaklığın ve bağlı ortaklıkların menfaatlerinin gereği olarak bağlı ortaklığın aldığı ve kaçındığı önlemleri,
- Bağlı ortaklığın diğer topluluk şirketleri ile olan ilişkilerinden dolayı edindikleri yararlar ve uğradıkları zararlar.

2.2. Türk Prysmian Kablo ve Sistemleri A.Ş. Hakkında Bilgiler

Şirketimiz, 1964 yılında, Mudanya'da kurulmuş olan Türk Siemens'e ait kablo fabrikasının mülkiyetinin 1999 yılında Pirelli'ye geçmesi sonrası, 2005 yılında gerçekleşen uluslararası hisse devri sonucunda Türk Prysmian Kablo ve Sistemleri A.Ş. adı altında hizmet vermeye başlamıştır.

Şirketimiz, “Enerji ve İletişim Kablolarının İmalatı ve Satışı” konusunda faaliyet göstermekte olan yabancı sermayeli bir firmadır. Faaliyet konusu her türlü kablo, iletken, makina, aparat, alet ve edavat ile bunların yedek parça ve teferruatının üretim, ithalat, ihracat ve ticaretidir.

Şirketimizin üyesi olduğu Prysmian Group, 50’den fazla ülkede 112 üretim tesisinde 30.000’i aşkın personeli ile 11,5 Milyar Euro’nun üzerinde satış cirosu ile sektöründe lider konumdadır.

Şirketimiz, Prysmian Group şirketlerinden Draka Holding B.V. (%83,75) ana ortaklığında faaliyetine anonim şirket statüsünde devam etmektedir. Halka açık olan Türk Prysmian’ın hisselerinin %16,25’i Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir.

2.3. Rapora Konu İlişkili Şirketler Hakkında Bilgiler

2.3.1. Bağlı Ortaklıklar

Türk Prysmian - Prysmian Powerlink Adi Ortaklığı-1; DB.KAB.7 Lapseki - Sütlüce 380kV Denizaltı Kablo Projesi kapsamında işin vergilendirilmesi hakkında Gelir İdaresi Başkanlığından gelen görüş doğrultusunda 2013 yılında kurulmuştur. Faaliyet konusu enerji kablolarının satışı olan adi ortaklığın kuruluşu tamamen projenin vergilendirilmesi amaçlı olup %99,99 Türk Prysmian Kablo ve Sistemleri A.Ş. ve %0,01 grup firmamız Prysmian Powerlink S.r.l. hisse dağılıma sahiptir. Projenin tamamlanması sebebiyle ortaklık, 20.07.2018 tarihinde tasfiye olmuştur. 2018 yılında alım satım da dahil iş bu rapora konu bir işlem bulunmamaktadır.

Türk Prysmian - Prysmian Powerlink Adi Ortaklığı-2; DB.KAB.9 Lapseki 2 – Sütlüce 2 380kV Denizaltı Kablo Projesi kapsamında işin vergilendirilmesi hakkında Gelir İdaresi Başkanlığından gelen görüş doğrultusunda 2014 yılında kurulmuştur. Faaliyet konusu enerji kablolarının satışı olan adi ortaklığın kuruluşu tamamen projenin vergilendirilmesi amaçlı olup %99,99 Türk Prysmian Kablo ve Sistemleri A.Ş. ve %0,01 grup firmamız Prysmian Powerlink S.r.l. hisse dağılıma sahiptir.

2.3.2. İlişkili Taraflar

Şirketimizin ilişkili taraflarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Prysmian Communications Cables
Prysmian Cables & Systems Limited
Prysmian Cables et Systèmes France
Prysmian Cables Spain, S.A.
P.T. Prysmian Cables Indonesia
Prysmian Kabel und Systeme Gmb
Prysmian MKM Magyar Kabel Muvek Kft
Prysmian Cabluri Si Sisteme S.A.
Prysmian Finland Oy
Prysmian Netherlands B.V.
Prysmian Cavi e Sistemi Italia srl
Prysmian Australia Pty Ltd
Prysmian Cavi e Sistemi Srl
Prysmian Spa
Prysmian Power Link Srl
Draka Comteq Germany GmbH
Prysmian Group Baltics AS
Draka Kabely SRO
Draka Compteq Finland OY
Draka Denmark Optical Cable AS
Draka Comteq UK Limited
Prysmian Kablo s.r.o
Sindutch Cable Manufacturer Sdn Bhd
Singapore Cables Manufacturers Pte Ltd
MCI-Draka Cable Co. Ltd
Oman Cables Industry S.A.O.G.
Branch Singapore
Fibre Ottiche Sud - F.O.S. S.r.l
Prysmian Wuxi Cable Company Ltd
Prysmian Electronics S.r.l
Draka Comteq France SAS
Draka Cable Wuppertal GmbH
Draka Comteq Berlin GmbH & Co. KG
Türk Prysmian-Prysmian Powerlink Adi Ortaklığı
Prysmian Cable Systems PTE LTD
Prysmian Tianjin Cables Co. Lt
Draka Comteq Fibre BV
Prysmian Group Norge AS
Türk Prysmian - Prysmian Powerlik Adi Ortaklığı-2
Prysmian Energia Cables y Sistemas de Argentina SA
Prysmian Cables & Systems Canada
Prysmian Kablo SRO
Draka Belgium N.V.
Prysmian Cables Chile SPA

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

2.4.1. İlişkili Kişilerden Yapılan Alımlar

Sektörün rekabetçi yapısı ve teknolojik yetkinlik koşullarını yerine getirme adına, firmalar grup firmaları ile birlikte projelere teklif vermekte olup, şirketimizin genel üretim ve ticari faaliyetlerine ilave olarak 2018 yılında ilişkili firmalarımızdan yaptığımız toplam ticari mal ve hizmet alımına ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 31 Aralık 2018		
İlişkili taraflarla olan işlemler (*)	Mal alımları	Hizmet alımları
Prysmian Cavi e Sistemi Italia S.r.l.	41.111.485	-
Prysmian Kabel und System GmbH	12.476.093	-
Prysmian Cables y Sistemas S.A.	12.118.559	-
Fibre Ottiche Sud - F.O.S. S.r.l.	11.468.266	-
Draka Comteq UK Limited	4.763.120	-
Draka Comteq Berlin GmbH & Co. KG	4.186.221	-
Prysmian MKM Magyar Kabel	2.442.697	-
Draka Comteq Germany GmbH	2.280.627	-
Draka Cable Wuppertal GmbH	1.970.645	-
SG Singapore Cables Manufacturers Pte Ltd	1.636.599	-
Draka Comteq Fibre BV	1.010.016	-
Prysmian Tianjin Cables Co. Lt	838.484	-
Prysmian Cables & Systems B.V.	614.537	-
Prysmian Cavi e Sistemi S.r.l.	499.089	-
Sindutch Cable Manufacturer Sd	459.923	-
Prysmian Romania Cabluri si Sisteme	456.501	-
Prysmian S.p.A.	453.205	-
Prysmian Cables & Systems Ltd.	263.238	-
Prysmian Cables and Systems OY/FINLAND	261.184	-
Prysmian Cables et Systemes France	168.476	-
Diğer Grup Şirketleri	121.637	-
	99.600.602	-

İlişkili şirketlerden 2018 yılı içerisinde yapılan hammadde, ticari mal ve diğer alımların toplamı 99.600.602 TL olup (2018 yılı) konsolide finansal tablolarına göre oluşan satışların maliyetinin %10'una ulaşmamıştır.

2.4.2. İlişkili Kişilere Satışlar

İlişkili şirketlerimize 2018 yılında yapmış olduğumuz satışlar şirket bazında aşağıda listelenmiştir. Yapılan satışların tamamı ticari mal niteliğindedir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2018
İlişkili taraflarla olan işlemler(*)	Mal satışları
Prysmian Cabluri si Systeme S.A.	11.354.953
Prysmian Cables et Systemes France SAS	8.118.217
Prysmian Netherlands B.V.	5.702.806
Prysmian Cables & Systems Ltd.	4.380.912
Prysmian Cables y Sistemas S.A.	2.854.708
Draka Comteq UK Limited	2.422.486
Prysmian Cavi e Sistemi Italia S.r.l.	932.512
Singapore Cables Manufacturers Pte Ltd	667.190
PRYSMIAN CABLES CHILE SPA	310.573
Prysmian Kablo S.R.O.	287.921
Prysmian Group Baltics AS	143.594
Draka Comteq Germany GmbH & Co	140.890
MCI-Draka Cable Co. Ltd	124.507
Oman Cables Industry S.A.O.G.	110.393
Prysmian Australia Pty Ltd	73.916
Diğer ilişkili şirketler	152.518
	37.778.096

Bu doğrultuda konsolide finansal tablolarımızın ekinde açıklanan ticari mal satışlarımız (2018 yılı) konsolide finansal tablolara göre oluşan hasılatın %10'una ulaşmamıştır.

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

2.5.1 Alımlara İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz satışa konu olan mallarının bir kısmını bizzat kendi üretim tesislerinde imal etmekte olup, bir kısmını ise özellikle ürün siparişleri kapsamında yurtdışı grup firmalarından ticari mal olarak tedarik etmektedir. 50’den fazla ülkede faaliyette bulunan grup firmalarımız arasında kablo ve aksesuarları konusunda uzmanlaşma paylaşımına gidilmiş olup, şirketimiz gerek alıp sattığı ticari malları ve mamulleri gerekse teknik hizmetleri grup kalite ve tedarik şartlarını yerine getiren grup firmalarından grup transfer fiyatlandırma direktifi çerçevesinde tedarik etmektedir.

Grubun Transfer Fiyatlandırması Direktifi kapsamında ilişkili firmalara mal ve proje hizmet satışlarında uygulanan fiyat üretici firmanın ülkesi ve şirketin içinde bulunduğu rekabet koşullarında oluşan şirkete özgü “değişken maliyetler” üzerine ürün grubu bazında tüm grup için belirlenmiş bir Kar Marjı (Mark Up) konulmak suretiyle belirlenmektedir.

Grup şirketlerinden alınan hizmetler, olağan uygulamada grubun Transfer Fiyatlandırması Direktifi kapsamında firmamızın grup merkezinde grup adına katılan yönetim ve bilgi işlem masraflarının (SAG) grup firmalarına dağıtılması suretiyle almış olduğu hizmetlerde “gerçek maliyetin tespit edilerek, hiçbir kar marjı içermeyecek şekilde bedelin yansıtılması” söz konusu edildiğinden emsaline uygunluk ile ilgili kullanılacak en uygun Transfer Fiyatlandırması yöntemi Maliyet Artı Sıfır Kar Marjı konulmak suretiyle belirlenmektedir.

Ancak; 2018 Ağustos ayında döviz kurlarında yaşanan yüksek volatilité ile başlayan olumsuz makroekonomik gelişmeler akabinde, USD/TL parite artışı 2018 yılı başına göre %82, piyasa yıllık faiz oranları %40 ve yıllık forward sözleşme maliyetleri %35-37 seviyelerine yükselmiştir. Dolayısıyla, ağırlıklı olarak döviz bazlı hammadde ve operasyonel giderleri olan Şirketimizin finansal yükleri artarak, sermaye ihtiyacı oluşmuştur.

Bu sebepten ötürü; Prysmian Group şirketlerinden lisans sahibi Prysmian S.p.A. ve hizmet sağlayıcısı Prysmian Cavi e Sistemi S.r.l. ile; Şirketimizin operasyonel ve finansman maliyetlerinin minimum düzeyde tutulması adına birtakım görüşmeler gerçekleştirilmiştir.

Yapılan görüşmeler neticesinde; her iki şirket te, iştiraki olan Türk Prysmian Kablo ve Sistemleri A.Ş.'yi desteklemek adına;

TCMB "1 hafta repo" faizini, bahse konu makroekonomik gelişmeler bakımından objektif bir veri olarak kabul etmeye karar vermiş ve bu doğrultuda ilgili Lisans Sözleşmesi, Hizmet Sözleşmesi, Bilgi İşlem (IT) Hizmetleri Sözleşmesi ve SAP Konsolidasyon Programı Kullanım Bedeli Sözleşmesi bakımından (kısaca "Sözleşmeler"), aşağıda detayları verildiği üzere ve yalnızca 2018 ve 2019 yıllarını kapsayacak şekilde revize edilmiştir.

Neticeten TCMB "1hafta repo" faizinin 2018 yılı ortalamasının %15'in üzerinde olması koşulu sağlandığından her iki ilişkili şirket de sözleşmelerden kaynaklı tüm alacak haklarından feragat etmiştir. Böylelikle Şirket 2018 yılında grup şirketlerinden aldığı lisans ve hizmetler için ödeme yapmamıştır.

2.5.2 Satışlara İlişkin Açıklamalar

“DB.KAB.7 Lapseki – Sütlüce 380kV ve DB.KAB.7 Lapseki 2 – Sütlüce 2 380kV Denizaltı Kablo” projeleri kapsamında şirketimiz tarafından tamamen vergilendirme amaçlı olarak kurulan Türk Prysmian - Prysmian Powerlink Adi Ortaklığı-1 ve 2 'ye Maliyet Artı Kar Marjı yöntemiyle faturalanan proje hakedişleri, herhangi bir kar marjı ilave edilmeden adi ortaklık tarafından TEİAŞ'a faturalanmaktadır. Dolayısıyla ilişkili tarafa yapılan satışımızın aslında ilişkisiz TEİAŞ'la anlaşılan sözleşme bedeli olduğu ve Maliyet Artı Sıfır Kar Marjı yöntemiyle birebir yansıtıldığı anlaşılmaktadır. Bu proje kapsamında grup içi alımlarımızda ise maliyet artı kar marjı yöntemi kullanılmış olup, yapılan işlemler grubun transfer fiyatlandırma politikası çerçevesinde, piyasa koşullarına göre ve ticari teammüllere uygun olarak yapılmıştır.

3. Sonuç

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca şirketin hâkim ve bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında ;

- Şirketimizin, ilişkili şirketlerden yaygın ve süreklilik arz eden ticari mal ve hizmet alımlarının, kamuya açıklanan 2018 yılı finansal tablolarda yer alan satışların maliyetinin %10'undan fazlasına, satım işlemlerinin ise, kamuya açıklanan 2018 yılı finansal tablolarda yer alan hasılat tutarlarına olan oranının %10'undan fazlasına ulaşmadığı,

- İlişkili şirketlerimizle yapılan işlemlerin, grup transfer fiyatlandırması direktiflerine ve şirketimizin 09.05.2014 tarih ve 2014/16 sayılı kararına göre ülke veya şirket ayırımı yapılmaksızın Transfer Fiyatlandırması kurallarına uygun olarak, emsallerine uygun bir karşı edim sağlanmak suretiyle gerçekleştirildiğinin ve ticari teamüller çerçevesinde makul olduğu, tespit edilmiş;

- Yapılan inceleme ve değerlendirmeler neticesinde, gerçekleşen İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin bilinen hal ve şartlara göre; 2018 yılında TTK 199. maddede belirtilen hakim ve bağlı şirketlerle Şirketimiz Türk Prysmian Kablo ve Sistemleri A.Ş'nin işlemlerinde her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmış, alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem olmamış veya herhangi bir önlemin alınıp alınmaması nedeniyle Şirket zarara uğramamıştır.

Zarar oluşmadığından herhangi bir zarar denkleştirmesi yapılmasına gerek bulunmamıştır.