

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

2020/08 NOLU YÖNETİM KURULU KARARI EKİ

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

2019 YILI GERÇEKLEŞEN VE 2020 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 ilişkili Taraf İşlemlerine ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı'nda (TMS 24) tanımlanan ilişkili kişiler ile 2020 yılı içerisinde gerçekleştirmeyi öngördüğü işlemlerin, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla şartlarının açıklanması ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında Şirketimiz aleyhine bir sonuç doğmasının öngörülmediğinin gösterilmesidir.

2019 yılı içerisinde Şirketimiz tarafından ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler hakkında detaylı bilgiler, 2019 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.

2020 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 Grubu 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 Deutschland Holding GmbH	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 2017, 2018 ve 2019 yılı özet finansal verileri aşağıda yer almaktadır. (BİN TL)

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Varlık Toplamı	12.011.740	13.184.440	16.406.372
Özkaynaklar	3.695.859	3.893.239	4.664.921

	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2019-31.12.2019
Net Hasılat	25.341.290	33.292.030	39.209.019
Satışların Maliyeti	22.704.095	29.833.459	35.193.802
Net Dönem Karı	1.489.983	1.683.196	1.959.484

Ford Motor Company Hakkında Bilgiler

Ford Motor Company, 1903 yılında Henry Ford tarafından kurulmuş, günümüzde Dearborn Michigan Amerika merkezli olarak tüm dünyada 190 bin çalışanı ve 66 fabrikası ile motorlu araç üretimi ve dağıtımını yapan, global otomotiv endüstrisinin lider şirketlerinden biridir. Ford Motor Company'nin bağlı ortaklığı olan Ford Deutschland Holding GmbH ortaklık yapımızda da açıklandığı üzere 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 11 bin bayisi bulunmaktadır. Şirket tüm dünyada 2019 yılında yaklaşık 5.4 milyon adet araç satmış ve 156 milyar USD ciro elde etmiştir. Şirket 2019 operasyonları sonucunda toplam 5,3 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 9 ülkede 278 noktada ortalama 2.170 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

01.01.2019-31.12.2019 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	1.008.402.913	Araç Alımı	İşleme Dayalı Net Kar Marjı
Ford Motor Company	156.444.121	Yedek Parça Alımı	İşleme Dayalı Net Kar Marjı
Ford Motor Company	14.298.156.307	Üretim Malzemesi Alımı	İşleme Dayalı Net Kar Marjı
Ford Motor Company	128.718.574	Hizmet Alımı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	111.769.847	Lisans	Karşılaştırılabilir Fiyat
Toplam Alımlar	15.703.491.763		
Ford Motor Company	30.469.253.742	Araç Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	169.326.971	Yedek Parça Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	1.510.035.872	Üretim Malzemesi Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	255.012.928	Hizmet Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	14.940.266	Lisans	Karşılaştırılabilir Fiyat
Toplam Satışlar	32.418.569.780		
Otokoç Oto.Tic.San.A.Ş.	1.408.412.354	Araç Satışı	Karşılaştırılabilir Fiyat
Otokoç Oto.Tic.San.A.Ş.	216.877.401	Yedek Parça Satışı	Karşılaştırılabilir Fiyat
Toplam Satışlar	1.625.289.755		

Ford Motor Company ile ilgili İşlemler

Ford Motor Company 'den 2019 yılı içerisinde 15.703.491.763 TL tutarında alım, Ford Motor Company' ye 32.418.569.780 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 2019 senesinde Ford Motor Company'den aşağıdaki adetlerde araç alımı yapılmıştır:

2019 İTHAL EDİLEN ARAÇ

MODEL	ADET
Focus	6.506
Kuga	3.060
Ecosport	852
Fiesta	578
Ranger	549
Mondeo	180
Connect	147
Edge	27
C-Max	2
Galaxy	1
TOPLAM	11.902

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

şirketimizin Ford Motor Company'den olan yedek parça alımları 14 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 olduğı 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' ye lisans bedeli ödemektedir.

şirketimizin Ford Motor Company' ye araç satışları Transit, Transit Custom ve Transit Courier modellerini kapsamaktadır.

şirketimizin yaptığı Transit satışları, taraflar arasında yapılan, yürürlük tarihi 14 Ağıustos 2008 olan "The V36x Contract Manufacturing and Supply Agreement" anlaşması kapsamında yürütölmektedir.

2019 yılında şirketimiz Ford Motor Company' ye 116.780 adet Transit araç satmıştır.

Şirketimizin Ford Motor Company' ye yaptığı Transit Custom satışları, taraflar arasında yapılan ve yürürlük tarihi 14 Ağustos 2008 olan "The V36x Contract Manufacturing and Supply Agreement" anlaşması kapsamında yürütülmektedir.

2019 yılında Ford Motor Company' ye 175.973 adet Transit Custom araç satılmıştır.

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

2019 yılında Ford Motor Company' ye 38.921 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 6 Ağustos 2012 tarihli "The H566 Truck Component Supply Agreement" anlaşması ile Ford Brezilya lokasyonuna Cargo kamyon üretim malzemesi satmaktadır. Ayrıca 19 Haziran 2018 tarihli "The FMCSA Program Component Supply Agreement" anlaşması ile Ford'un Güney Afrika lokasyonuna Puma Motor parçaları ve diğer üretim malzemeleri satışı yapılmaktadır.

Şirketimiz Ford Sollers ile yaptığı 15 Eylül 2015 tarihli "Agreement for The Supply of Components" anlaşması ile Rusyada Ford markalı araç üretimi yapılması amaçlı Transit ve Transit Custom üretim parçası satışı yapmaktadır.

Şirketimizin Ford Motor Company' ye yaptığı yedek parça satışları 14 Temmuz 2014 tarihli "Agreement for the Supply of Service Parts" anlaşması kapsamında yapılmaktadır.

Şirketimizin Ford Motor Company' ye hizmet satışları ağırlıklı olarak mühendislik hizmetlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2019 itibarıyla Sancaktepe Ar-Ge merkezinde 1.058, Kocaeli yerleşkesi içerisindeki Ar-Ge merkezinde 222 ve Eskişehir yerleşkesi içerisindeki Ar-Ge mekezinde 109 olmak üzere toplam 1.389 çalışan Ar-Ge personeli ile Ford Motor Company' ye hizmet ihracatına da konu olan araştırma ve geliştirme faaliyetleri yürütülmektedir.

Satışlar 8 Nisan 2013 tarihli "Engineering Services Agreement" anlaşması kapsamında yürütülmektedir. JMC firmasına olan mühendislik hizmet satışlarımız 31 Ekim 2018 tarihli "Engineering Services and Technical Assistance Contract for JMCH Stage 6 Ecotorq Project" anlaşması ile 31 Ekim 2018 ve 11 Kasım 2019 tarihli "Engineering Services and Technical Assistance Contract for JMC Branded JH476 Stage 6 Heavy Truck Project" anlaşmaları çerçevesinde yürütülmektedir.

Ford Motor Company' den yapılmış olan bilgi işlem kaynaklı hizmet alımları, 17 Temmuz 2017 tarihli "IT Services Agreement" anlaşması kapsamında yapılmıştır. Mühendislik kaynaklı hizmet alımları ilgili program anlaşmaları kapsamında yapılmaktadır.

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 "Technology Licensing Contract For JMC Branded JH476 Heavy Truck Program" anlaşmasına bağlı olarak JMC'nin ürettiği şasi üzerinden, 22 Nisan 2013 tarihinde imzalanmış olan "Ecotorq Engine Technology Licensing Contract" 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 Supply Agreement" ve "JH476 Heavy Truck Program Product Supply Agreement" anlaşması ile Çin Halk Cumhuriyetine ağır ticari araç ve motor üretim parçası satışı yapmaktadır. Ayrıca Ford Otosan'ın Jiangling Motors Corporation, Ltd (JMC) ye yaptığı Transit üretim malzemesi (parça) satışları "Product Supply Agreement for Ford Otosan's Sales of V362C Components" anlaşması ve 25 Haziran 2015 tarihli "Framework Agreement for the Supply of Components" anlaşması çerçevesinde yapılmaktadır.

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.

2019 yılında şirketimiz tarafından Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye 14.546 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 2020 hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolar olan 2019 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 2020 içerisinde benzer koşullarla devam ettirilmesi öngörülen işlemlerin koşulları, fiyat belirleme yöntemi ve bu yöntemin seçilmesindeki gerekçeler açıklanarak, işlemlerin piyasa koşullarına uygunluğu hakkında bilgi sunulmuştur.