

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

2021/08 NOLU YÖNETİM KURULU KARARI EKİ

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

2020 YILI GERÇEKLEŞEN VE 2021 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 ulaşacağıının 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 2021 yılı içerisinde gerçekleştirmeyi öngördüğü işlemlerin, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla şartlarının açıklanması ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında Şirketimiz aleyhine bir sonuç doğmasının öngörülmediğinin gösterilmesidir.

2020 yılı içerisinde Şirketimiz tarafından ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler hakkında detaylı bilgiler, 2020 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 işlemlerinin piyasa koşullarına uygunluğu değerlendirilmiştir.

2021 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	135.631.305	38,65%	13.563.130.447	38,65%
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	B	2.355.885	0,67%	235.588.500	0,67%
Vehbi Koç Vakfı	A	2.880.501	0,82%	288.050.137	0,82%
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	A	3.259.202	0,93%	325.920.231	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 2018, 2019 ve 2020 yılı özet finansal verileri aşağıda yer almaktadır. (BİN TL)

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Varlık Toplamı	13.184.440	16.406.372	24.349.179
Özkaynaklar	3.893.239	4.664.921	7.043.902

	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020
Net Hasılat	33.292.030	39.209.019	49.451.407
Satışların Maliyeti	29.833.459	35.193.802	43.264.878
Net Dönem Karı	1.683.196	1.959.484	4.194.913

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 dağıtımı 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 2020 yılında yaklaşık 4,2 milyon adet araç satmış ve 127 milyar USD ciro elde etmiştir. Şirket 2020 operasyonları sonucunda toplam 1,1 milyar USD vergi öncesi kar elde etmiştir.

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

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

01.01.2020-31.12.2020 tarihleri arasında Şirketimizin %10 sınırını aşan alımları Ford Motor Company şirketlerinden yapılmış, %10 sınırını aşan satışları ise Ford Motor Company'e yapılmış olup, bu işlemlere ilişkin detaylar aşağıdaki tablodaki gibidir:

%10 sınırını aşan işlemler hakkında bilgi			
İlişkili Kişi (Adı/Ünvanı)	İşlem Tutarı (TL)	İşlem Niteliği	Fiyatlama/Kar Paylaşım Yöntemi
Ford Motor Company	3.856.699.966	Araç Alımı	İşleme Dayalı Net Kar Marjı
Ford Motor Company	196.973.191	Yedek Parça Alımı	İşleme Dayalı Net Kar Marjı
Ford Motor Company	16.769.090.362	Üretim Malzemesi Alımı	İşleme Dayalı Net Kar Marjı
Ford Motor Company	219.322.834	Hizmet Alımı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	299.668.996	Lisans	Karşılaştırılabilir Fiyat
Toplam Alımlar	21.341.755.349		
Ford Motor Company	31.105.635.953	Araç Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	174.740.724	Yedek Parça Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	1.731.201.692	Üretim Malzemesi Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	332.678.034	Hizmet Satışı	Maliyet Artı
Ford Motor Company	24.041.938	Lisans	Karşılaştırılabilir Fiyat
Toplam Satışlar	33.368.298.342		

Ford Motor Company ile ilgili işlemler

Ford Motor Company 'den 2020 yılı içerisinde 21.341.755.349 TL tutarında alım, Ford Motor Company' ye 33.368.298.342 TL tutarında satış işlemi gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin Ford Motor Company'den yaptığı araç alımları, 30 Haziran 2003 tarihli "2003 Turkish Distributor Agreement" anlaşması kapsamında yürütülmektedir.

Bu kapsamda 2020 senesinde Ford Motor Company'den aşağıdaki adetlerde araç alımı yapılmıştır:

2020 İTHAL EDİLEN ARAÇ

Model	Adet
focus	15004
fiesta	500
galaxy	4
ranger	2512
kuga	5680
mondeo	249
ecosport	3342
kuga	10
connect	575
smax	2
puma	2316
Toplam	30194

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 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 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' ye 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 kapsamında yürütülmektedir.

2020 yılında şirketimiz Ford Motor Company'ye 88.665 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 kapsamında yürütülmektedir.

2020 yılında Ford Motor Company'ye 141.374 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.

2020 yılında Ford Motor Company'ye 21.512 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. Ayrıca, şirketimiz Ford Brazil ve Ford Uruguay ile yaptığı 1 Ekim 2020 tarihli "V363 FSA Program Component Supply Agreement" çerçevesinde, Ford Uruguay'a ve Güney Amerika'daki tedarikçilere kit ve komponent satışı yapmaktadır. Şirketimiz Ford Sollers ile yaptığı 15 Eylül 2015 tarihli "Agreement for The Supply of Components" anlaşması ile Rusya'da Ford markalı araç üretimi yapılması amaçlı Transit ve Transit Custom üretim parçası satışı yapmaktadır.

Şirketimizin Ford Motor Company'e 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 2020 itibarıyla Sancaktepe Ar-Ge merkezinde 1.065, Kocaeli yerleşkesi içerisindeki Ar-Ge merkezinde 233, Eskişehir yerleşkesi içerisindeki Ar-Ge merkezinde 108 ve ODTU Teknokent ofisimizde 7 Ar-Ge personeli olmak üzere toplam 1.413 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", 31 Ekim 2018 tarihli "Engineering Services and Technical Assistance Contract for JMC Branded JH476 Stage 6 Heavy Truck Project" ve 11 Kasım 2019 tarihli "Engineering Services and Technical Assistance Contract for JMCH Longterm Stage 5 & 6 Ecotorq 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

zerinden, 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 in Halk Cumhuriyetine ağır ticari ara ve motor üretim parçası satışı yapmaktadır. Ayrıca Ford Otosan’ın Jiangling Motors Corporation, Ltd (JMC) ye yaptığı Transit retim malzemesi (para) 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.

şirketimiz Ford Motor Company of Southern Africa (FMCSA) ile yaptığı 19 Haziran 2018 tarihli “FMCSA Program Component Supply Agreement” anlaşması ile Güney Afrika Cumhuriyeti’ne komponent (Transit kam mili) satışı yapmaktadır.

Sonuç

Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin (Tebliğ) 10. maddesine istinaden şirketimizin, Ford Motor Company ile yaygın ve sürekli olarak arz eden işlemlerinin 2021 hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolar olan 2020 yılı finansal tablolarında yer alan hasılat/satılan malın maliyeti tutarının % 10’undan fazlasına ulaşması öngörülmekte olup işbu raporda; Ford Motor Company ile yapılan ve 2021 içerisinde benzer koşullarla devam ettirilmesi öngörülen işlemlerin koşulları, fiyat belirleme yöntemi ve bu yöntemin seçilmesindeki gerekçeler açıklanarak, işlemlerin piyasa koşullarına uygunluğu hakkında bilgi sunulmuştur.