

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

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 Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.'nin (Şirketimiz) 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 27 No'lu dipnotunda açıklanmış olup, bu Rapor'da ise 2021 hesap dönemi içerisinde toplam işlem tutarının %10 sınırını aşması öngörülen işlemlerin şartları değerlendirilmiştir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.'ne İlişkin Bilgiler

Otokar 1963 yılında kurulmuştur. Sakarya Arifiye'de 552 bin metrekare alan üzerine kurulu fabrikasında faaliyet göstermektedir. Otokar, kendi teknoloji, tasarım ve uygulamaları ile müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun özel çözümler sunmaktadır. Koç Topluluğu bünyesinde yer alan Otokar, ticari araçlarda midibüs, otobüs ve kamyon, savunma sanayi için çeşitli tiplerde tekerlekli ve paletli zırhlı araçlar ile kule sistemleri tasarlayıp üretmektedir.

Şirketimizin sermayesi 24 Milyon TL olup ortaklık yapısına ilişkin tablo aşağıda yer verilmiştir.

Hissedar	Hisse Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı	Oy Hakkı Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	10.722.749,81	44,68	1.072.274.980,90	44,68
Ünver Holding A.Ş.	5.954.943,83	24,81	595.494.383,00	24,81
Diğer	7.322.306,36	30,51	732.230.636,10	30,51
Toplam	24.000.000,00	%100,00	24.000.000.000,00	%100,00

Şirketimizin 2018, 2019 ve 2020 yılları özet finansal verileri aşağıda yer almaktadır.

(000 TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Varlık Toplamı	2.302.746	2.677.717	4.334.175
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	389.586	637.646	1.007.343

(000 TL)	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020
Hasılat	1.678.661	2.430.643	2.908.711
Satışların Maliyeti	(1.085.704)	(1.511.592)	(1.714.567)
Net Dönem Karı	164.336	351.592	618.268

Söz konusu verilere göre, 2021 yılı içerisinde toplam tutarı 171.457 bin TL'yi (2020 SMM*%10) aşması öngörülen alım işlemleri ile toplam tutarı 290.871 bin TL'yi (2020 Hasılat*%10) aşması öngörülen satış işlemleri için Tebliğ uyarınca yönetim kurulu raporu hazırlanmalıdır.

Rapor'a Konu İlişkili Şirketler Hakkında Bilgiler

Ram Dış Ticaret A.Ş.

Ram Dış Ticaret A.Ş. İstanbul Ticaret Odası Siciline, 109050 sicil numarası ile kayıtlı olup Rüzgarlıbahçe Mah., Cumhuriyet Cad. Energy Plaza Kat:2 Beykoz, İstanbul adresinde toptan ticaret faaliyeti ile iştigal etmektedir.

Ram Dış Ticaret A. Ş.; 16.11.1970 tarihinde kurulmuş olup ödenmiş sermayesi 6 milyon TL'dir. Ram Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet alanı; her türlü toptan ürün ticareti, ithalat, ihracat, yurtiçi ve yurtdışı pazarlama konularında etütler yapmak ve üçüncü kişilere danışmanlık hizmeti sunmaktır. Yurt içinde demir çelik sektöründe merkezi satın alma yaparak şirketlere artı değer sağlamaktadır. Kuzey Afrika, Türki Cumhuriyetleri, Irak'da bulunan ofisleri sayesinde bölge ve ülke bazında pazarları yakından takip ederek iş imkanlarını değerlendirmektedir. Bu sayede son yıllarda Enerji, Gıda, Otomotiv, Savunma Sanayi ve Yardım Malzemeleri gibi farklı sektörlerde farklı projeler gerçekleştirilmiştir.

Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC

Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC (Al Jasoor) şirketi 2017 yılında, Birleşik Arap Emirlikleri'nde (BAE) kurulu Tawazun Operations Company LLC (Tawazun) ile başta BAE olmak üzere bölge ülkelerde savunma sanayi faaliyetlerinde işbirliğinde bulunmak amacıyla, bağlı ortaklığımız Otokar Land Systems Limited LLC'nin (Otokar LS) ve Tawazun'un bağlı ortaklığı Heavy Vehicles Industries LLC'nin (HVI) katılımlarıyla, bir ortak girişim şirketi olarak kurulmuştur. Ortak yönetim esaslarına tabi olan Al Jasoor'da Otokar LS %49, HVI ise %51 oranında paya sahiptir.

İlişkili Kişilerle Gerçekleştirilen İşlemlerin Şartları ve Piyasa Koşullarına Uygunluğuna İlişkin Bilgiler

01.01.2020-31.12.2020 tarihleri arasında Şirketimizin ve bağlı ortaklıklarımızın Ram Dış Ticaret A.Ş. ve Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC ile yapmış olduğu işlemlere ilişkin açıklamalar, 31 Aralık 2020 tarihli Bağımsız Denetim Raporunun 27 numaralı açıklayıcı notunda bulunmaktadır.

Ram Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar, esasında ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. Ram Dış Ticaret A.Ş.'ne düzenlenen faturaların tutarları ile aynı ürünü satın alan üçüncü kişilere fatura edilen tutarlar aynı kalırken, Ram Dış Ticaret A.Ş. yürüttüğü faaliyetlerden dolayı sadece komisyon faturası düzenlemektedir.

Ram Dış Ticaret A.Ş.'nin satışlarına konu olan işlemlerde, üçüncü kişiler ile yapılan görüşmeler genellikle Otokar tarafından yürütülmekte olup, sözleşme, ödeme riskleri ve envanterde meydana gelecek olası riskler Otokar tarafından takip edilmektedir. Süreçte Ram Dış Ticaret A.Ş. operasyonel işler ve evrak işlemlerini takip etmekte, dış ticaret sermaye şirketi olarak sunduğu bu hizmetin ve sağladığı katkının karşılığı olarak komisyon faturası ve ayrıca yürüttüğü bu faaliyetler sırasında Otokar adına katlandığı banka teminat mektubu komisyonları, navlun giderleri gibi maliyetlere ilişkin faturaları düzenlemektedir. Ayrıca işlem yapılan pazarlarda yerel düzenlemeler ve pazar araştırmaları gibi konularda hizmet alınmaktadır.

Bu açıklamalardan görüleceği üzere, işlemin özü değerlendirildiğinde Ram Dış Ticaret A.Ş. ile olan ticari ilişkimiz için Tebliğ'deki %10 sınırını belirlerken, aslında dikkate alınması gereken büyüklük ihraç kaydıyla yapılan ürün satış tutarı değil, bu işlemler için ödenen komisyon tutarı olmalıdır. Ancak işleme ilişkin fatura tüm tutarı kapsadığından, yapılan satışın tamamı ilişkili taraf işlemi gibi görülmektedir.

Şirket ile ilişkili Ram Dış Ticaret A.Ş. arasında 2020 yılı içerisinde 216.836 bin TL tutarında ve 01.01.2020-31.12.2020 hesap döneminde gerçekleşen hasılatın %7,5'i oranında satış işlemi gerçekleşmiş olup, 2021 yılında ise beklenen işlemler hasılatın %10'unu aşabilecektir. Ram Dış Ticaret A.Ş. ile olan işlemlerimizin tamamı, ilişkili olmayan üçüncü kişiler için bire bir aynı koşullarla yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. 2020'de bu satışlar nedeniyle Ram'dan alınan toplam hizmet ile Ram'a ödenen komisyonların tutarı ise 8.872 bin TL'dir. Taraflar arasındaki işlemin esas karşılığı olan ihraç kayıtlı satışlar nedeniyle tahakkuk ettirilen komisyon tutarı, tebliğde belirlenen limitin çok altında olup, piyasa koşullarına uygun olarak belirlenmektedir.

2017 yılında, Otokar ve Tawazun tarafından yürütölen çalışmalar sonucunda, Al Jasoor tarafından gerçekleştirilmek üzere başlıca koşulları 20.02.2017 tarihli özel durum açıklamasında yer alan bir satış sözleşmesi imzalamıştır. Proje kapsamında Otokar'ın doğrudan elde edeceği gelirler gerçekleştirilecek araç ihracatı, demonte kit (CKD - Completely Knocked Down) satışları, teknik danışmanlık ve benzeri hizmet gelirleri ile Al Jasoor'dan alacağı temettülden oluşacaktır.

Sözleşme kapsamında şirketimizin Bağlı Ortaklığı Otokar LS ile Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC arasında 2020 yılı içerisinde yapılan ve kamuya açıklanan finansal tablolarımızın 27'nci dipnotunda belirtilen satışların şirketimiz 2020 yılı hasılatına oranı %41,4'dür.

Söz konusu satış işleminin tamamı, Otokar LS ile Al Jasoor arasında yapılan sözleşme kapsamındaki zırhlı araçların ihracatından oluşmakta olup, fiyatlama sözkonusu araçların özellikleri, maliyetleri, nihai satış fiyatı ve genel piyasa koşulları dikkate alınarak taraflar arasındaki görüşmelerle belirlenmiştir.

Sonuç

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II-17.1 sayılı Tebliğ'in (Tebliğ) 10. Maddesine istinaden şirketimizin ve bağlı ortaklıklarımızın Ram Dış Ticaret A.ř. ve Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC ile yaygın ve süreklilik arz eden mamöl satış işlemlerinin 2021 hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolar olan 2020 yılı finansal tablolarında yer alan hasılat tutarının %10'undan fazlasına ulaşması öngörölmekte olup, işbu raporda; Ram Dış Ticaret A.ř. ve Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC ile yapılan ve 2021 içerisinde benzer koşullarla devam ettirilmesi öngörölen işlemlerin koşulları, fiyat belirleme yöntemi ve bu yöntemin seçilmesindeki gerekçeler açıklanarak, işlemlerin piyasa koşullarına uygun olduğu hakkında bilgi sunulmuştur.