

## **OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. 2015 YILI 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 işlemlerine ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı'nda (TMS 24) tanımlanan ilişkili kişiler ile 2016 yılı içerisinde gerçekleştirmeyi öngördüğü işlemlerin, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla şartlarının açıklanması ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında Şirketimiz aleyhine bir sonuç doğmasının öngörülmediğinin gösterilmesidir.

2015 yılı içerisinde Şirketimiz tarafından ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler hakkında detaylı bilgiler, 2015 yılı faaliyetlerimize ilişkin kamuya açıklanan finansal tablolarımızın 27 No'lu dipnotunda açıklanmış olup, bu Rapor'da ise 2016 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. Otomotiv sektörünün hafif ticari araçlar grubunda yer alan Otokar'ın ürün gamını, bir taraftan ticari piyasaya yönelik ve toplu taşımacılık hizmetleri ve servis taşımacılığında tercih edilen minibüs, midibüs ve otobüs tipi araçlar oluştururken, diğer taraftan savunma sanayi hizmetlerine yönelik çeşitli 4x4 arazi tipi araçlar ile lastik tekerlekli hafif zırhlı araçlar oluşturmaktadır. Ayrıca nakliye ve lojistik sektörü için Otokar-Fruehauf markası altında treyler ve semi-treyler üretilmektedir.

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	10,722,749,809	44.68
Ünver Holding A.Ş.	5,954,943.83	24.81	5,954,943,830	24.81
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	647,274.75	2.70	647,274,750	2.70
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	140,599.17	0.59	140,599,174	0.59
Mustafa Rahmi Koç	1,171.66	0.00	1,171,660	0.00
Halka Açık Kısım	6,533,260.78	27.22	6,533,260,777	27.22
<b>Toplam</b>	<b>24,000,000.00</b>	<b>100,00%</b>	<b>24,000,000,000</b>	<b>100,00%</b>

Şirketimizin 2015 yılı özet finansal verileri aşağıda yer almaktadır.

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
<b>Varlık Toplamı</b>	1.375.250.156	1.235.552.386	1.605.062.174
<b>Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar</b>	273.269.580	244.327.376	245.239.099

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015
<b>Hasılat</b>	1.401.552.934	1.231.633.772	1.433.967.887
<b>Satışların Maliyeti</b>	1.086.542.059	919.528.400	1.063.026.461
<b>Net Dönem Karı</b>	96.561.743	72.771.198	79.506.151

## Rapor'a Konu İlişkili Şirketler Hakkında Bilgiler

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 Anonim Şirketi; 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. Türki Cumhuriyetler'de havacılık alanında dünyanın önde gelen firmalarına danışmanlık verme, yurt içinde demir çelik sektöründe merkezi satın alma yaparak grup şirketlerine ve yan sanayilerine artı değer sağlamaktadır. Kuzey Afrika, Turki Cumhuriyetleri, Irak'da bulunan ofisleri sayesinde bölge ve ülke bazında pazarları yakından takip ederek iş imkanlarını değerlendirmektedir. Bu sayede son yıllarda enerji, otomotiv, kağıt, savunma gibi farklı sanayilerde farklı projeler gerçekleştirilmiştir.

## **İlişkili Kişilerle Gerçekleştirilen İşlemlerin Şartları ve Piyasa Koşullarına Uygunluğuna İlişkin Bilgiler**

01.01.2015-31.12.2015 tarihleri arasında Şirketimizin %10 sınırını aşmış olarak görünen satışları Ram Dış Ticaret A.Ş.'ne yapılmış olup bu işlemlere ilişkin açıklamalar, 31 Aralık 2015 tarihli Bağımsız Denetim Raporunun 27. Maddesinde 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 tüm görüşmeler Otokar tarafından yürütülmekte olup, her türlü sözleşme, ödeme riskleri ve envanterde meydana gelecek olası riskler yine Otokar tarafından takip edilmektedir. Dolayısıyla, tüm riskler Otokar tarafından karşılanmakta ve süreçte Ram Dış Ticaret A.Ş. operasyonel işler ve evrak işlemlerini takip etmekte ve bu hizmetin karşılığı olarak komisyon faturası düzenlemektedir.

Bu açıklamalardan görüleceği üzere, işlemin özü değerlendirildiğinde Ram Dış Ticaret A.Ş. ile olan ticari ilişkimiz için tebliğdeki %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 görülmekte ve bu nedenle %10 limiti aşılmaktadır.

Şirket ile ilişkili Ram Dış Ticaret A.Ş. arasında 2015 yılı içerisinde 336.302.787 TL tutarında satış işlemi gerçekleşmiş olup, söz konusu işlemin tamamı, ilişkili olmayan üçüncü kişiler için bire bir aynı koşullarla yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. Ram'dan alınan toplam hizmet tutarı 22.772.787-TL olup, bu tutar 1.681.435 TL tutarındaki kısmı yukarıda açıklanan şekilde gerçekleştirilen ihraç kayıtlı satışlar nedeniyle kesilen komisyon faturalarından, bakiye tutar ise sözleşme ile yapılan satışlardan doğan satış komisyonu faturalarından oluşmaktadır. 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.

### **Sonuç**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.17.1 sayılı Tebliğ'in (Tebliğ) 10. Maddesine istinaden Şirketimizin Ram Dış Ticaret A.Ş. ile yaygın ve süreklilik arz eden mamül işlemlerinin 2016 hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolar olan 2015 yılı finansal tablolarında yer alan hasılat/ satılan malın maliyeti tutarının %10'undan fazlasına ulaşması öngörülmekte olup, işbu raporda; Ram Dış Ticaret A.Ş. ile yapılan 2016 içerisinde benzer koşullarla devam ettirilmesi öngörülen işlemlerin koşulları, fiyat belirleme yöntemi ve bu yöntemin seçilmesindeki gerekçeler açıklanarak, işlemlerin piyasa koşullarına uygun olduğu hakkında bilgi sunulmuştur.