

KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

20.06.2017 TARİH VE 2017/26 NOLU YÖNETİM KURULU KARAR METNİ¹

Yönetim Kurulumuzun 26.12.2016 tarih ve 2016/41 sayılı kararı çerçevesinde, Şirketimiz ile Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. (Karsan Pazarlama) arasındaki distribütörlük ilişkisi 31.12.2016 tarihi itibarıyla sona ermiş ve söz konusu distribütörlük sözleşmesinin feshi dolayısıyla distribütörlük faaliyetleri Karsan Pazarlama personelinin istihdam edilmesi ve mevcut bayi teşkilatıyla sözleşme yapılması suretiyle Şirketimiz tarafından yürütülmeye başlanmıştır. Bu sürecin tamamlanabilmesini teminen, Karsan Pazarlama'nın aktifinde bulunan ve söz konusu faaliyetlerde kullanılan Tesis, makina ve cihazlar, demirbaşlar, haklar ve özel maliyetlerin de Şirketimiz'e 1.186.326 TL bedelle devredilmesi hususu SPK mevzuatı çerçevesinde değerlendirilmiş ve aşağıdaki tespitler yapılmıştır.

Karsan Pazarlama'nın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

KARSAN OTOMOTİV SANAYİ MAMULLERİ PAZARLAMA A.Ş. - ORTAKLIK YAPISI			
PAY SAHİBİ	PAY ADEDİ	NOMİNAL DEĞER (TL)	YÜZDE
KIRAÇA HOLDİNG A.Ş.	3.047.500	30.475,00	60,95
KEMAL COŞKUNÖZ	2.500	25,00	0,05
DİNİZ GRUBU (Diniz Ailesi)	700.000	7.000,00	14,00
KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİC. A.Ş.	1.250.000	12.500,00	25,00
TOPLAM	5.000.000	50.000,00	100,00

Şirketimizin hakim ortağı Kiraça Holding A.Ş., bağlı ortaklığımız Karsan Pazarlama'nın da hissedarıdır. Bu çerçevede Karsan Pazarlama ve Şirketimiz ilişkili taraf şirketlerdir.

1. SPK (II-23.1) Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (Önemli Nitelikteki İşlemler Tebliği) Çerçevesinde Değerlendirme

Önemli Nitelikte İşlemler Tebliği'nin, Önemli Nitelikli İşlemler başlıklı 5. Maddesi ve Önemlilik Kriteri başlıklı 6. Maddesi kapsamında yapılan değerlendirme neticesinde;

a) İşlem Tutarının Kamuya Açıklanan Son Finansal Tablolarımıza Göre Varlık (Aktif) Toplamına Oranının:

31.03.2017 itibarıyla;
1.186.326 TL / 1.663.704.223 TL= **%0,07**
olduğu,

b) İşlem Tutarının Yönetim Kurulu Karar Tarihinden Önceki 6 aylık Günlük Düzeltilmiş Ağırlıklı Ortalama Fiyatların Aritmetik Ortalaması Baz Alınarak hesaplanan Ortaklık Değerine Oranının:

1.186.326 TL / 707.460.000 TL= **%0,17**
olduğu,

tespit edilmiştir. Hesaplanan oranların %50'den fazla olmaması nedeniyle, Önemli Nitelikte İşlemler Tebliği'ndeki önemlilik kriterlerinin sağlanmadığı, dolayısıyla işlemin önemli nitelikte işlem sayılmadığı tespit edilmiştir.

¹ KAP açıklamasında kullanılmak üzere oluşturulmuştur, karar içeriği aynı olmakla beraber, sayfa yapısı farklıdır.

2. SPK (II-17.1) Kurumsal Yönetim Tebliği (Kurumsal Yönetim Tebliği) Çerçevesinde Değerlendirme

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin, İlişkili Taraflarla Gerçekleştirilecek İşlemler başlıklı 9. Maddesinin 2. Fıkrasının b bendi ve İlgili Tebliğ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.9. numaralı ilkesi kapsamında yapılan değerlendirme neticesinde;

a) İşlem Tutarının Kamuya Açıklanan Son Finansal Tablolara göre Varlık (Aktif) Toplamına Oranının:

31.03.2017 itibariyle;
1.186.326 TL / 1.663.704.223 TL= **%0,07**
olduğu,

b) Kamuya Açıklanan Son Yıllık Finansal Tablolarımıza Göre Oluşan Hasılat Tutarına Oranının:

31.12.2016 itibariyle;
1.186.326 TL / 799.311.607 TL = **%0,15** olduğu,

c) İşlem Tutarının Yönetim Kurulu Karar Tarihinden Önceki 6 aylık Günlük Düzeltilmiş Ağırlıklı Ortalama Fiyatların Aritmetik Ortalaması Baz Alınarak hesaplanan Şirket Değerine Oranının:

1.186.326 TL / 707.460.000 TL= **%0,17**
olduğu,

tespit edilmiştir. Hesaplanan oranların %5'in altında olması sebebiyle değerlendirme yaptırma ihtiyacı doğmamıştır. Ayrıca, söz konusu oranlar aynı tebliğin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.9. maddesi çerçevesinde değerlendirildiğinde, hesaplanan oranların %10'dan düşük olduğu görülmektedir.

Sonuç olarak, Şirketimizin bağlı ortaklığı Karsan Pazarlama'nın aktifinde bulunan Tesis, makina ve cihazlar, demirbaşlar, haklar ve özel maliyetlerin 1.186.326 TL'ye Şirketimiz tarafından satın alınmasına karar verilmiştir.