

**THY A.O. İLE THY OPET HAVACILIK YAKITLARI A.Ş. ARASINDAKİ
İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RAPOR
(06.03.2014)**

1-GEREKÇE

03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği’nin yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili taraf işlemleri ile ilgili bölümü aşağıdaki gibidir:

Yaygın ve süreklilik arz eden işlemler

MADDE 10 – (1) Ortaklıklar ve bağlı ortaklıkları ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin kapsamı ve bu işlemlere ilişkin şartlar yönetim kurulu tarafından karara bağlanır. Söz konusu işlemlerin kapsamında ve şartlarında önemli bir değişiklik olması durumunda, konu hakkında yeniden yönetim kurulu kararı alınır.

(2) Ortaklıklar ve 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 ulaşacağı öngörülmesi durumunda, yönetim kurulu kararına ilaveten, ortaklık yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanır ve bu raporun tamamı veya sonucu KAP’ta açıklanır. Oranların hesaplanmasında, aynı nitelikteki işlemlerin toplu değerlendirilmesi esas olup, aynı ortaklık ile yapılan ve farklı nitelikteki işlemlerin her birinin ayrı birer işlem olarak değerlendirilmesi gerekir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun söz konusu işlemleri onaylamaması halinde, muhalefet gerekçesinin KAP’ta açıklanması zorunludur.

(3) İkinci fıkra kapsamında hazırlanacak raporlarda asgari olarak aşağıdaki hususlara yer verilmesi zorunludur:

a) İşleme taraf şirketler hakkında ticaret unvanı, şirket ile ilgili olan faaliyetleri, halka açık olup olmadığı, yıllık bazda aktif toplamı, faaliyet karı, net satışlar gibi özet finansal veriler ve benzerlerini de içerecek bilgi.

b) İşleme taraf şirketlerle olan ilişkilerin niteliği, ortaklığın faaliyetlerine olan etkisi hakkında genel bilgi.

c) İşlemin dayandığı sözleşmenin tarihi, konusu, ticari sır niteliğinde olmamak kaydıyla sözleşmedeki önemli unsurlar, daha önce izahname gibi dokümanlarda yer verilmiş ise buna ilişkin bilgi.

ç) İşlemin piyasa koşullarına uygunluğu değerlendirilirken esas alınan kriterler.

d) İşlemin piyasa koşullarına uygun olup olmadığı hakkında değerlendirme.

2-İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİNE KONU ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

Alıcı Firma İle İlgili Bilgiler:

Ticaret Ünvanı: Türk Hava Yolları A.O.

Ana Faaliyet Konusu: Yurtiçi ve yurtdışında yolcu ve kargo hava taşımacılığı

Halka Açıklık Oranı: %50,88

Diğer Ortaklar: T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı %49,12

31.12.2013 Tarihli Bilançoya Göre Aktif Toplam: 25.399.341.627 TL

31.12.2013 Tarihli Bilançoya Göre Özsermaye: 6.962.490.356 TL

01.01.2013-31.12.2013 Dönemine İlişkin Net Satışlar (Hasılat):18.776.784.325 TL

01.01.2013-31.12.2013 Dönemine İlişkin Satışların Maliyeti: 15.304.655.417 TL

01.01.2013-31.12.2013 Dönemine İlişkin Esas Faaliyet Karı: 1.240.031.464 TL

01.01.2013-31.12.2013 Dönemine İlişkin Net Kar: 682.707.427 TL

2013 Yılında İlişkili Taraftan Yapılan Alışların Tutarı: 3.943.188.972 TL

2013 Yılında İlişkili Taraftan Yapılan Alışların Satışların Maliyetine Oranı: % 25.8

2014 Yılı İle İlgili Öngörü: İlişkili taraftan yapılan alışların satışların maliyete olan oranının 2014 yılında da %10'un üstünde, 2013 oranına paralel seyredeceği öngörülmektedir.

Satıcı Firma İle İlgili Bilgiler:

Ticaret Ünvanı:THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş.

Ana Faaliyet Konusu:Her türlü hava aracı için; petrol ürünleri, kimyevi maddeler, madeni yağlar ve boyaların yurtiçi ve yurtdışında satımı, ithali, ihracı, dağıtımı ve nakliyesini yapmak ve yaptırmak.

Halka Açıklık Oranı:Halka açık değil

Diğer Ortaklar:Türk Hava Yolları A.O. %49,99996, Opet Petrolcülük A.Ş. %49,99996, THY Teknik %0,00004, Inventram Fikri Mülkiyet Hakları Yönetim Ticaret ve Yatırım A.Ş. %0,00002, Güvenok Turizm Petrol Nakliyat %0,00002

31.12.2013 Tarihli Bilançoya Göre Aktif Toplam: 700.221.142 TL

31.12.2013 Tarihli Bilançoya Göre Özsermaye: 149.863.122 TL

01.01.2013-31.12.2013 Dönemine İlişkin Net Satışlar (Hasılat): 4.681.105.071 TL

01.01.2013-31.12.2013 Dönemine İlişkin Satışların Maliyeti: 4.473.209.429 TL

01.01.2013-31.12.2013 Dönemine İlişkin Esas Faaliyet Karı: 109.612.439 TL

01.01.2013-31.12.2013 Dönemine İlişkin Net Kar: 44.767.488 TL

2013 Yılında İlişkili Tarafa Yapılan Satışların Tutarı: 3.943.188.972 TL

2013 Yılında İlişkili Tarafa Yapılan Satışların Hasılat Oranı: % 84,2

3-İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMİNİN DAYANDIĞI SÖZLEŞME HAKKINDA BİLGİLER

Sözleşmenin Karara Bağlandığı Yönetim Kurulu Karar Tarihi:THY A.O.'nun 24.06.2010 tarih 110 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla oybirliği ile karara bağlanmıştır.

Sözleşmenin İmza Tarihi: 28.06.2010

Sözleşmenin Konusu: Yakıt İkmali

Sözleşmenin Süresi (Dönemi): 01.07.2010 – 30.06.2015

Sözleşmenin İlgili Olduğu Coğrafya: Tüm Yurtiçi Meydanlar ve 3 adet yurtdışı meydan

4-GENEL DEĞERLENDİRME VE SONUÇ

THY-OPET Havacılık Yakıtları A.Ş., satışını gerçekleştirdiği jet yakıtının büyük kısmını, Türk Hava Yolları A.O.'ya satmaktadır.

Türk Hava Yolları A.O. ile ilişkili şirket THY-OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. arasında 2013 yılı içerisinde 3.943.188.972 TL tutarında jet yakıtı alımı gerçekleşmiştir. Bu tutar yurtiçi alımların yansira yurtdışında 3 adet meydanda alınan yakıtla ilişkin ödenen rakamdır.

Türk Hava Yolları A.O. jet yakıtı alımlarını 01.07.2011 tarihi itibari ile Türkiye'de sadece THY-OPET Havacılık Yakıtları A.Ş.'den yapmaktadır. Alım fiyatı rekabetçi olarak TÜPRAŞ tarafından alımın yapılacağı ilgili döneme ilişkin açıklamış olduğu rafineri satış fiyatına, Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMI) imtiyaz ücreti ve THY Opet Havacılık Yakıtları AŞ'nin kar marjı eklenerek belirlenmektedir. THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş.den yapılan yurtdışı alışlar toplam alış tutarının 3,3% sini oluşturmakta olup yurtdışı meydanlarla ilgili firma seçimi tamamen rekabete açık ihalelerde en iyi teklifin alınması şeklinde yapılmıştır.

5-İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RAPORUN TARİHİ

Bu rapor 06.03.2014 tarihinde THY A.O. Yönetim Kurulu toplantısında görüşülmüş ve oybirliği ile onaylanmıştır.