

FORD OTOSAN

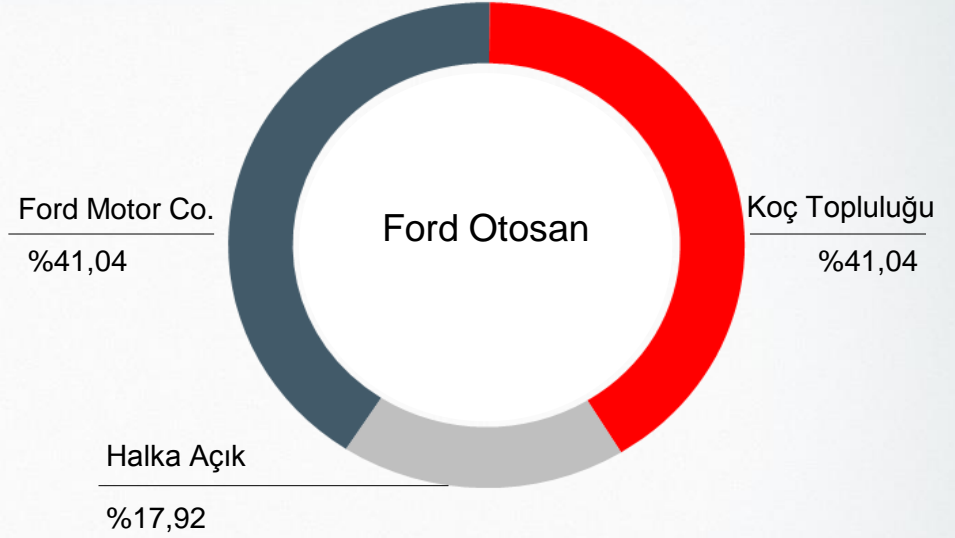
Yatırımcı Sunumu



Eylül 2013

Şirket Profili

Ana Göstergeler, 2012		
Satış Gelirleri		5.5 milyar \$
İhracat Gelirleri		3.2 milyar \$
FAVÖK		444 milyon \$
Vergi Öncesi Kâr		358 milyon \$
Net Kâr		377 milyon \$
FAVÖK Marjı		%8,1
Özsermaye Getirisi		%33,8
Yıllık Üretim Kapasitesi		330.000
	Kocaeli	320.000
	İnönü	10.000
Çalışan Sayısı		9.527
	Mavi Yaka	7.069
	Beyaz Yaka	2.458



Borsa İstanbul'da 13 Ocak 1986'dan beri işlem görmektedir

Hisse kodu: FROTO.IS

Bir Bakışta Ford Otosan

Türk otomotiv sanayiinin öncü gücü

- **İlk** yerli binek otomobil Anadolu (1966)
- Türkiye'nin **ilk** yerli dizel motoru Erk (1986)
- Türkiye'nin otomotivde **ilk** özel Ar-Ge merkezi
- ABD'ye yapılan **ilk** otomotiv ihracatı (2009)
- Meksika'ya yapılan **ilk** otomotiv ihracatı (2013)

Yüksek katma değer

- Otomotivde Türkiye **ihracat lideri**; genel sıralamada 2'nci
- Türkiye'nin **2'nci en büyük** sanayi kuruluşu
- Türk otomotiv sektöründeki **en yüksek** istihdam
- AB Komisyonu'nun 'EU R&D Investment Scoreboard' listesine göre Ar-Ge harcamasında **dünyanın ilk 1000** şirketi arasında

Liderlik ve ölçek avantajları

- 11 yıldır üst üste **pazar lideri**
- Türk otomotiv sektöründeki **en geniş** ürün gamı
- Türkiye otomotiv üretiminin **%25'i** (2012)
- Türkiye'nin toplam ticari araç üretiminin **%55'i** (2012)
- Türkiye'nin toplam ticari araç ihracatının **%60'ı** (2012)

Ford Motor Company'nin Önemli Bir Parçası

Büyüyen bir pazarda güçlü bir oyuncu

- Ford Avrupa'da **en yüksek** ticari araç pazar payına sahip ülke (%26,7)
- Avrupa'da Ford'un **ikinci en yüksek** pazar payı

En büyük ticari araç üretim merkezi

- Ford Transit'in **öncü** üretim merkezi
- Ford Transit Custom & Tourneo Custom'ın **dünyadaki tek** merkezi
- Ford Transit Connect'in **dünyadaki tek** merkezi (4Ç13'e kadar)
- Ford Transit Courier & Tourneo Courier'nin **dünyadaki tek** merkezi (1Ç14'ten itibaren)
- Ford Cargo kamyonların küresel bazda **iki merkezinden biri**

Ar-Ge gücü

- Ford'un küresel bazda **3'üncü büyük** Ar-Ge merkezi
- Dizel motorların **küresel** mühendislik merkezi
- Ağır ticari araçların **küresel** mühendislik merkezi

Vizyon, Misyon ve Strateji

Vizyon

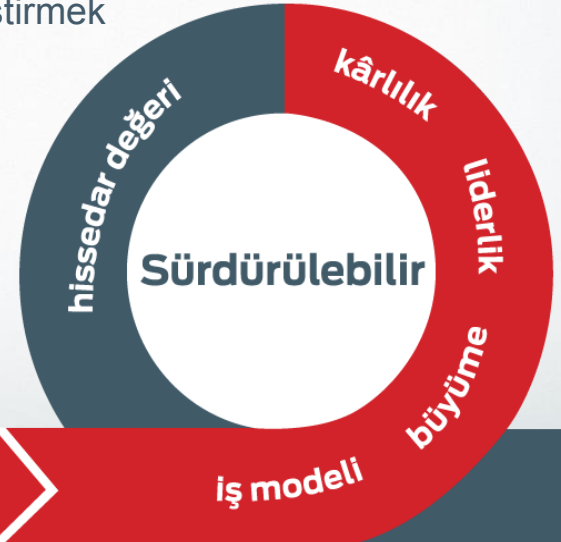
Otomotiv ürün ve hizmetlerinde Türkiye'nin tüketici odaklı lider şirketi olmak

Misyon

Müşteri ihtiyaç ve beklentilerine en uygun otomotiv ürün ve hizmetlerini sunarak Türkiye otomotiv pazarının lideri ve Ford Avrupa'nın üretim merkezi olmak

Strateji

- Sürdürülebilir büyüme gerçekleştirmek
- Vizyoner yönetim ekibimizle doğru zamanda doğru kararlar almak
- Marka algımızı yükseltmek ve müşteri bağlılığı yaratmak
- Kalitemizi, maliyetlerimizi ve süreçlerimizi iyileştirmek
- Ortaklarımıza yüksek getiri sağlamak
- Sosyal sorumluluklarımızı yerine getirmek



ürün geliştirme, üretim, satış ve pazarlamada mükemmellik

iş modeli

2012 Yılıının Özeti

11 yıldır aralıksız Pazar Lideri

Toplam Otomotiv Pazarı	812 bin
Perakende Satış Hacmi	112 bin
İhracat Satış Hacmi	205K
Toplam Satış Hacmi	3,2 milyar \$
Üretim	272 bin
Toplam İstihdam	9.527
Ürün Geliştirme Mühendisi	1.240
Yatırım Harcaması (sabit kıymet)	440 milyon \$
Temettü Ödemesi	579 milyon TL

Kısa Tarihçe

Kapalı ekonomi döneminde, lisans anlaşmaları çerçevesinde Türkiye’de ilk otomotiv üretimi başladı.



Türkiye’de serbest ekonomik sisteme geçiş ve diğer ülkelerle entegrasyon için ilk adımlar atıldı.



1996’da AB ile Gümrük Birliği anlaşması imzalandı. İhracatta artış başladı. Türkiye’de üretim için teşvikler açıklandı.



Türkiye küresel otomotiv üretiminde önemli bir merkez konumuna geldi. Bir montaj merkezinden, Ar-Ge odaklı bir ürün geliştirme ve üretim merkezine dönüşerek katma değerini ve rekabet avantajını artırdı.



Türkiye dünyada 16’ncı, 27 Avrupa Birliği ülkesi arasında 5’inci en büyük otomotiv üretim merkezi konumuna geldi.



İlk Yıllar

1980’ler

1990’lar

2000-2010

2010+

1928 – Vehbi Koç
Ankara Ford bayiliğini aldı

1959 – Otosan
Ford’un montaj fabrikası olarak kuruldu

1960 – Otosan’ın ilk üretimi: Ford Consul

1966 – Otosan ilk
Türk otomobili
Anadol’u üretti

1967 – Otosan ilk
Transit üretimini
gerçekleştirdi

1982 – İnönü Fabrikası
açıldı

1983 – Cargo kamyon
üretimi başladı

1983- Ford Motor Co.
Otosan’daki payını
%30’a çıkardı

1985 – Ford Taunus
üretimine başladı

1986 – Otosan
Türkiye’nin ilk dizel
motoru ERK’i üretti

1992 – Yeni nesil
Transit üretimi
başladı

1993 - Ford Escort
üretimi başladı

1997 – Ford, ‘Ford
Otosan’daki hissesini
%41’e çıkardı

1998 – Ford Otosan
yedek parça dağıtım
merkezi açıldı

2001 – Kocaeli Fabrikası açılışı

2002 – Transit Connect lansmanı

2003 – Yeni Cargo üretimi

2003 – Transit Connect ‘Yılın
Uluslararası Ticari Aracı Ödülü’

2007 – Gebze Ürün Geliştirme
Merkezi açılışı

2007 – Transit ‘Yılın Uluslararası
Ticari Aracı Ödülü’

2009 – Kuzey Amerika Transit
Connect ihracatı

2010 – Ford Otosan’ın
kuruluşunun 50’nci yıldönümü

2010 – Transit Connect ‘Kuzey
Amerika Yılın Ticari Aracı’ ödülü

2011 – Transit
Connect New York
Taksi projesi

2011 – Ford Otosan
üst üste 10’uncu
Pazar liderliğini
kutladı

2012– Ford Otosan
üst üste 11’inci Pazar
liderliğini kutladı

2012- Transit Custom
lansmanı

2013- Meksika’ya ilk
otomotiv ihracatı

Ödüllerimiz

Araç Ödülleri:

2013: Yılın Uluslararası Ticari Aracı Ödülü – Ford Transit Custom

2012: Euro Ncap güvenlik testinden 5 yıldız alan ilk ticari araç – Ford Transit Custom

2012: Yılın Kamyonu 3.'sü – Ford Cargo

2010: Kuzey Amerika Yılın Ticari Aracı – Ford Transit Connect

2007: Yılın Uluslararası Ticari Aracı Ödülü – Ford Transit

2003: Yılın Uluslararası Ticari Aracı Ödülü – Ford Transit Connect

2001: Yılın Uluslararası Ticari Aracı Ödülü – Ford Transit



Fabrika Ödülleri:

2012: Rio 20.Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Konferansı En İyi 25 Global Uygulamadan biri

2012: Ford Başkanlık İş Sağlığı & Güvenliği Ödülleri – Global Birincilik; İş Güvenliği Kültürü ve Standartlarında Mükemmellik Ödülü dahil altı farklı kategoride ödül

2011: Başkan'ın Farklılık Yaratmada Liderlik Ödülü, Ford Motor Company (CLAD) - Üretimde kadın sayısının artırılmasına yönelik “İlk Kadın Kaportacı Projesi”

2011: Şehabettin Bilgisu Çevre Ödülü, Kocaeli Sanayi Odası – İnönü Fabrikası

2010: Şehabettin Bilgisu Çevre Ödülü, Kocaeli Sanayi Odası – Kocaeli Fabrikası

2010: Başkan'ın Farklılık Yaratmada Liderlik Ödülü, Ford Motor Company (CLAD) – “Engelleri Kaldıralım” projesi

2008: Şehabettin Bilgisu Çevre Ödülü, Kocaeli Sanayi Odası – İnönü Fabrikası

2007: Şehabettin Bilgisu Çevre Ödülü, Kocaeli Sanayi Odası – Kocaeli Fabrikası

2004: Şehabettin Bilgisu Çevre Ödülü, Kocaeli Sanayi Odası – Kocaeli Fabrikası

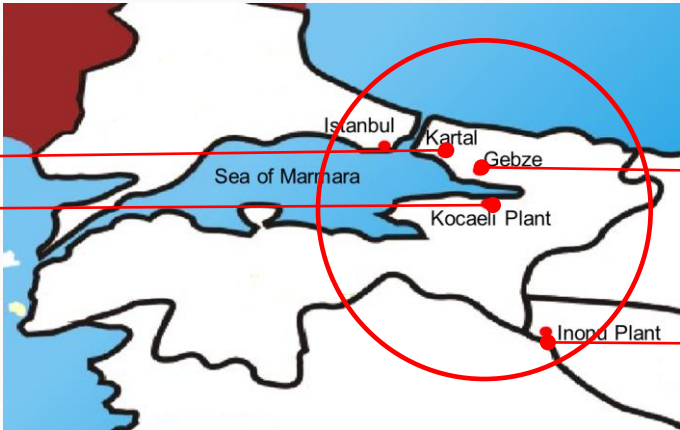


Tesislerimiz

Kartal Yedek Parça Dağıtım Merkezi - 1998



Gebze Mühendislik Merkezi - 2007



Kocaeli Fabrikası – Transit (2001)



Kocaeli Fabrikası – Courier (2013)



İnönü Fabrikası (1982)



Kocaeli Fabrikası – Yeni nesil Transit'in öncü ve ana üretim merkezi



- Açılış: 2001
- Transit, Transit Custom & Tourneo Custom, Transit Connect üretimi
- 340.000m² kapalı alan olmak üzere 1.600.000m² toplam alan
- 320.000 adet yıllık üretim kapasitesi



Kocaeli Fabrikası – Ford'un yeni hafif ticari aracının dünyadaki tek üreticisi



- Kocaeli fabrikası alanı içerisinde inşa edilen yeni üretim merkezi
- Temel atma töreni: 19 Mart 2012
- 70.000m² kapalı alan
- Ford'un yeni hafif ticari aracı Transit Courier ve Tourneo Courier'nin 1Ç14'te başlayacak üretiminin merkezi
- 110.000 adet yıllık üretim kapasitesi

İnönü Fabrikası - Ford'un iki global kamyon üretim merkezinden biri



- Açılış: 1982
- 79.000m² kapalı alan
- Cargo kamyon, motor ve aktarma organları üretimi
- Yıllık kapasite: 10.000 kamyon, 66.000 motor, 140.000 aktarma organı



Kartal Yedek Parça Dağıtım Merkezi - %95 sipariş karşılama oranı



- Açılış: 1998
- 25.000 m² kapalı depo alanı ile Türkiye'nin en büyük yedek parça dağıtım merkezi
- Kapalı alan kapasitesine göre Avrupa'da Ford'un yedek parça dağıtım merkezleri arasında 4'üncü sırada
- Ford Otosan yedek parça, pazarlama, satış ve satış sonrası operasyonlarının yönetim merkezi

Gebze Mühendislik Merkezi - Ford'un dizel motor geliştirme merkezi



- Açılış: 2007
- Yeni ürün ve ileri teknolojileri geliştirme merkezi
- Ford'un tüm dünyadaki dizel motor üretiminin mühendislik merkezi
- 1.240 mühendisi ile Ford'un dünyadaki 3'üncü büyük Araştırma ve Geliştirme merkezi

Ürünlerimiz - Transit

- 1967'den beri Ford Otosan Kocaeli Fabrikası'nda üretim
- 1965 yılındaki lansmanından bu yana 6 milyon adedin üzerinde global üretim
- Ford Avrupa ürün portföyündeki en uzun ömürlü model
- Pick-up, van ve minibüs seçenekleri
- Takip eden 2 markanın toplamından yüksek pazar payı: %33,3 ile segmentinin tartışmasız lideri
- 2012 yılında yurt içi pazarda 30 bin adetlik satış
- 2012'de 115 bin adet ihracat
- 2001 ve 2007'de "Yılın Uluslararası Ticari Aracı" ödülü



Ürünlerimiz - Transit Custom & Tourneo Custom

- Transit ailesinin en yeni üyesi
- 2013 "Yılın Uluslararası Ticari Aracı" ödülü
- Euro NCAP'ten 5 yıldız alan ilk ticari araç
- 2012 yılında Kocaeli Fabrikası'nda başlayan üretim
- Yıllık 130.000 adet üretim kapasitesi



Ürünlerimiz - Transit Connect

- 2002'den beri Ford Otosan Kocaeli Fabrikası'nda 1 milyon adede varan üretim
- 2010 ve 2011'de Türkiye'nin en çok satan hafif ticari aracı
- ABD'ye ihraç edilen ilk Türk üretimi araç: 2009'dan beri 150 bini aşkın ihracat
- 2012 yılında yurt içinde 39 bin adetlik satışla gelen %22,1 pazar payı
- 75 bin adetlik ihracat
- 2003 "Yılın Uluslararası Ticari Aracı" ödülü
- 2010 Kuzey Amerika "Yılın Ticari Aracı" ödülü



Ürünlerimiz - Transit Connect K. Amerika Taksi

- Transit Connect, New York City Taksi ve Limuzin Komisyonu tarafından onaylanan NYC taksi modelleri arasında yer almaktadır
 - ✓ 2.0-litre dört-silindirli motor
 - ✓ Otomatik vites
 - ✓ Mevcut taksilere oranla %30 daha verimli yakıt tüketimi
 - ✓ CNG and LPG dönüşüm olanağı



Ürünlerimiz - Cargo

- 1983'ten beri Ford Otosan İnönü Fabrikası'nda üretim
- Çekici, inşaat ve yol kamyonu serileri
- 2012 yılında %20,0 pazar payı
- Avrupa, Asya ve Afrika'da 30 ülkeye ihracat
- 2013 Yılı Uluslararası Yılın Kamyonu 3.'lüğü Ödülü (1846 T modeli)



Geniş Otomobil Ürün Gamı



FORD FOCUS



FORD B-MAX



FORD RANGER



FORD FIESTA



FORD C-MAX



FORD KUGA



FORD S-MAX



FORD MONDEO



FORD GALAXY

15 Yeni Model Lansmanı



Focus 1LT EcoBoost



B-Max



Ranger



Transit Custom



Tourneo Custom

2012



Fiesta



Ford Cargo 1846T



Kuga



Transit Connect



Tourneo Connect



Transit

2013



Ecosport



Tourneo Courier



Transit Courier



Mondeo

2014

Neden Ford Otosan?

**Ölçek ekonomisi ve
kârlılığı artıracak yeni
projeler**

- Üst üste 11 yıldır Türkiye'nin pazar lideri
- Türkiye'nin en büyük ticari araç üreticisi ve ihracatçısı
- Ürün gamını güçlendirmek, kapasite ve kârlılığı artırmak için geliştirilen yeni projeler

**Dirençli yapı ve
yüksek verimlilik**

- İhracat pazarlarındaki çeşitliliğin getirdiği dirençli yapı
- Geniş çaplı ihracat programı: Toplam satışların %70'i
- Yüksek kapasite kullanım oranı
- Verimli, esnek ve düşük maliyetli üretim

**Güçlü mali konum ve
proaktif risk yönetimi**

- Yüksek nakit yaratma kapasitesi
- Güçlü mali yapı
- Kurdaki dalgalanmalara karşı yabancı para cinsinden ihracat gelirlerinin sağladığı doğal hedge koruması

**Yüksek hissedar değeri
yaratmaya verilen önem**

- Cazip ve sürdürülebilir temettü verimi
- Güçlü hisse performansı
- Kurumsal yönetim ilkelerine bağlılık

11 Yıldır Üst Üste Pazar Lideri - 2012



Ticari Araçta Vergi Avantajı

Binek Araçlar					Ticari Araçlar				
Motor Hacmi	Model	KDV	ÖTV	Toplam	Motor Hacmi	Model	KDV	ÖTV	Toplam
<1600 cc	Fiesta			%65	<3000cc	Transit Van	%18	%4	%23
	B-Max					Transit Custom Van			
	Focus	%18	%40****			Connect Van			
	C-Max					Ranger			
	Mondeo (1.6)								
1601-2000	S-Max (1.6)			%112		Minibüs	%18	%9	%29
	Mondeo (2.0)								
	S-Max (2.0)	%18	%80*						
	Kuga								
>2000	Galaxy			%171		Transit Combi	%18	%15***	%36
						Transit Custom Combi			
		%18	%130**			Transit Custom Combi Van			
						Tourneo Custom			
						Connect Combi			
						Cargo	%18	%4	%23

12 Ekim 2011'de yapılan artışlar:

* %60'dan %80'e

** %84'ten %130'a

*** %10'dan %15'e

22 Eylül 2012'de yapılan artış:

**** %37'den %40'a

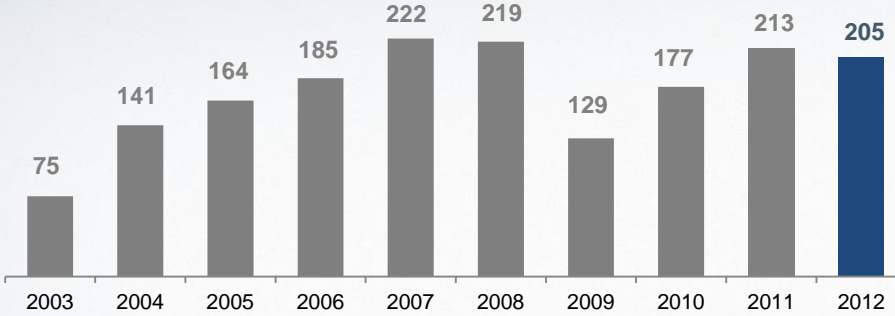
KDV: Katma Değer Vergisi

ÖTV: Özel Tüketim Vergisi

Geniş Çaplı İhracat Programı

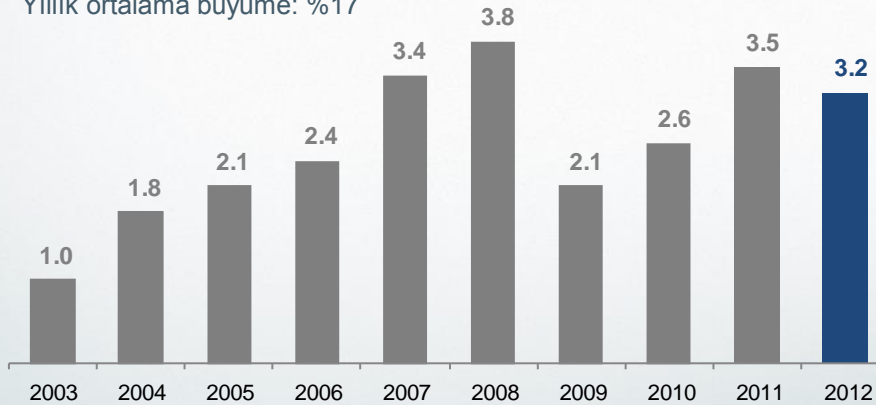
İhracat (000 adet)

Yıllık ortalama büyüme: %14



İhracat Ciroosu (Milyar \$)

Yıllık ortalama büyüme: %17



2012 yılında 3,2 milyar \$'lık **İhracat ciroosu**

Son 5 yılda 2,1 milyar \$ **net ihracat fazlası** (2008-2012)

5 kıtada 76 ÷lkeye araç ve parça ihracatı

Pazar çeşitleme hedefi kapsamında 2012'de eklenen **yeni pazarlar** :

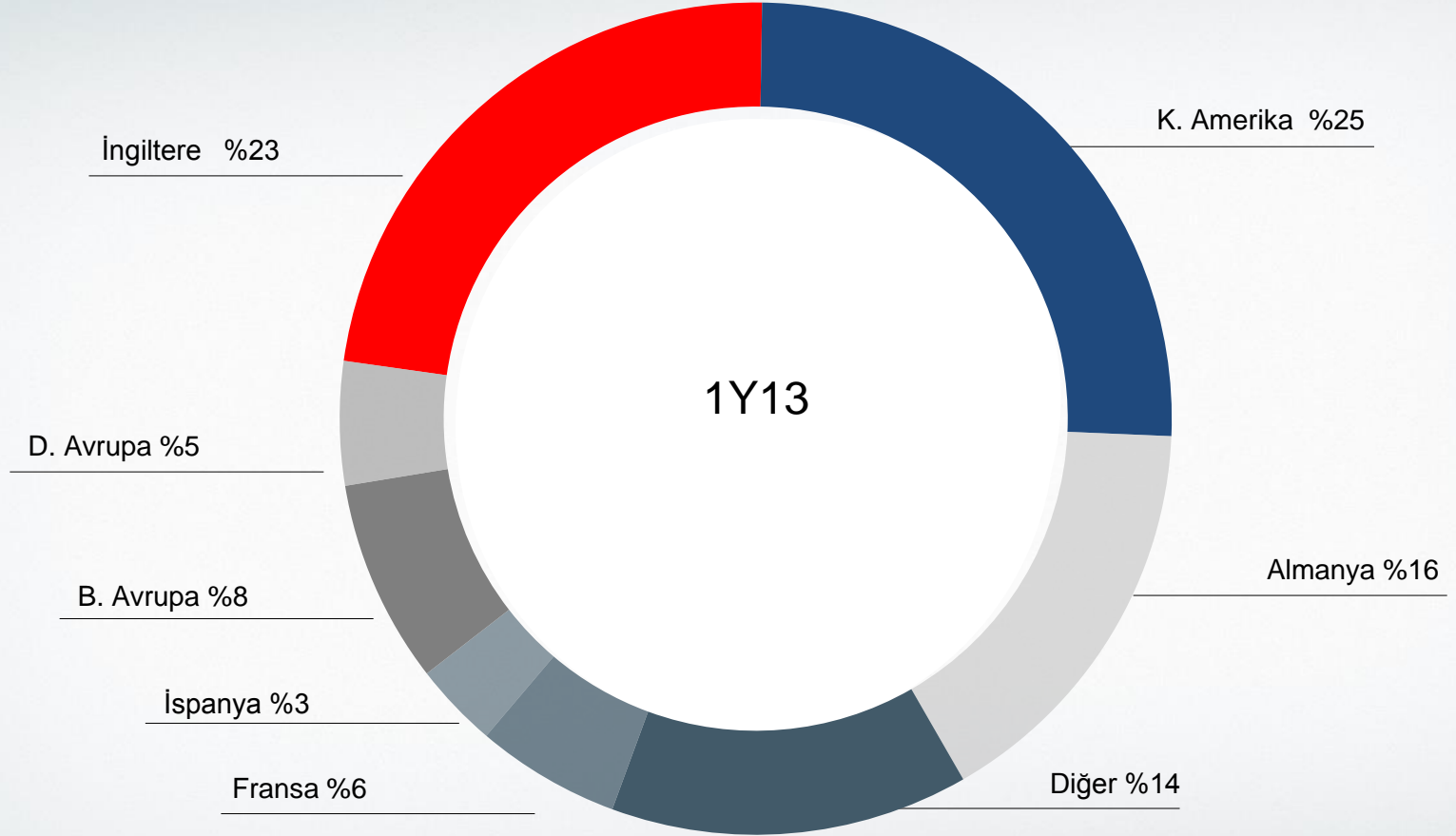
- Güney Afrika,
- Gürcistan,
- Türkmenistan,
- Kazakistan

Türkiye'nin toplam ticari araç ihracatının %60'ı

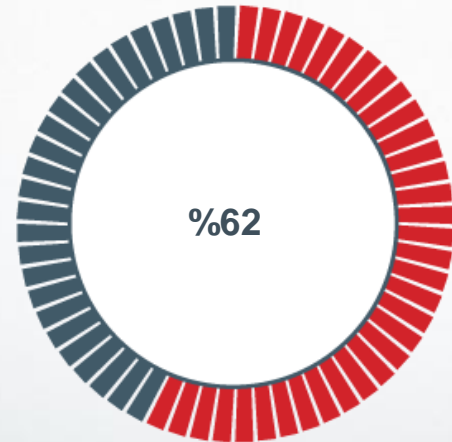
Ford Avrupa'nın ihracatta **tek taraf** olması sebebi ile İhracat alacaklarının kolay yönetimi

İhracat alacaklarının Ford Motor Company ve bağılı kuruluşlarından **14 günde** tahsili

Ana İhracat Pazarları (adet)



Güçlü İhracat Performansı



Ford Otosan'ın Türkiye ticari araç ihracatındaki payı, 1Y13

- Avrupa'da en büyük ihracat pazarımız olan **İngiltere'de ticari araç satışları Ocak-Haziran döneminde %7,2 artmıştır.** (Kaynak: ACEA)
- **2012 yılında piyasaya çıkan yeni ürünlerimiz Transit Custom ve Tourneo Custom, daralan pazarlarda bile kuvvetli bir satış temposuna ulaşarak pazar payı artışı sağlamıştır.**
- Ford, Avrupa'da ticari araç pazar payını artırmaya odaklı bir strateji yürütmektedir.
- Ford'un Ağustos ayı ticari araç pazar payı %10,2 olarak gerçekleşmiş, geçen yılın aynı dönemine göre 2,2 puan artmıştır. Ford, **15 yılın en yüksek Ağustos ayı** pazar payını elde etmiştir. Ticari araç satış hacmi %18 artmıştır.
- Ford'un Avrupa'da ticari araç pazar payı Ocak – Ağustos döneminde %9,3 ile geçen yılın aynı dönemine göre 0,9 puan artmıştır.
- **Ford Otosan'ın Ocak- Ağustos ihracat adedi geçen yılın aynı dönemine göre %15 artmıştır.** (Kaynak: OSD)

Yeni Projeler: 1 Milyar \$'ı Aşan Yatırım Planı (2011-2014)

1. Yeni Nesil Transit Ailesi

- Türk otomotiv endüstrisinde tek bir ürün için yapılan en büyük yatırım: 630 milyon \$

i. Tourneo Custom & Transit Custom

23 Temmuz 2012'de üretime başlandı.

Ekim 2012'de piyasaya sunuldu.

ii. Yeni nesil Transit



Projelerin finansmanı:

- 2010 yılında EBRD ile 150 milyon €'luk kredi anlaşması
(2 yılı geri ödemesiz 5 yıllık kredi. EURIBOR + 275 bps)
- 2012'de Avrupa Yatırım Bankası (EIB) ile 190 milyon € tutarında kredi anlaşması
(2 yılı geri ödemesiz 8 yıllık kredi. 3. çeyrekte %2,06 faiz oranı ile 100 milyon €; 4. çeyrekte %1,47 faiz oranı ile 90 milyon € alınmıştır.)

Yeni Projeler: 1 Milyar \$'ı Aşan Yatırım Planı (2011-2014)

2. Yeni Hafif Ticari - Transit Courier & Tourneo Courier

- 205 milyon € sabit kıymet yatırımı
- Ford'un dünyadaki tek üretim merkezi (başlangıç 1Ç 2014)
- 110.000 adet yıllık üretim kapasitesi
- Düşük yakıt tüketimi ve rakiplerinden üstün güvenlik özellikleri
- 1.0 lt Ecoboost, 1.5 lt ve 1.6 lt dizel motor seçenekleri



Yeni Projeler: 1 Milyar \$'ı Aşan Yatırım (2011-2014)

3. Yeni Ford Cargo

- Küresel ölçekte daha rekabetçi bir ürün için 75 milyon \$ tutarında yatırım
- Ürün geliştirme, tasarım, mühendislik ve Ar-Ge'de ana sorumlu Ford Otosan
- Ford Otosan İnönü Fabrikası ve Ford Brezilya'da üretim
- 1846T modelinin lansmanı Ocak 2013'te yapıldı



Artan Kapasite

Mevcut
330.000

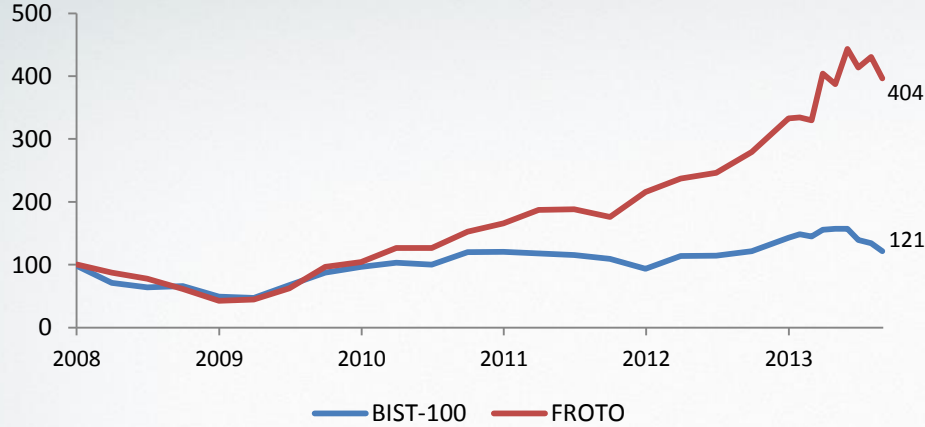


2014
415.000



Hissedar Değeri Yaratmaya Verilen Önem

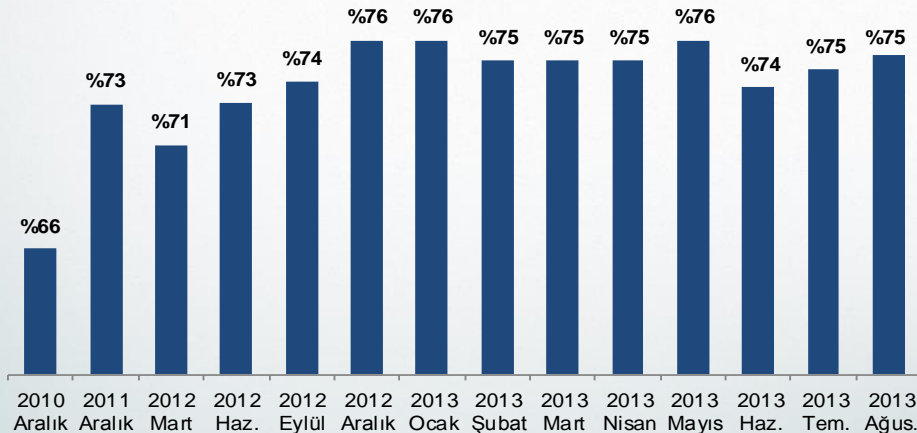
Güçlü hisse performansı



Temettü Politikası

- Ortaklarımıza yüksek getiri sağlamak
- Büyük yatırım ve ciddi ekonomik kriz dönemleri dışında, ılımlı ekonomik durgunluk dönemleri dahil, öngörülebilir ve istikrarlı kâr dağıtımı
- Ford Otosan hisselerinde kâr payı dağıtımına ilişkin herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Yabancı payında artış



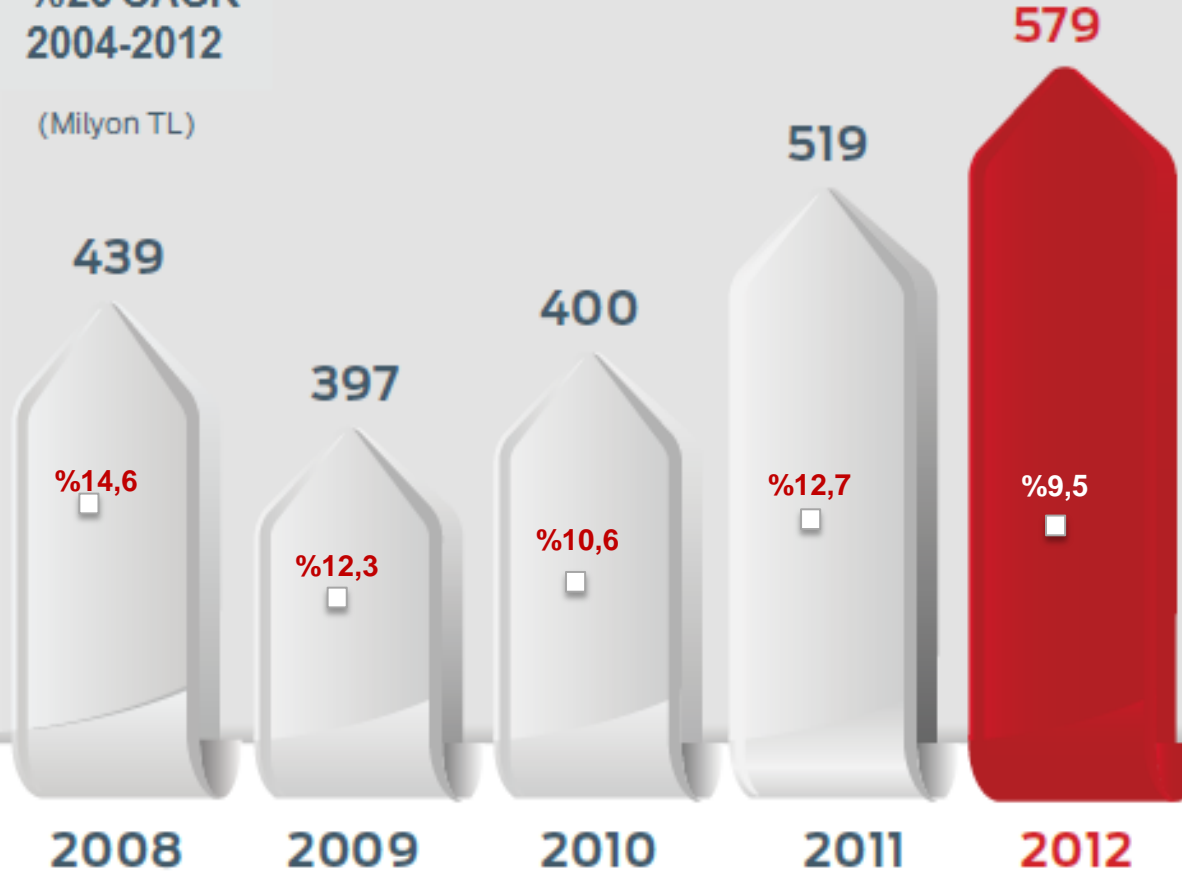
Kurumsal yönetim ilkelerine bağlılık

- CEO ve Yönetim Kurulu Başkanı görevlerinin ayrı ayrı yönetilmesi
- Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri
- İcra Kurulu
- Denetim Komitesi
- Kurumsal Yönetim Komitesi
- Risk Komitesi
- Üst Düzey Yönetici Ücret Belirleme Komitesi

Yüksek ve Sürdürülebilir Temettü Verimi

**%23 CAGR
2004-2012**

(Milyon TL)



- 2004 – 2012 yılları arasında 2,5 milyar \$ temettü ödenmiştir.
- Ford Otosan, son 5 yılda %12 ile en yüksek temettü verimliliğine sahip BIST şirkettir.
- Halka arzından bu yana, sanayi şirketleri arasında en yüksek temettü ödeyen 2'nci şirkettir.
- Temettü ödemesinde herhangi bir imtiyaz yoktur ve genellikle yılda iki kez ödeme yapılmaktadır.
- Mevcut temettü politikasının yatırım döneminde de sürmesi beklenmektedir.

□ Temettü verimi

Güçlü ve Güvenilir Ortaklık Yapısı

- Ciro su, ihracatı, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'ndan aldığı pay ve yarattığı istihdam ile Türkiye'nin en büyük şirketler Topluluğu



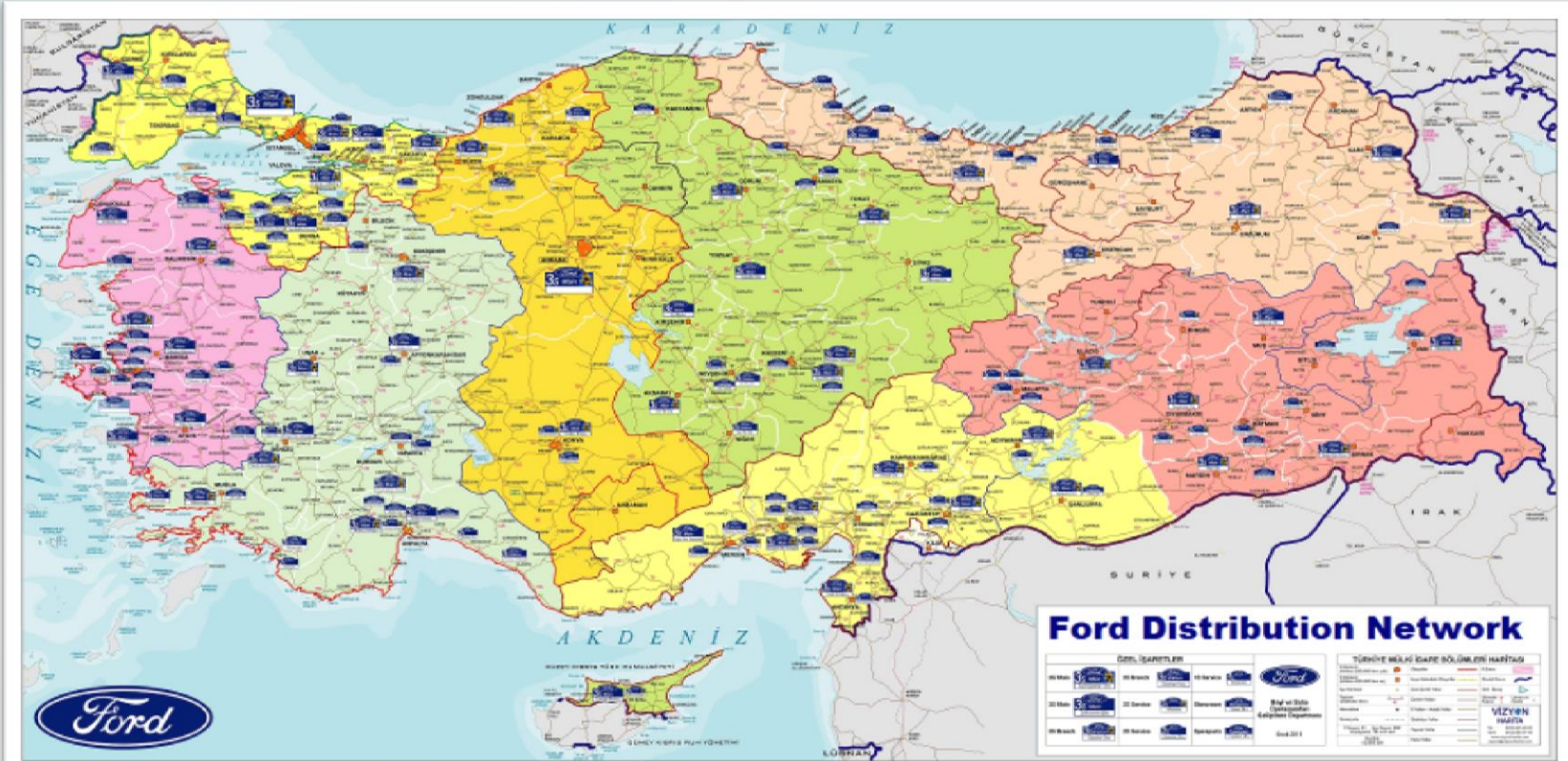
- Lider konumda olduğu, güçlü rekabet avantajlarından yararlandığı ve yüksek büyüme potansiyeli taşıyan enerji, otomotiv, dayanıklı tüketim ve finans sektörlerinde faaliyet
- Fortune Global 500 sıralamasındaki tek Türk şirketi

- Dearborn, Michigan merkezli 6 kıtada otomobil üretimi ve dağıtımı yapan küresel otomotiv endüstrisinin tartışmasız liderlerinden



- Ford ve Lincoln markaları ile üretim ve dağıtım
- Dünya çapında 164.000 çalışan ve 70 üretim tesisi
- Ford Motor Credit Company ile taşıt finansmanı hizmetleri

Geniş Dağıtım Ağı

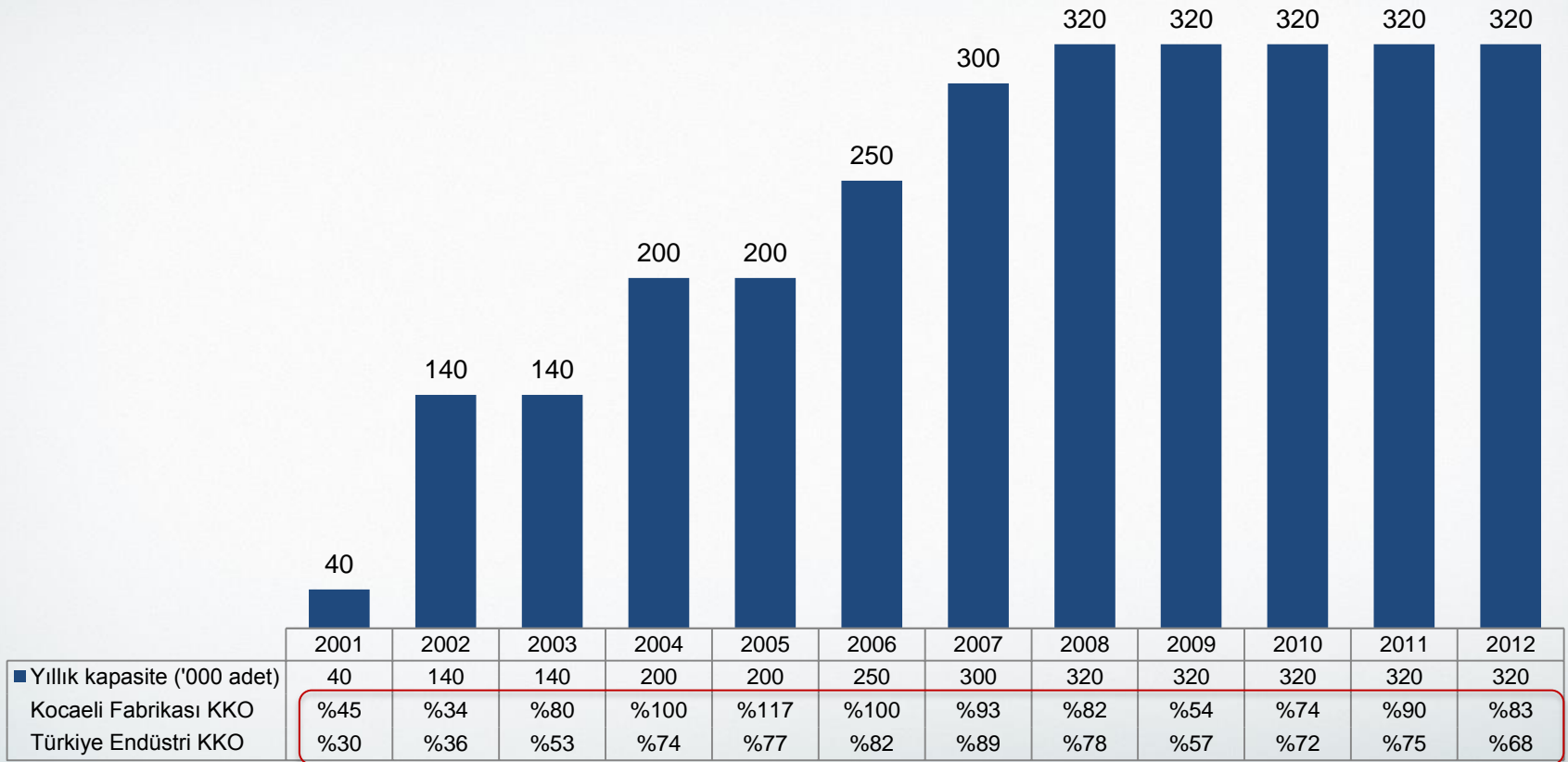


Ford Otosan Türkiye'nin tamamına yayılmış müşteri odaklı ve yenilikçi satış ve satış sonrası ağıyla bakım, servis ve onarım hizmetleri vermektedir.

Satış:	116
Satış Sonrası:	158
Toplam Bayi:	205

Verimli Üretim – Avrupa ve TR Ortalamasının Üzerinde Kapasite Kullanımı

Kocaeli Fabrikası Kapasite Kullanım Oranı



Ar-Ge Odaklı Büyüme Stratejisi - Ford'un 3'üncü en büyük Ar-Ge merkezi

- Türk otomotiv endüstrisinin en büyük Ar-Ge merkezi
- Ford Otosan ürünleri için Ar-Ge çalışmaları, Ford Motor Co. için mühendislik hizmetleri
- Ford'un hafif ticari araçlar, ağır ticari araçlar ve dizel motorlar için küresel mühendislik merkezi
- Motoru da dahil olmak üzere komple bir aracı tasarlamak, geliştirmek, ve test etmek için gerekli tüm yetenek ve altyapı

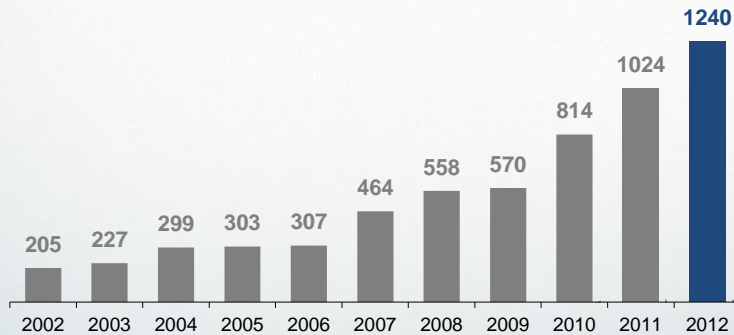
Kocaeli

- Gölcük Fabrikası'nda yer almaktadır
- 300'ün üzerinde Ar-Ge mühendisi
- Motor testi, dizayn stüdyo ve gelişim atölyeleri burada yer almaktadır

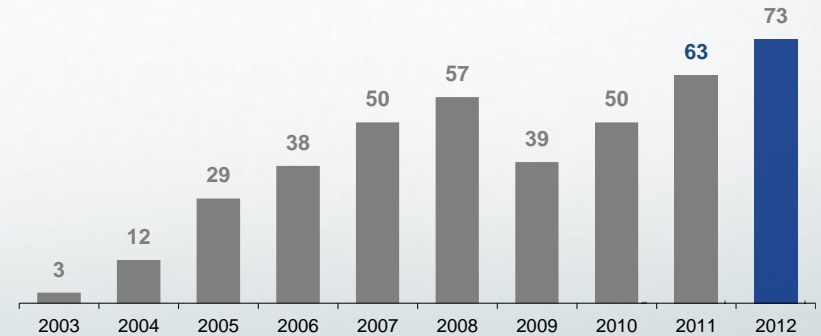
Gebze

- Tübitak MAM Teknoloji Serbest Bölge'de yer almaktadır
- 700'ün üzerinde Ar-Ge mühendisi
- Küçük dizel motorlar için Küresel Mükemmeliyet Merkezi
- Global Cargo'nun Ar-Ge merkezi

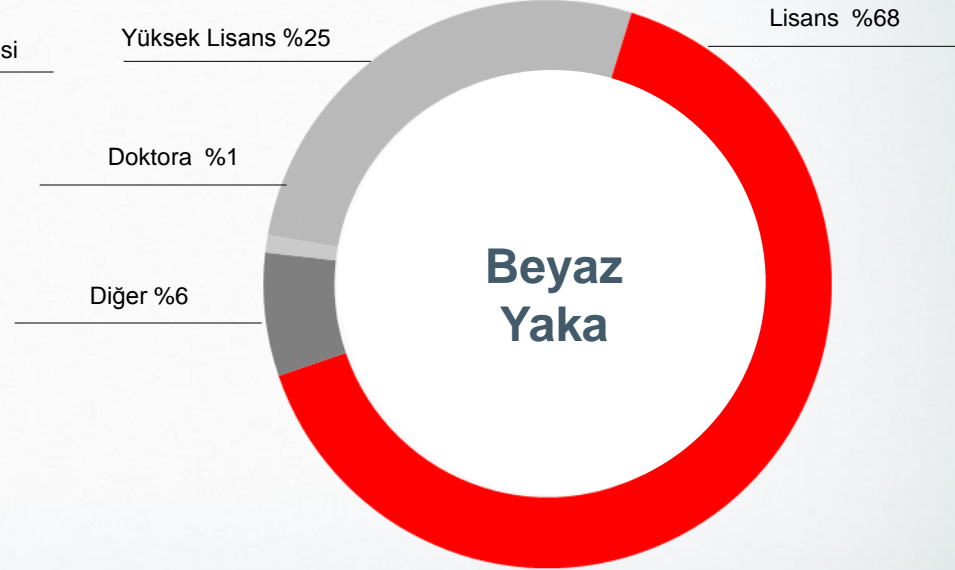
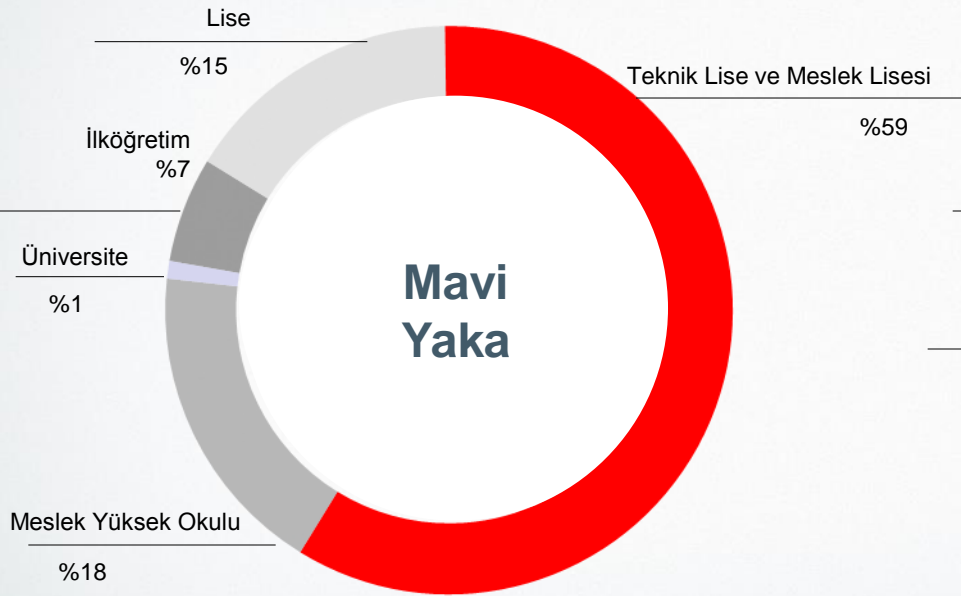
Ar-Ge Mühendis Sayısı



Patent Başvuruları

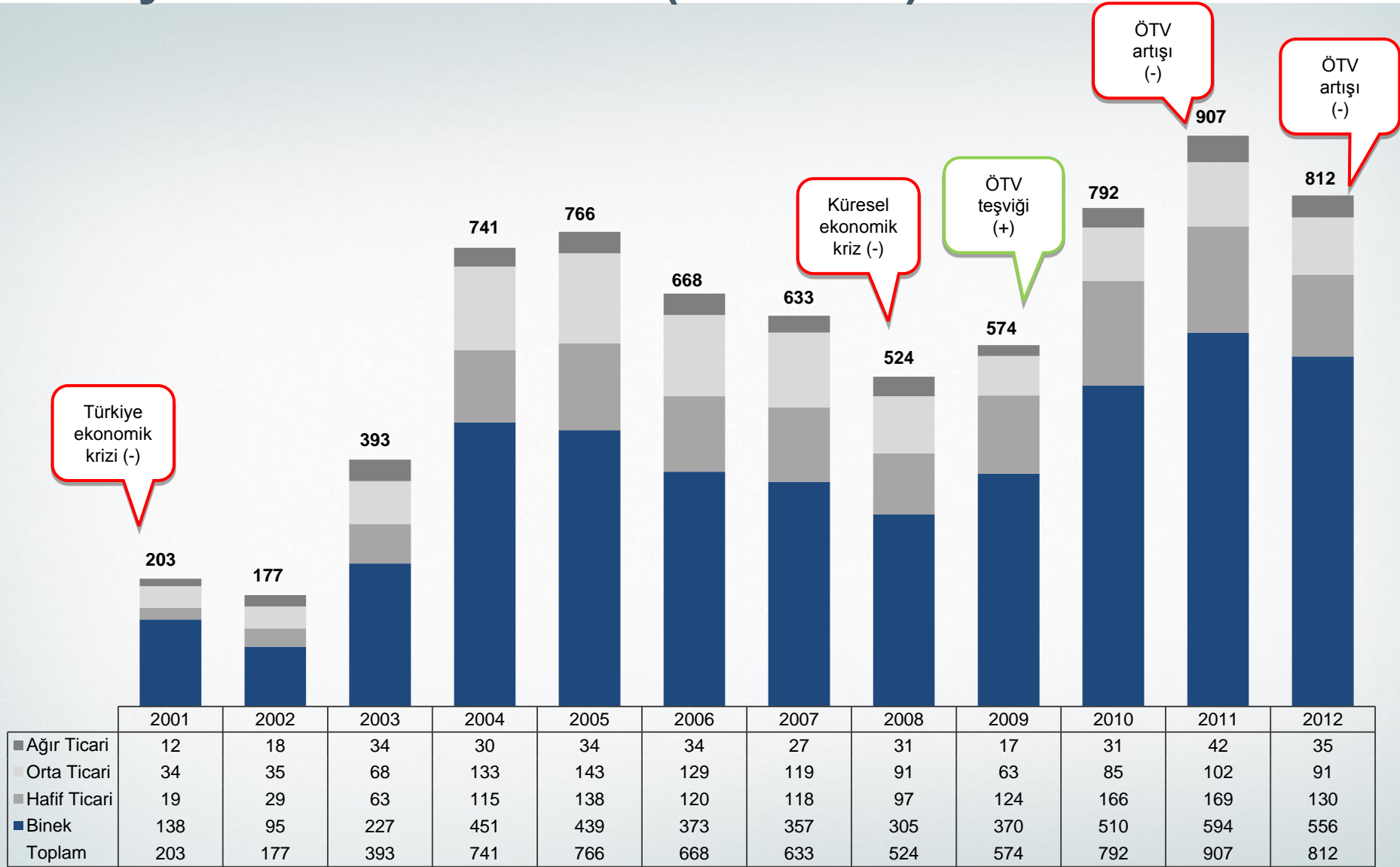


Tecrübeli ve Kalifiye İşgücü



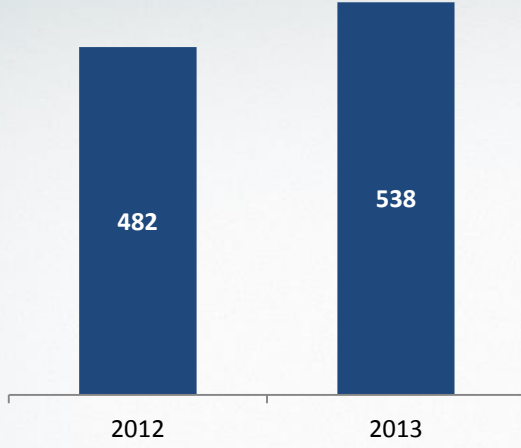
Operasyonel ve Finansal Performans

Türkiye Otomotiv Pazarı (000 adet)

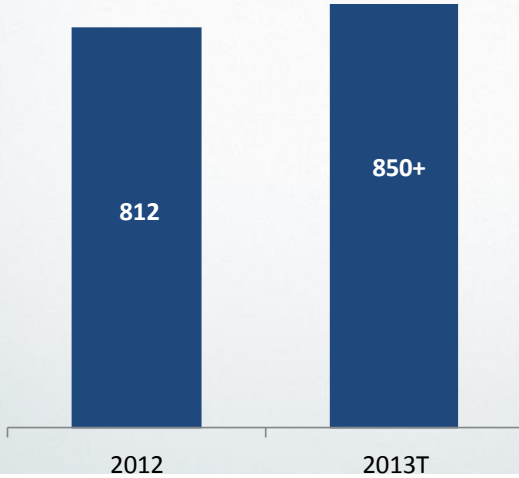


Yurt içi Satışlar (000 adet)

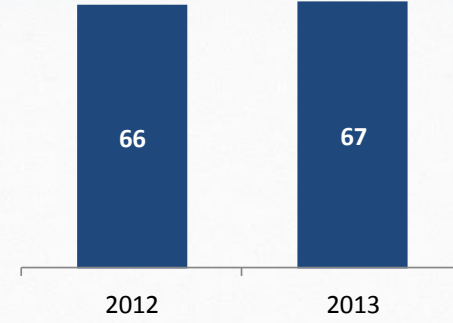
Toplam Otomotiv Pazarı, Ağustos '13 Küm.



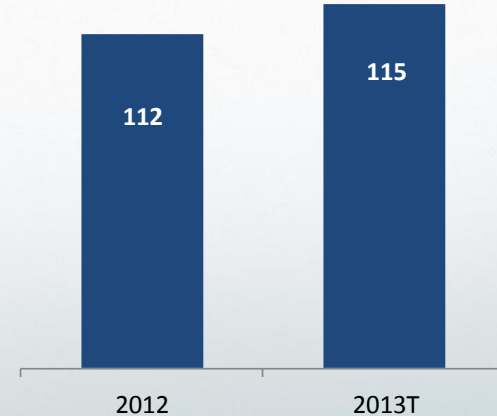
Toplam Otomotiv Pazar Beklentisi



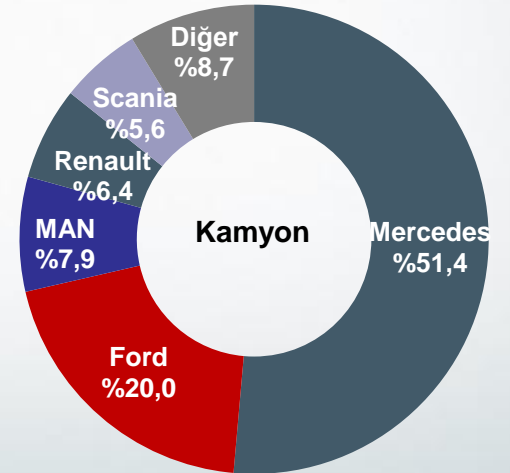
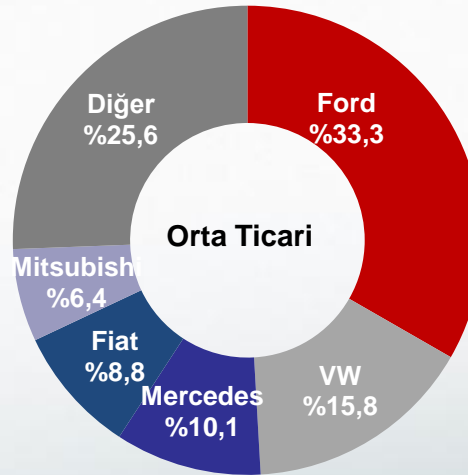
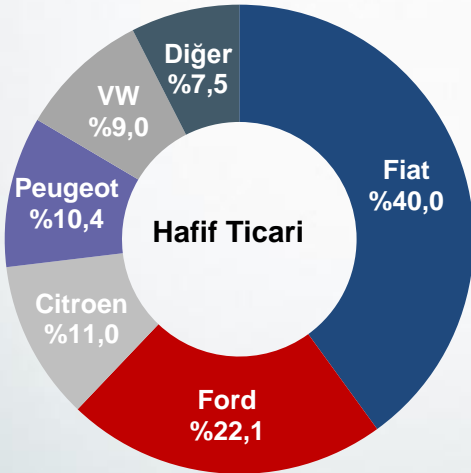
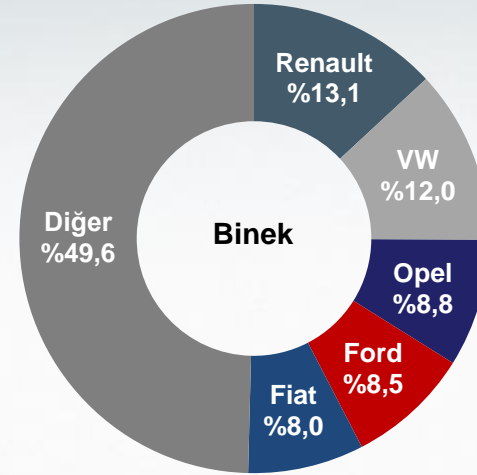
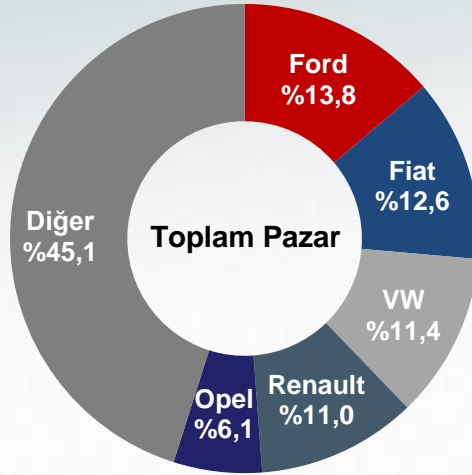
Ford Otosan Satışlar, Ağustos '13 Küm.



Ford Otosan Perakende Satışlar

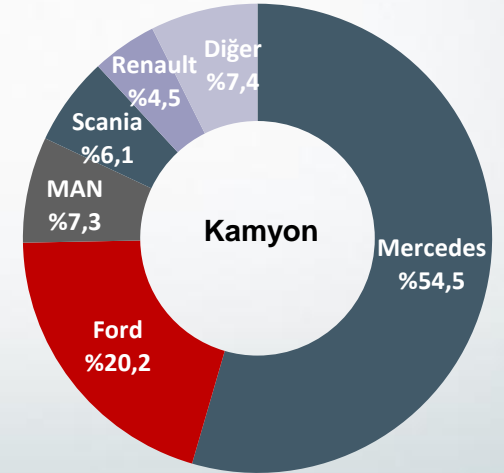
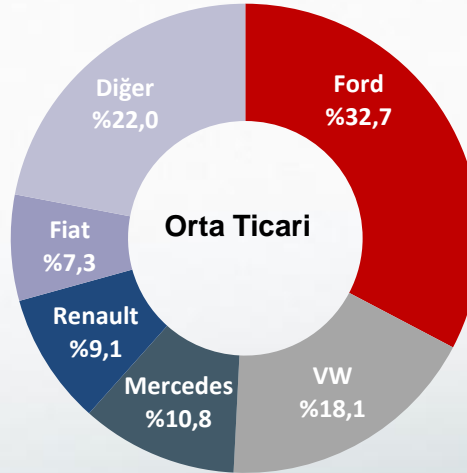
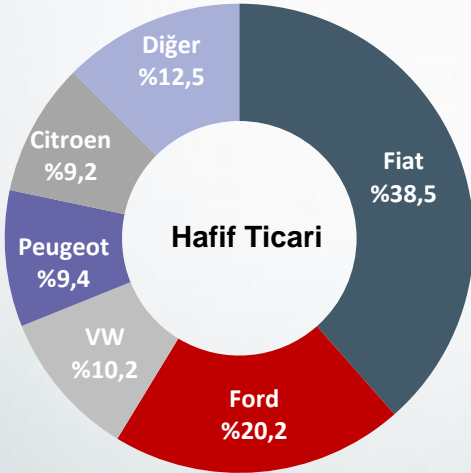
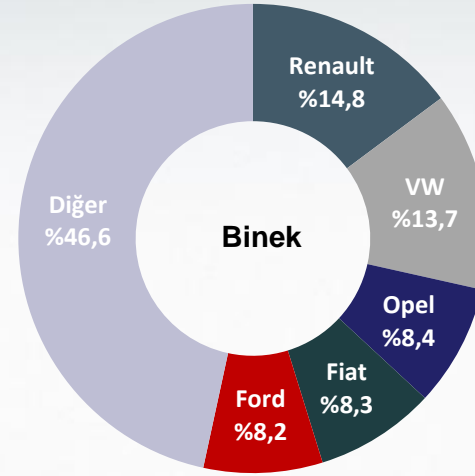
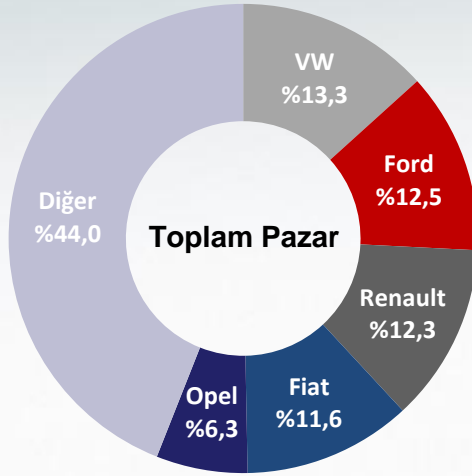


2012 Pazar Payları



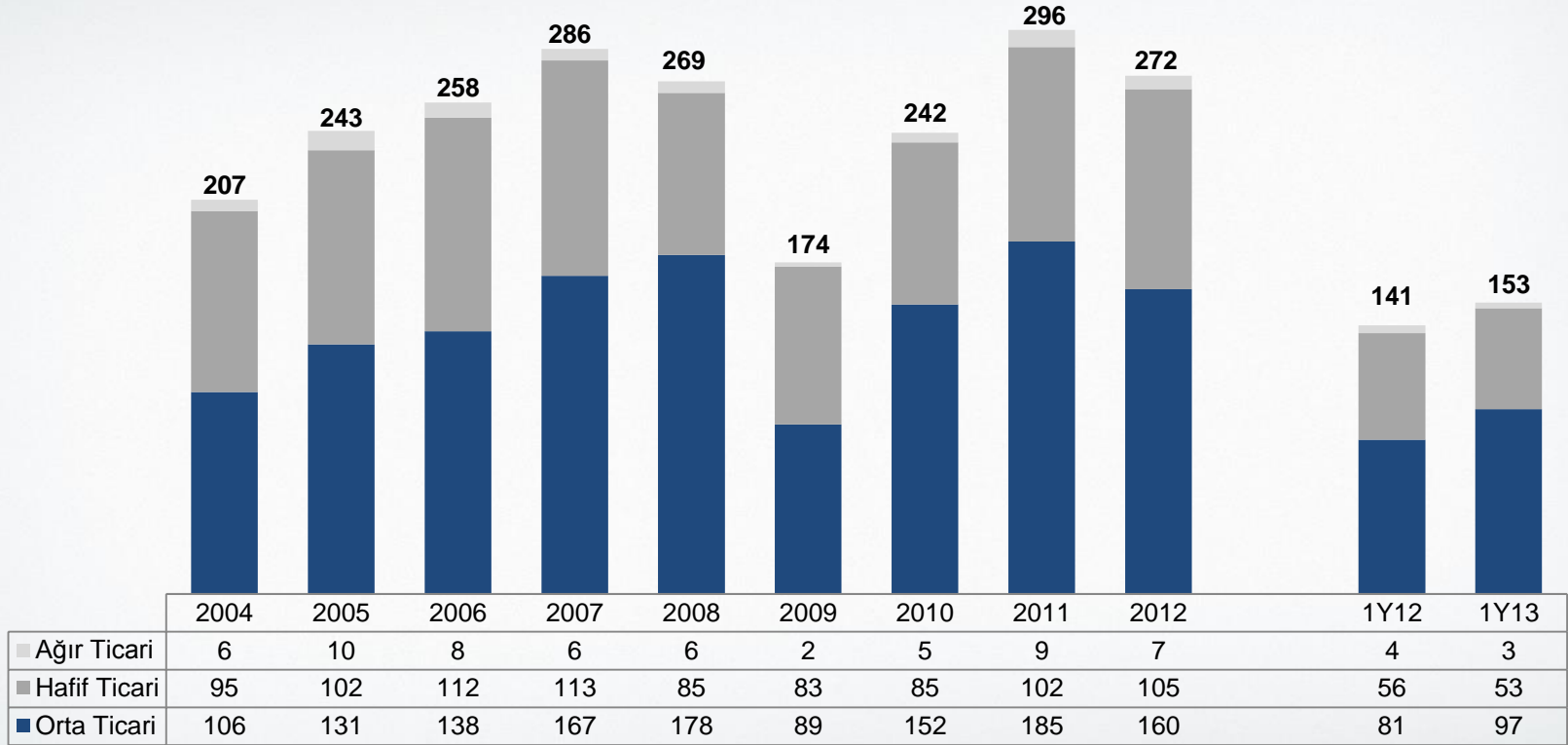
Kaynak: ODD ve TAID

Pazar Payları (Ağustos 2013 Kümüle)

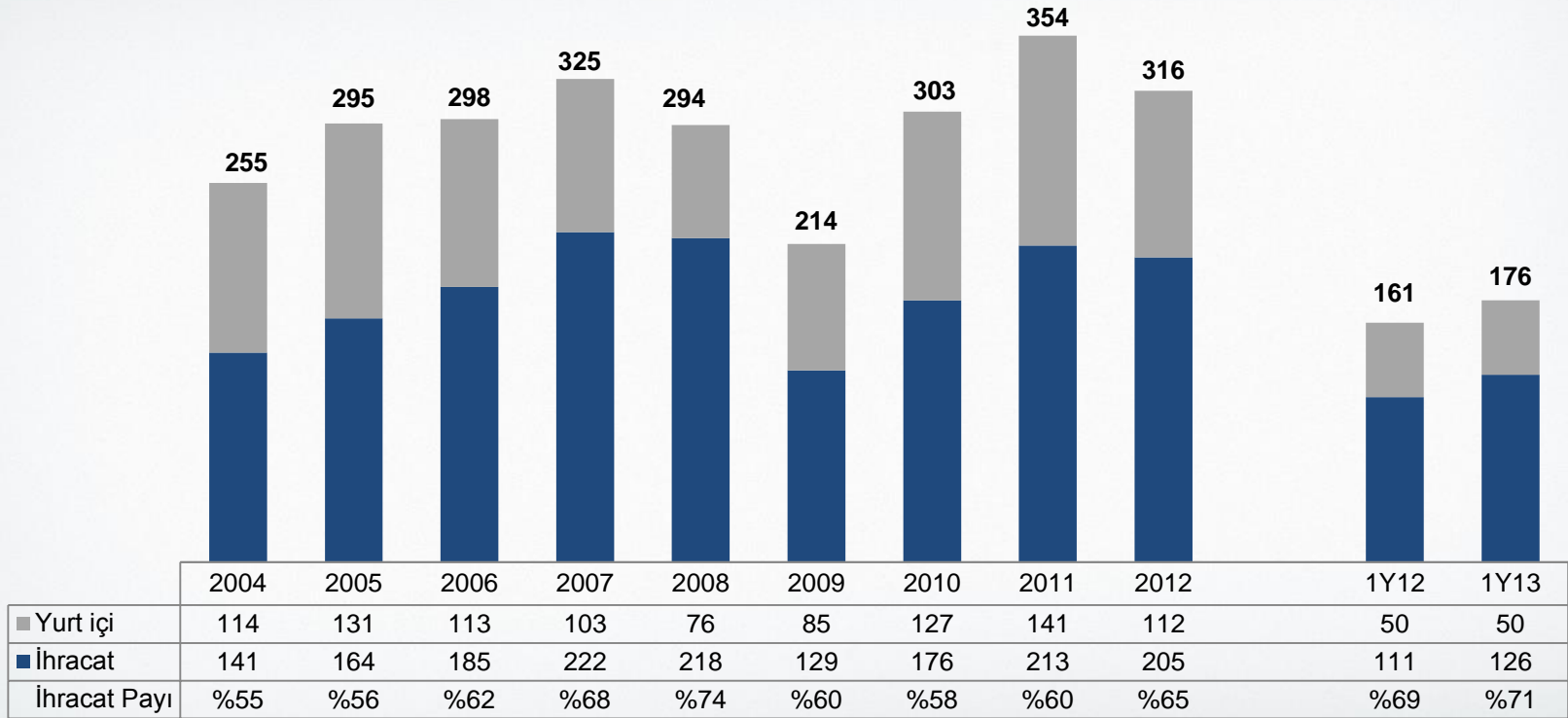


Kaynak: ODD ve TAID

Segment Bazında Üretim (000 adet)



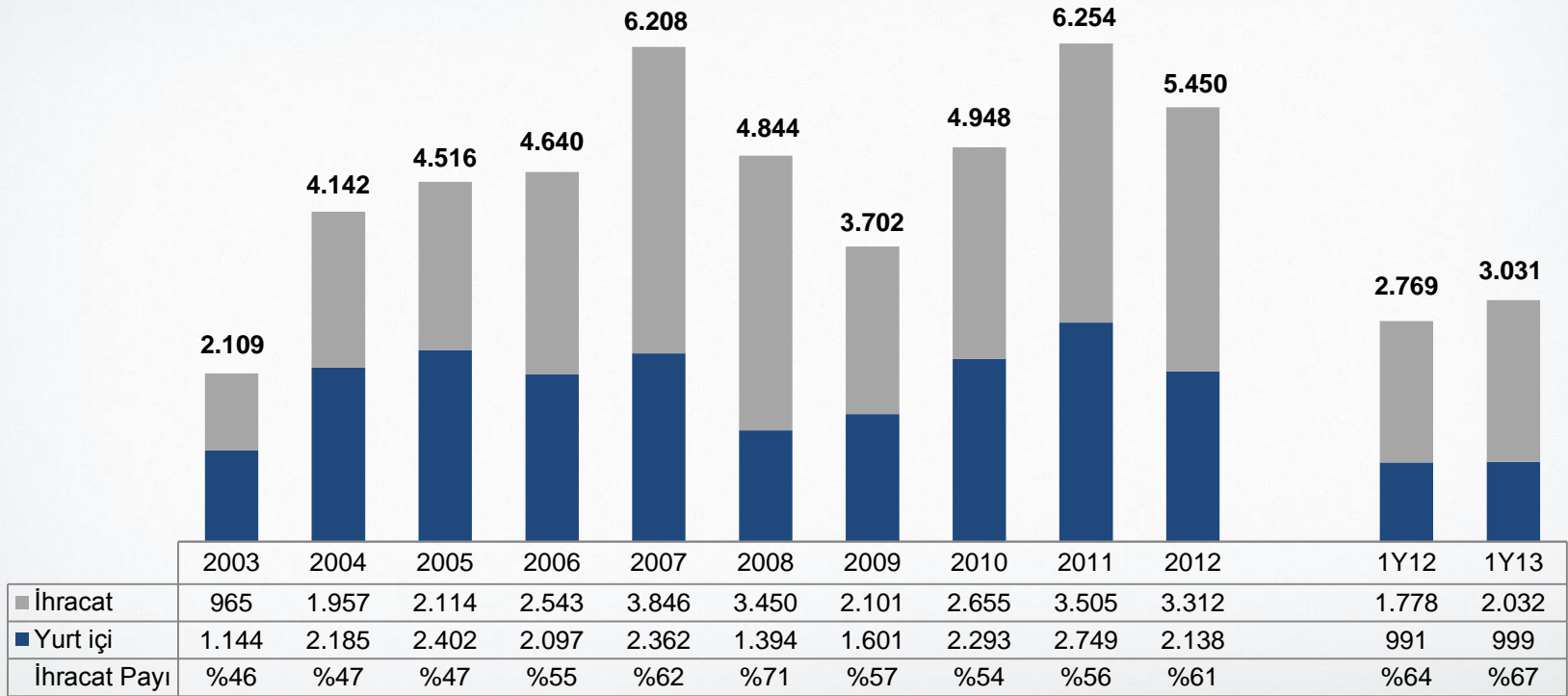
Toplam Satışlar – Yurt içi ve İhracat (000 adet)



Model Bazında Satış Adetleri

	1Y13	1Y12	Değişim	2Ç13	2Ç12	Değişim
Yurt içi	50.202	49.869	%1	29.853	31.912	(%6)
Otomobil	23.956	21.869	%10	15.717	14.720	%7
Transit Connect	10.566	12.182	(%13)	5.752	7.505	(%23)
Toplam Hafif Ticari Araç	10.566	12.182	(%13)	5.752	7.505	(%23)
Transit	10.809	12.655	(%15)	5.913	7.846	(%25)
Transit Custom	1.575	-	-	776	-	-
Ranger	464	-	-	182	-	-
Toplam Orta Ticari Araç	12.848	12.655	%2	6.871	7.846	(%12)
Cargo	2.832	3.163	(%10)	1.513	1.841	(%18)
İhracat	125.938	110.694	%14	64.005	52.116	%23
Transit Connect	42.731	43.458	(%2)	23.768	23.367	2%
Transit	63.421	66.483	(%5)	31.797	28.183	13%
Transit Custom	19.386	-	-	8.179	-	-
Cargo	206	423	(%51)	124	340	(%64)
Diğer	194	330	(%41)	137	226	(%39)
Toplam Satış Hacmi	176.140	160.563	%10	93.858	84.028	%12

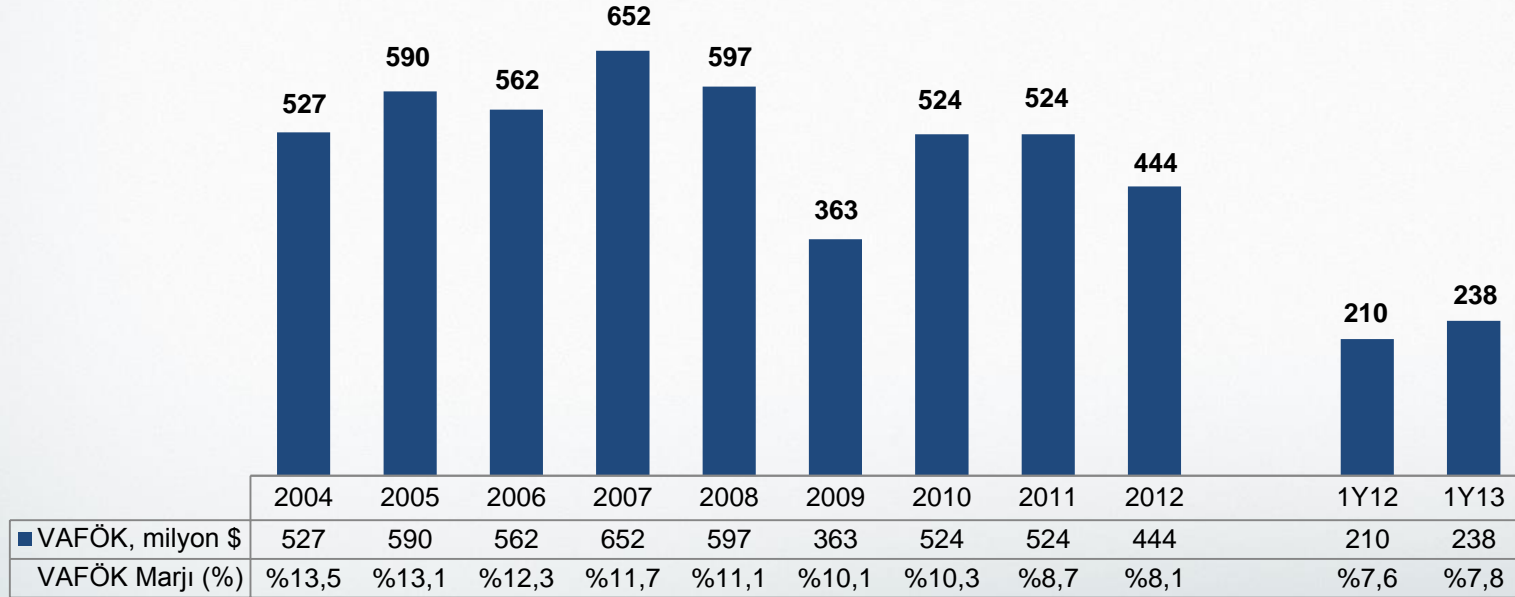
Satış Gelirleri – Yurt içi ve İhracat (Milyon \$)



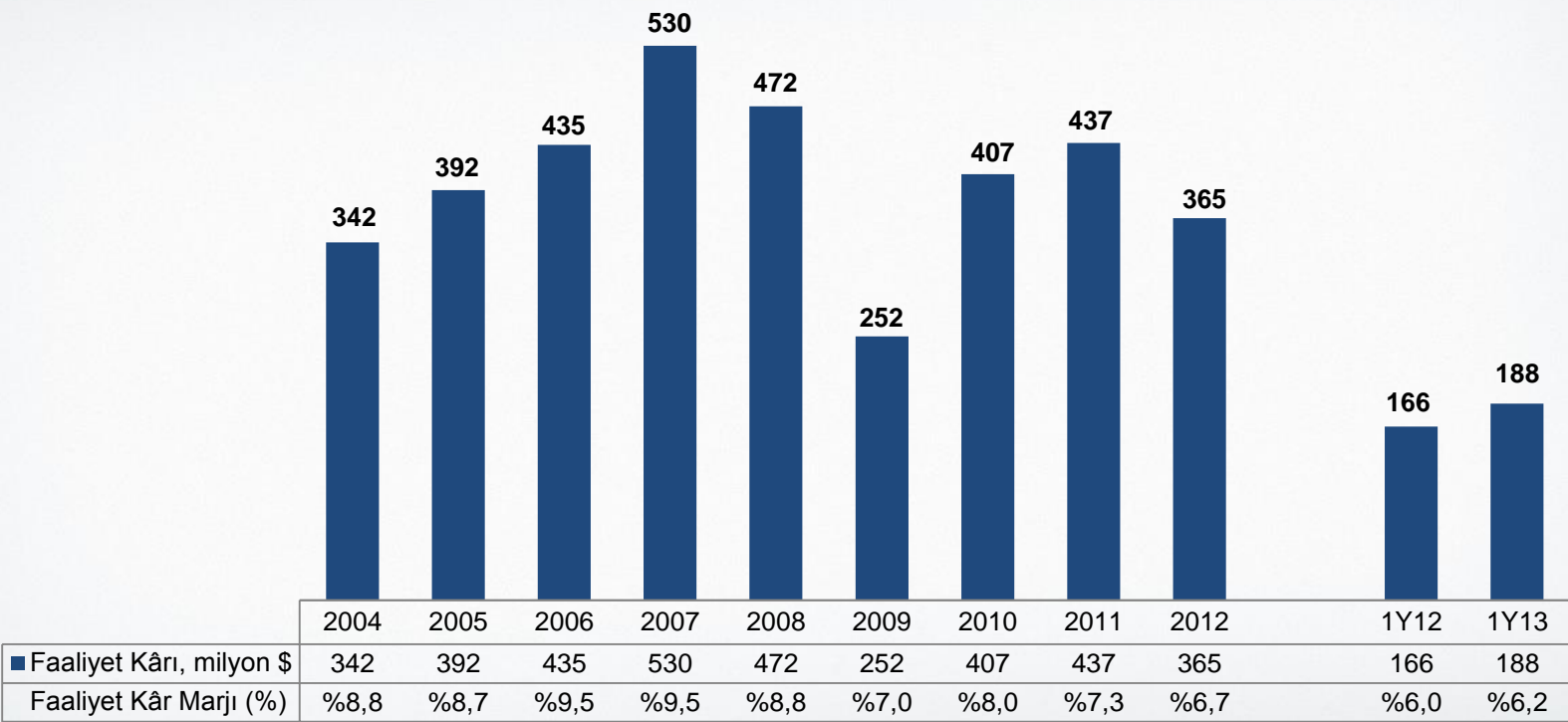
FAVÖK ve FAVÖK Marjı

Değişen pazar eğilimleri sebebi ile normalleşen marjların sebepleri:

Yurt içi satışların toplam satışlardaki payının azalması, artan fiyat rekabeti ve pazarda binek araç satışlarının payının artması nedeniyle Ford Otosan satışlarında daha yüksek kârlılığı olan ürün satışlarının payının azalması. Ford Otosan'ın yaşanan ürün gamı da kârlılığın azalmasına neden olmaktadır.



Faaliyet Kârı ve Faaliyet Kâr Marjı



Finansal Risk Yönetimi

Kredi Riski

- Yurt içi araç satışı nedeniyle oluşan bayi alacaklarında Doğrudan Borçlanma Sistemi uygulanmaktadır.
- Yurt içi yedek parça alacaklarının kredi riski takibinde bayilerden alından banka teminat mektupları kullanılmaktadır.
- Ford Motor Company ve iştiraklerine yapılan ihracatlardan doğan alacaklar için uygulanan vade 14 gündür.
- Bunun dışında yapılan yurt dışı satışların tahsilatı akreditif, teminat mektubu veya peşin ödeme yöntemleri ile garanti altına alınmaktadır.

Likidite Riski

- Toplam 21 günlük nakit çıkışını karşılayacak miktarda nakit, kredi taahhüdü ve faktoring kapasitesi tutulmaktadır.
- Bu kapsamda İhtiyaç olduğu anda kullanılmak üzere bankalar ve faktoring şirketleri ile yapılmış 80 milyon € kredi taahhüt anlaşması ve 70 milyon € faktoring anlaşması bulunmaktadır.
- 30 Haziran 2013 itibarıyla net borç pozisyonu 954 milyon TL'dir.

Kur Riski

- Bilanço kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek için atıl nakit, döviz cinsinden yatırımlarda değerlendirilmektedir.
- Yabancı para cinsinden ihracat gelirleri kurdaki dalgalanmalara karşı doğal hedge koruması sağlamaktadır: Toplam cironun %70'i
- Ford Otosan son 5 yıldır 2,1 milyon \$ ile net ihracatçı konumundadır. (2008-2012)

Sermaye Riski

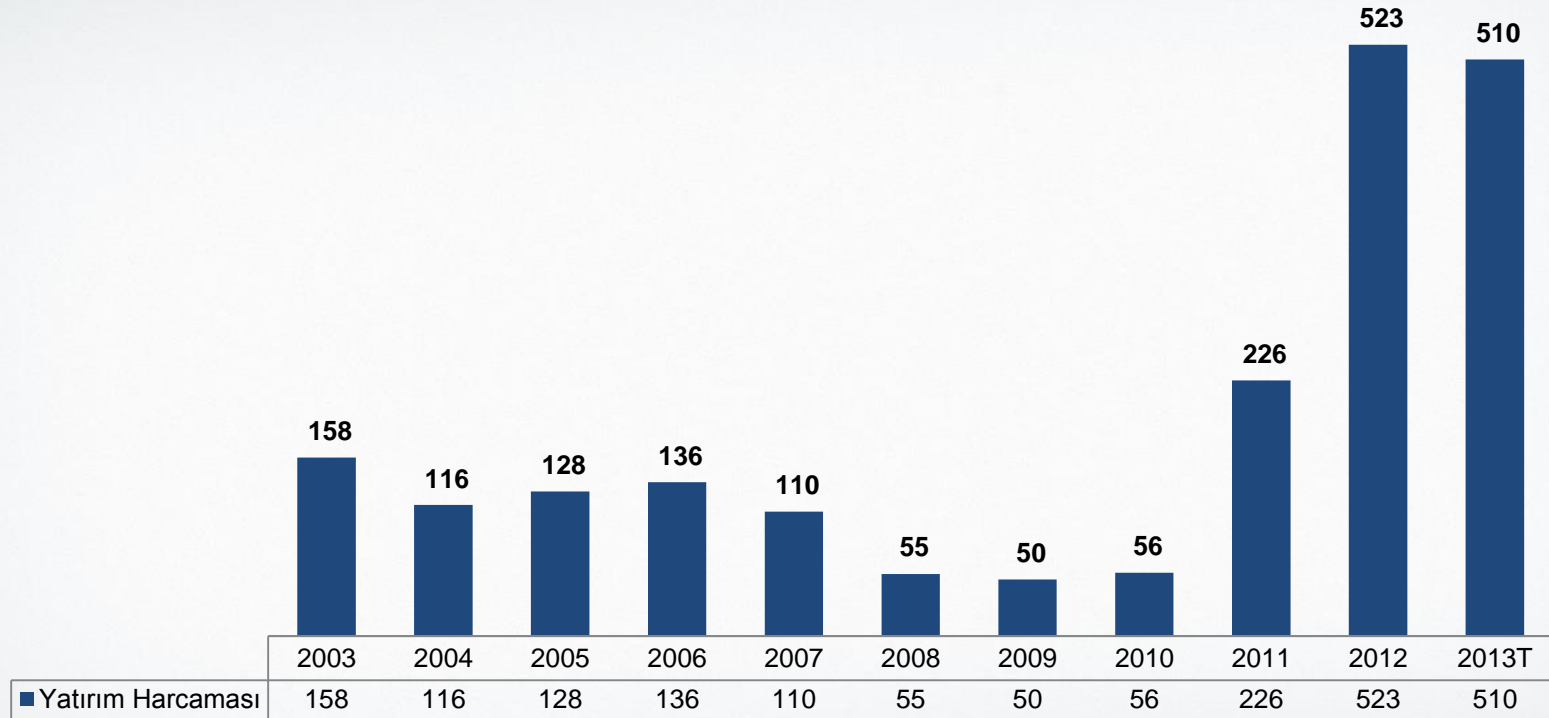
- Şirket sermaye yapısını net finansal borç / maddi özkaynaklar oranını kullanarak izler.
- Şirket yönetiminin aldığı karar gereği bu oranın 1,25'i geçmemesi hedeflenmektedir.

Finansal Veriler

Milyon TL	30.06.2013	30.06.2012
Nakit	277	381
Toplam Finansal Borç	1,231	992
Net nakit/ (borç)	(954)	(612)

Rasyolar	30.06.2013	31.12.2012
Cari oran	1,11	1,49
Likidite oranı	0,70	0,97
Net Finansal Borç / Toplam maddi özkaynaklar	0,70	0,55
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	0,47	0,52
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	0,68	0,62
Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,62	0,57
Özkaynak Kârlılığı	%41,7	%33,4

Yatırım Harcamaları (Milyon \$)



2013 Beklentiler

Toplam Otomotiv Pazarı	850 bin +
Perakende Satış Hacmi	115 bin
İhracat	219 bin
Toplam Satış Hacmi	332 bin
Üretim Hacmi	278 bin
Yatırım Harcaması	510 milyon \$

Son güncelleme: Eylül 2013

Yatırımcı İlişkileri İletişim

Aslı Selçuk
Yatırımcı İlişkileri Müdürü
+90 216 564 7499
aselcuk@ford.com.tr

İnternet Sitemiz:
www.fordotosan.com.tr

Gülçin Öztitiz
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
+90 216 564 7495
goztitiz@ford.com.tr



Bu sunum, gelecekteki belirli olaylar karşısında şirket yönetiminin görüşünü yansıtan ifadeler içermektedir. Bu ifadelerdeki beklentiler makul kabul edilmesine rağmen fiili sonuçlarda farklılık yaratabilen varsayımlardaki değişikliklerden etkilenebilirler.

Bu sunumun kullanılmasından doğabilecek herhangi bir zarardan Ford Otosan, yöneticileri, çalışanları ve başka bir üçüncü şahıs sorumlu tutulamaz.