

TÜPRAŞ, TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.
HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Tüpraş, Türkiye Petrol Rafinerileri Anonim Şirketi ("Tüpraş" ve/veya "Şirket")
- 1.2. Merkez Adresi** : Güney Mah. Petrol Cad. No:25 41790 Körfez, Kocaeli
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : Körfez Ticaret Sicil Müdürlüğü
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 408-14
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Şirketin esas faaliyet konusu; Şirket esas sözleşmesi Madde 3'te belirtildiği üzere; her çeşit ham petrol, petrol ürünleri ve kimyasal ürünleri temin ve rafine etmek, üretilen ve ithal edilen ham petrol, petrol ve kimyasal ürünlerin ihracat dahil her türlü ticari faaliyeti ile beraber üretim ve satış aşamasında depolama ve taşıma faaliyetlerinde ve enerji üretimiyle ilgili her türlü faaliyette bulunmaktadır. Merkezi Kocaeli'nde bulunan Şirket' in ayrıca İzmir, Kırıkkale ve Batman'da da üretim rafinerileri bulunmakta olup toplam çalışan sayısı 30.06.2020 itibariyle 6.158'dir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 250.419.200,00 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi tamamı nama yazılı A ve C grubu paylardan oluşmaktadır. A grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş.'nin Yıldız Pazarında işlem görmektedir. 16.10.2020 tarihi itibariyle 1 TL nominal değerli A grubu payın II. Seans kapanış fiyatı 82,45 TL'dir. Şirket'in 250.419.200,00 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı				
Grup	Türü	Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
A	Nama	Enerji Yatırımları A.Ş.	127.713.792,22	51,00
A	Nama	Diğer ortaklar (Halka açık kısım)	122.705.407,77	49,00
C	Nama	Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	0,01	-
Toplam			250.419.200,00	100

Esas Sözleşmenin Yönetim Kurulu, Üyelerin Seçimi ve Yönetim Kurulu Kararları başlıklı 10. Maddesine göre;

Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde 1 üyenin C grubu pay sahibinin gösterdiği adaydan seçilmesi zorunludur. Ayrıca;

- a) Şirket esas sözleşmesinde, Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisabı ve “İmtiyazlı Hisse” ye ait hakları etkileyecek değişiklikler ile Türk Silahlı Kuvvetlerinin akaryakıt ihtiyacının öncelikle karşılanmasına yönelik yükümlülüğü ve bu yükümlülüğe ilişkin İmtiyazlı Hisseye tanınan hakları doğrudan veya dolaylı yoldan etkileyecek her türlü Esas Sözleşme değişikliği yapılmasına,
- b) Türk Silahlı Kuvvetlerinin akaryakıt ihtiyacının bu tür akaryakıtların üretim kabiliyetinin ve nakil ile ilgili sistemlerinin sağlanması, korunması da dahil öncelikli olarak istenilen kalitede, zamanda ve miktarda emsallerine uygun piyasa fiyatlarında karşılanması esas olup, söz konusu akaryakıtların istenilen kalitenin, zamanın ve miktarın dışında ve/veya emsallerine uygun piyasa fiyatlarının üstünde karşılanmasına,
- c) Türk Silahlı Kuvvetlerinin akaryakıt ihtiyacının karşılanmasını kısıtlayacak ve/veya karşılanmasına engel olacak nitelikte,
 - i) Şirketin sahip olduğu rafinerilerden herhangi birinin kapatılması, satılması, herhangi bir takyidat ile sınırlandırılması veya kapasitesinin % 10’dan fazla azaltılmasına, ya da
 - ii) Şirketin bölünmesi veya başka bir şirket ile birleşmesine,
- d) Şirketin tasfiyesine ilişkin kararlarda

5015 Sayılı Kanun’un 5 inci maddesinin 2 inci fıkrası saklı kalmak kaydıyla aşağıdaki konularda Yönetim Kurulu kararı alınabilmesi C grubundan seçilen üyenin olumlu oy kullanmasına bağlıdır.

C grubu pay, bu paya tanınan hakların Özelleştirme Yüksek Kurulu kararı (veya o tarihteki yetkili merci kararı) ile sona erdirilinceye kadar varlığını sürdürecektir. C Grubu paya tanınan hakların sona erdirilmesine karar verilmesi halinde, bu pay A Grubu paya dönüşecektir.

Yönetim Kurulu, sermaye artışı esnasında A Grubu pay sahiplerinin Şirket’te sahip oldukları payların oranı nispetinde yeni A Grubu pay çıkartacaktır. Sermaye artırımlarına ortaklar, sahip oldukları paylarla aynı grupta ihraç edilecek payları alarak iştirak ederler. Ancak, C Grubu pay sahipleri bu artışlara katılmayacak ve C Grubu paylar varlığını 1 adet pay olarak sürdürecektir.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %51’ine sahip olan Enerji Yatırımları A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almakta olup, paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	1.807.190.000	77,00
Aygaz A.Ş.	469.400.000	20,00

Opet Petrolcülük A.Ş.	70.410.000	3,00
Toplam	2.347.000.000	100

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket Yönetim Kurulu'nun oluşumuna ve faaliyetlerine ilişkin esaslar esas Sözleşmenin 10'nuncu ve 11'inci maddesinde belirlenmiştir. Buna göre Şirketin tüm işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre seçilecek en az beş kişiden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinin sayısının tespiti ve üyelerin seçimine Genel Kurul yetkilidir. Yönetim Kurulu üyeleri bir yıl için seçilebilir. Görev süresi bitmiş bulunan üye yeniden seçilebilir.

Tüpraş'ın 1 Nisan 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu Üye sayısı 4'ü bağımsız olmak üzere 11 olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda seçilen mevcut 11 Yönetim Kurulu üyesine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır;

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Süresi	Seçildiği Genel Kurul/Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi
M. Ömer Koç	Başkan	1 yıl	01 Nisan 2020
Y. Ali Koç	Başkan Vekili	1 yıl	01 Nisan 2020
M. Rahmi Koç	Üye	1 yıl	01 Nisan 2020
Semahat S. Arsel	Üye	1 yıl	01 Nisan 2020
Levent Çakıroğlu	Üye	1 yıl	01 Nisan 2020
Erol Memioğlu	Üye	1 yıl	01 Nisan 2020
Yağız Eyüboğlu	Üye	1 yıl	01 Nisan 2020
Zafer Sönmez	Bağımsız Üye	1 yıl	01 Nisan 2020
Muharrem Hilmi Kayhan	Bağımsız Üye	1 yıl	01 Nisan 2020
Ayşe Canan Ediboğlu	Bağımsız Üye	1 yıl	01 Nisan 2020
Kâmil Ömer Bozer	Bağımsız Üye	1 yıl	01 Nisan 2020

1.10. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar (İş Ortaklıkları)		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Opet A.Ş.	150.000.000	40,00

Bağı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Ditaş Deniz İşletmeciliği ve Tankerciliği A.Ş.	10.000.000	79,98
Üsküdar Tankercilik A.Ş.	20.000.000	79,98
T Damla Denizcilik A.Ş.	67.195.853	79,98
Kadıköy Tankercilik A.Ş.	20.000.000	79,98
Beykoz Tankercilik A.Ş.	20.000.000	79,98
Sarıyer Tankercilik A.Ş.	20.000.000	79,98
Kartal Tankercilik A.Ş.	14.500.000	79,98
Maltepe Tankercilik A.Ş.	14.500.000	79,98
Salacak Tankercilik A.Ş.	700.000	79,98
Karşıyaka Tankercilik A.Ş.	1.000.000	79,98
Bakırköy Tankercilik A.Ş.	42.000.000	79,98
Karaköy Tankercilik A.Ş.	12.000.000	79,98
Çengelköy Tankercilik A.Ş.	22.000.000	79,98
Pendik Tankercilik A.Ş.	156.000.000	79,98
Tuzla Tankercilik A.Ş.	160.000.000	79,98
Göztepe Tankercilik A.Ş.	40.000.000	79,98
Tüpraş Trading Ltd.	145.110.000	100,00
Körfez Ulaştırma A.Ş.	250.000.000	100,00

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Şirketimiz hâlihazırda KAP üyesi olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği'nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler ve alınan en son yetki belgesinin tarihleri aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı- Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
İbrahim Yelmenoğlu	Genel Müdür	9 Mart 17
Doğan Korkmaz	Genel Müdür Yardımcısı (Mali)	8 Ocak 16
Zeynep Keskin	Finansal Raporlama Müdürü	19 Eylül 18
Cengiz Demirtürk	Mali İşler Direktörü	23 Şubat 17

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Tüpraş, Merkezi Kayıt Kuruluşu üyesidir.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 74.752.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları :

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu : 175.667.200 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye 250.419.200 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 18 Ekim 2001

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 24 Ekim 2001 Sayı:5410

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine : 05.12.2014 Sayı: 2207-876/2014-213
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2018 ve 2019 yılları ile 01.01.2020- 30.06.2020 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2018	TFRS/TMS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.	OLUMLU
31.12.2019	TFRS/TMS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	OLUMLU
01.01.2020-30.06.2020	TFRS/TMS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	OLUMLU (Sınırlı inceleme)

Şirket'in 2018 ve 2019 yılları ile 01.01.2020- 30.06.2020 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020
Dönen varlıklar	20.962.205	27.918.955	27.389.948
Nakit ve nakit benzerleri	5.982.828	10.652.009	18.177.886
Ticari alacaklar	5.428.738	4.787.906	1.721.218
Stoklar	6.764.745	9.468.581	5.503.471
Diğer dönen varlıklar	2.785.894	3.010.459	1.987.373
Duran varlıklar	19.073.522	27.592.603	28.161.249
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	1.266.334	1.362.777	1.031.541
Maddi duran varlıklar	12.339.167	20.334.715	20.469.870
Maddi olmayan duran varlıklar	58.185	51.744	53.534
Ertelenmiş vergi varlığı	3.566.132	3.767.503	4.570.213
Diğer duran varlıklar	1.843.704	2.075.864	2.036.091
Toplam varlıklar	40.035.727	55.511.558	55.551.197
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler	15.949.538	28.120.266	26.443.538
Kısa vadeli borçlanmalar	1.141.869	1.798.683	5.142.413
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.971.529	3.379.019	5.603.055
Ticari borçlar	7.496.141	17.816.174	10.177.800
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.339.999	5.126.390	5.518.270
Uzun vadeli yükümlülükler	14.140.360	14.254.752	18.779.322
Uzun vadeli borçlanmalar	13.836.142	13.898.092	18.401.791
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	304.218	356.660	377.531
Toplam yükümlülükler	30.089.898	42.375.018	45.222.860
Özkaynaklar	9.945.829	13.136.540	10.328.337
Ödenmiş sermaye	250.419	250.419	250.419
Sermaye düzeltme farkları	1.344.243	1.344.243	1.344.243
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	3.478	6.437.136	6.437.136
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	(1.822.867)	(1.850.305)	(2.230.752)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	597.086	503.343	503.343
Geçmiş yıllar karları veya zararları	5.739.481	5.752.162	6.277.999
Net dönem karı veya zararı	3.712.789	525.837	(2.449.849)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	9.824.629	12.962.835	10.132.539
Kontrol gücü olmayan paylar	121.200	173.705	195.798
Toplam kaynaklar	40.035.727	55.511.558	55.551.197

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Hasılat	88.552.170	89.600.776	26.219.118
Satışların maliyeti	(79.327.847)	(84.716.489)	(26.238.744)
Brüt kar (zarar)	9.224.323	4.884.287	(19.626)
Genel yönetim giderleri	(1.001.517)	(1.277.213)	(649.724)
Pazarlama giderleri	(284.806)	(482.074)	(308.781)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(21.061)	(24.073)	(18.700)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/ giderler	(2.180.639)	(870.790)	(440.960)
Esas faaliyet karı (zararı)	5.736.300	2.230.137	(1.437.791)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	(152)	351
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(9.378)	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	265.880	197.393	(226.034)
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	5.992.802	2.427.378	(1.663.474)
Finansman gelirleri	3.286.945	1.522.758	1.414.097

Finansman giderleri	(5.555.367)	(4.261.484)	(2.877.600)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	3.724.380	(311.348)	(3.126.977)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	37.065	896.678	715.601
Dönem vergi (gideri) geliri	(218.388)	(9.471)	(4.116)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	255.453	906.149	719.717
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	3.761.445	585.330	(2.411.376)
Dönem karının (zararının) dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar	48.656	59.493	38.473
Ana ortaklık payları	3.712.789	525.837	(2.449.849)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (zarar)			
Nominal değeri 1 kr. olan			
pay başına kazanç (zarar) (kr.)	14,83	2,10	(9,78)

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Moody's	9.03.2018	Ba1 (durağan)***	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil
Fitch Ratings	19.07.2018	BB+ (Negatif)* AA+ **	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil Yatırım Yapılabilir Seviye
Moody's	28.08.2018	Ba2 (Negatif)***	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil
Fitch Ratings	18.04.2019	BB+ (Negatif)* AA+ **	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil Yatırım Yapılabilir Seviye
Fitch Ratings	19.07.2019	BB- (Negatif)* AA+ **	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil Yatırım Yapılabilir Seviye
Fitch Ratings	08.11.2019	BB- (Durağan)* AA+ **	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil Yatırım Yapılabilir Seviye
Moody's	19.06.2019	B1 (Negatif)***	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil
Fitch Ratings	16.04.2020	BB- (Negatif)* AA+ **	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil
Moody's	30.06.2020	B1 (Negatif)***	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil
Moody's	17.09.2020	B2 (Negatif)***	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil

*Uzun Vadeli Yabancı Para Cinsinden ve Yerel Para Cinsinden notu

**Ulusal uzun dönem notu

*** Uzun Vadeli Kredi Notu

Kredi notu açıklamaları web sitemizde ilan edilmektedir.

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı				İhraç Şekli
------	--------------	--	--	--	-------------

	Tutar	Para Birimi	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	
Eurotahvil	700.000.000	USD	18.10.2017	18.10.2024	4.5	Yurt Dışı İhraç
Tahvil	250.000.000	TL	25.01.2019	22.01.2021	3MTL Libor + 0,75%	Yurt İçi İhraç
Tahvil	400.000.000	TL	08.02.2019	05.02.2021	3MTL Libor + 0,75%	Yurt İçi İhraç

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Yoktur			

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesi amacıyla kullanılacaktır.	Tahsis edilecek tutarın %100'ü şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacıyla kullanılacaktır.

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemi ile yapılması öngörülen ihraçlar için henüz herhangi bir yetkili kuruluş ile sözleşme yapılmamıştır.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

İhraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru ihraç aşamasında yapılacaktır.

19/10/2020

İhraççı
Tüpraş, Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. Yetkilileri
Adı, Soyadı, Görevi, İmza

Tüpraş
TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

M. Cem Güner
Finansman Direktörü

Doğan Korkmaz
Genel Müdür Yardımcısı