

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ
1.2. Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi Aygaz Han No 145-1 Zincirlikuyu
Şişli/İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 80651/ 23170
1.5. Faaliyet Konusu : Fiili faaliyet konusu Likit Petrol Gazları (LPG) temin,
depolama, dolum ve dağıtımını olan Aygaz A.Ş.'nin
faaliyet konuları Esas Sözleşmenin Amaç ve Konu
başlıklı 3'üncü maddesinde belirtilmiştir.
Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Şirketin tesislerine ilişkin
bilgi aşağıdaki tabloda verilmektedir.
Aygaz Grup Bünyesinde çalışan personel sayısı 2018 ilk
dokuz aylık dönemde ortalama 1.338'dir. (Ocak-Eylül
2017 ortalama: 1.392)

LPG Dolum ve Depolama Tesisi	Tüp Dağıtım Merkezi	Diğer
Aliğa	Adana	Gebze İşletmesi
Ambarlı	Denizli	Genel Müdürlük Binası
Ankara	Erzurum	Antalya Bölge Büro
Diyarbakır	Eskişehir	Ege Bölge Büro
Dört Yol	Gaziantep	Orta Anadolu Bölge Büro
Isparta	Kayseri	Çukurova Bölge Büro
Işıkent	Lüleburgaz	Gaziantep Satış Md. Büro
Kırıkkale	Samandıra	
Safranbolu	Trabzon	
Samsun		
Yarımca		


Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 300.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır. Esas sözleşme uyarınca sermayeyi temsil eden paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısı (30.09.2018)		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (bin TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	122.054	40,68
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	17.324	5,77
Koç Ailesi	14.265	4,76
Liquid Petroleum Gas Development Co.	73.546	24,52
Halka açık	72.811	24,27
Toplam	300.000	100,00

Aygaz A.Ş. payları Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmekte olup, 1 TL nominal değerli payın 03/12/2018 tarihindeki kapanış fiyatı 11,57 TL 'dir.

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

Şirket sermayesinin %40,68'ine Koç Holding A.Ş sahiptir.

Koç Holding A.Ş. hisseleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. Her bir A grubu nama yazılı hissenin Genel Kurul'da 2 oy hakkı vardır. İmtiyazlı paylar dikkate alınarak ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir(*):

Hissedar	Grubu	Hisse Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı	Oy Hakkı Oranı(%)
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	A	678.773.422	26,77	135.754.684.460	42,23
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	B	428.196.786	16,88	42.819.678.578	13,32
Koç Ailesi üyeleri**	B	487.895.145	19,24	48.789.514.515	15,18
Halka açık	B	671.023.971	26,46	67.102.397.052	20,87
Vehbi Koç Vakfı	B	184.171.754	7,26	18.417.175.384	5,73
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	B	50.451.548	1,99	5.045.154.831	1,57
Rahmi M.Koç ve Mahdumları Maden, İnşaat, Turizm, Ulaştırma, Yatırım ve Tic. A.Ş.	B	35.385.424	1,40	3.538.542.410	1,10
Toplam		2.535.898.050	100,00	321.467.147.230	100,00

* <https://www.koc.com.tr/tr-tr/yatirimci-iliskileri/finansal-raporlar-ve-istatistikler/Faaliyet%20Rapor%20Dkman/Koç%20Holding%202017%20Faaliyet%20Raporu.pdf>

** Koç Holding A.Ş. sermayesinde, Koç Ailesi üyelerinden Semahat S. Arsel 156.018.562 TL (%6,15), paya sahiptir.

2 Aygaz Anlaşım Şirketi
Rahmi M. Koç *İstanbul* *Rahmi M. Koç*

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

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi(*)
Mustafa Rahmi Koç	Başkan	21.03.2018	Bir sonraki olağan genel kurula kadar
Mehmet Ömer Koç	Başkan Vekili	21.03.2018	Bir sonraki olağan genel kurula kadar
Dr. Bülent Bulgurlu	Üye	21.03.2018	Bir sonraki olağan genel kurula kadar
Alexandre F. J. Picciotto	Üye	21.03.2018	Bir sonraki olağan genel kurula kadar
Levent Çakıroğlu	Üye	21.03.2018	Bir sonraki olağan genel kurula kadar
Yağız Eyüboğlu	Üye	21.03.2018	Bir sonraki olağan genel kurula kadar
Dr.Şadan Kaptanoğlu Dikici	Bağımsız Üye	21.03.2018	Bir sonraki olağan genel kurula kadar
Kutsan Çelebican	Bağımsız Üye	21.03.2018	Bir sonraki olağan genel kurula kadar
Kemal Ege Cansen	Bağımsız Üye	21.03.2018	Bir sonraki olağan genel kurula kadar

(*) Yönetim kurulu üyeleri, Şirketin 21.03.2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında 2018 yılı hesaplarının görüşüleceği olağan genel kurula kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Esas sözleşmenin 10. maddesine istinaden Şirketin tüm işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dairesinde seçilecek en az 5 (beş) kişiden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyeleri en fazla 3 yıl süreyle seçilebilir. Görev süresi bitmiş bulunan üye yeniden seçilebilir.

Hâlihazırda Yönetim Kurulu, 3'ü bağımsız olmak üzere 9 üyeden oluşmaktadır.

1.10. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Bağı Ortaklıklar (30.09.2018)		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (bin TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Anadoluhisarı Tankercilik A.Ş.	61.000	100
Kandilli Tankercilik A.Ş.	62.500	100
Kuleli Tankercilik A.Ş.	18.000	100
Kuzguncuk Tankercilik A.Ş.	27.000	100
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	10.700	100
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	33.000	100
Aygaz Doğal Gaz İletim A.Ş.	9.000	100
ADG Enerji Yatırımları A.Ş.	500	100
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar (İştirakler) (30.09.2018)		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (bin TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Enerji Yatırımları A.Ş.	3.347.000	20
Entek Elektrik Üretimi A.Ş.	950.000	49,62
Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş. (İş Ortaklığı)	250.000	50

Finansal Duran Varlıklar (30.09.2018)		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (bin TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	6.400.600	1,97
Ram Dış Ticaret A.Ş.	6.000	2,50
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	24.000	10,00
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	136.000	0,08

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

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 aşağıda belirtilmiştir.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Gökhan Tezel	Genel Müdür	25.02.2011
Ferda Erginoğlu	Genel Müdür Yardımcısı (Mali)	06.11.2015
Nurettin Demirtaş	İştirakler ve Muhasebe Direktörü	25.02.2011
Şebnem Yücel	Finansman Müdürü	10.09.2015

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

MKK üyeliği bulunmaktadır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 250.695.317,91 TL

2.2. Artırım Kaynakları

- Bedelsiz (*) : 49.304.682,09 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 300.000.000,00 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 19.06.2008

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 23.06.2008 tarih ve 7089 sayı

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine : 26.10.2018 ve 34103186/2033-83

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun

Tarih ve Sayısı

(*)Arttırılan 49.304.682,09 TL, 2007 yılı net dönem karından ortaklara bedelsiz pay olarak dağıtılan temettüden karşılanmıştır.


Şebnem Yücel
Finansman Müdürü

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2016, 2017 yıl ile 01.01.2018-30.06.2018 ve 01.01.2018- 30.09.2018 tarihli ara hesap dönemlerine ait finansal tablolarının bağımsız denetimleri hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
31.12.2016	TMS-TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2017	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.06.2018	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu
30.09.2018	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetime tabi değildir.

*TMS :Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in 2016, 2017 yılları ile 01.01.2018- 30.06.2018 ve 01.01.2018-30.09.2018 tarihli ara hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2016	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	30.06.2018	30.09.2018
Nakit ve nakit benzerleri	567.728	218.650	400.706	593.172	350.114	615.615
Ticari alacaklar	474.653	495.955	536.754	576.679	539.183	795.833
Stoklar	183.243	263.012	296.919	323.579	258.510	280.112
Dönen Varlıklar	1.276.787	1.083.931	1.354.703	1.587.534	1.304.717	1.909.238
Finansal yatırımlar	257.928	331.736	331.736	317.124	355.986	355.988
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	1.922.344	2.100.084	2.238.400	2.273.331	2.212.615	2.156.142
Maddi duran varlıklar	658.238	680.734	673.684	677.927	687.782	681.411
Duran Varlıklar	2.953.986	3.220.601	3.351.543	3.378.686	3.371.088	3.334.961
Aktif Toplamı	4.230.773	4.304.532	4.706.246	4.966.220	4.675.805	5.244.199
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.102	11.381	65.600	84.784	44.736	88.726

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	229.265	282.316	288.688	304.820	441.900	487.821
Ticari Borçlar	470.731	370.652	491.637	670.034	558.247	856.834
Kısa Vadeli Yükümlülükler	923.686	980.119	1.159.427	1.278.810	1.236.836	1.611.964
Uzun Vadeli Borçlanmalar	400.143	454.426	502.497	583.666	657.021	830.165
Uzun Vadeli Yükümlülükler	565.530	627.678	682.548	764.347	849.142	1.035.798
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.489.216	1.607.797	1.841.975	2.043.157	2.085.978	2.647.762
Özkaynaklar	2.741.557	2.696.735	2.864.271	2.923.063	2.589.827	2.596.437
Ödenmiş Sermaye	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
Geçmiş yıllar karları	1.713.648	1.634.324	1.634.324	1.631.864	1.703.805	1.703.805
Dönem net karı	415.670	325.965	492.251	577.019	203.626	315.134
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	2.740.463	2.696.735	2.864.271	2.923.063	2.589.827	2.596.437
Pasif Toplamı	4.230.773	4.304.532	4.706.246	4.966.220	4.675.805	5.244.199

Gelir Tablosu (bin TL)	31.12.2016	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	30.06.2018	30.09.2018
Hasılat	6.748.761	3.946.278	6.161.871	8.469.276	4.285.506	7.191.134
Brüt Kar	786.546	333.389	556.595	741.137	356.585	633.721
Esas Faaliyet Karı	308.012	118.860	219.200	264.724	115.291	199.240
Finansman Geliri(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	494.426	365.346	563.346	670.140	268.877	416.141
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	468.818	340.030	523.356	620.763	222.533	346.772
Dönem Karı	416.092	325.965	492.251	577.019	203.626	315.134

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	22 Haziran 2017	(TR) AAA	Yatırım yapılabilir
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	22 Haziran 2018	(TR) AAA	Yatırım yapılabilir

Aygaz A.Ş. tarafından ilk defa 2016 yılında kredi derecelendirme notu alınmış olup, ilgili açıklama 1 Temmuz 2016'da; konuya ilişkin son özel durum açıklaması da 22/06/2018 tarihinde KAP'ta ilan edilmiştir.

7
Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

TEDAVÜLDEKİ YURT İÇİ İHRAÇLAR							
Kurul Karar Tarihi ve İhraç Tavanı Tutarı	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Bileşik Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
		Tutar					
Kurul Karar Tarihi:23.03.2017 İhraç Tavanı: 200.000.000 TL	Tahvil	85.000.000	TL	11/04/2017	13,46	Nitelikli Yatırımcıya Satış	09/04/2019
Kurul Karar Tarihi:23.03.2017 İhraç Tavanı: 200.000.000 TL	Tahvil	50.000.000	TL	20/10/2017	14,45	Nitelikli Yatırımcıya Satış	18/10/2019
Kurul Karar tarihi:27.11.2017 İhraç Tavanı: 300.000.000 TL	Tahvil	75.000.000	TL	26/01/2018	15,70	Nitelikli Yatırımcıya Satış	24/01/2020
Toplam		210.000.000	TL				

TEDAVÜLDEKİ YURT DIŞI İHRAÇLAR							
Kurul Karar Tarihi ve İhraç Tavanı Tutarı	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
		Tutar	Para Birimi				
Yoktur							

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			

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.11.2017 tarih ve 43/1440 sayılı kararı ile onaylanan 300.000.000 TL. ihraç tavanı çerçevesinde, 75.000.000 TL. nominal tutardaki tahvil ihracının satış işlemi 24.01.2018 tarihinde tamamlanmış, takası 26.01.2018 tarihinde gerçekleşmiştir. Söz konusu ihraç tavanı kapsamında 225.000.000 TL. tutarında ihraç limiti bulunmakla birlikte, anılan ihraç tavanının süresi 27.11.2018 tarihinde dolmuştur.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacı ile kullanılacaktır.	İhraçtan elde edilecek tutarın %100'ü Şirketin ana faaliyet alanı ile bağlı ortaklıkları ve iştirakleri kaynaklı oluşabilecek, Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve Şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacı ile kullanılacaktır.

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Başvuru işlemlerinde Yetkili Kuruluş kullanılmayacaktır.

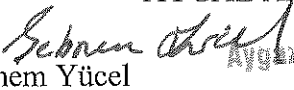
Satış işlemine aracılık edecek Aracı Kurum seçimi ise ihraç(lar) öncesi yapılacaktır.

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

Borçlanma araçlarının, Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru ihraç aşamasında yapılacaktır.

04/12/2018

AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ


Şebnem Yücel
Finansman Müdürü


Ferda Erginoğlu
Mali Genel Müdür Yardımcısı