

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 bulunmaktır. Merkezi Kocaeli'nde bulunan Şirket' in ayrıca İzmir, Kırıkkale ve Batman'da da üretim rafinerileri bulunmakta olup toplam çalışan sayısı 30.09.2018 itibariyle 5907'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. 10.12.2018 tarihi itibariyle 1 TL nominal değerli A grubu payın II. Seans kapanış fiyatı 124,6 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.	2.577.190.000	77,00

Aygaz A.Ş.	669.400.000	20,00
Opet Petrolcülük A.Ş.	100.410.000	3,00
Toplam	3.347.000.000	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 21 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu Üye sayısı 5'i bağımsız olmak üzere 15 olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda seçilen mevcut 15 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	21 Mart 2018
Y. Ali Koç	Başkan Vekili	1 yıl	21 Mart 2018
M. Rahmi Koç	Üye	1 yıl	21 Mart 2018
Semahat S.Arsel	Üye	1 yıl	21 Mart 2018
Temel K. Atay	Üye	1 yıl	21 Mart 2018
Dr. Bülent Bulgurlu	Üye	1 yıl	21 Mart 2018
Levent Çakıroğlu	Üye	1 yıl	21 Mart 2018
O.Turgay Durak	Üye	1 yıl	21 Mart 2018
Erol Memioğlu	Üye	1 yıl	21 Mart 2018
Yağız Eyüboğlu	Üye	1 yıl	21 Mart 2018
Ömer Sertbaş*	Bağımsız Üye (C Grubu- ÖİB Temsilcisi)	1 yıl	30 Mayıs 2018
Ahmet Turul	Bağımsız Üye	1 yıl	21 Mart 2018
Muharrem Hilmi Kayhan	Bağımsız Üye	1 yıl	21 Mart 2018
Ayşe Canan Ediboğlu	Bağımsız Üye	1 yıl	21 Mart 2018
Kamil Ömer Bozer	Bağımsız Üye	1 yıl	21 Mart 2018

*21 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında C grubu hisseyi temsilen seçilen Süleyman Karaman 29.05.2018 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden ayrılmış, 30.05.2018 tarihinde aynı göreve Ömer Sertbaş atanmıştır.

1.10. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
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.	12.000.000	79,98
Pendik Tankercilik A.Ş.	24.000.000	79,98
Tuzla Tankercilik A.Ş.	24.000.000	79,98
Körfez Ulaştırma A.Ş.	5.500.000	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.Mar.17
Doğan Korkmaz	Genel Müdür Yardımcısı (Mali)	8.Oca.16
T.Tuncay Önbilgin	Yatırımcı İlişkileri ve Raporlama Direktörü	9.Mar.17
Zeynep Keskin	Finansal Raporlama Müdürü	19.Eyl.18
Cengiz Demirtürk	Mali İşler Direktörü	23.Şub.17

Hizmete Özel / Confidential

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 Kısımının Tespitine : 05.12.2014 Sayı: 2207-876/2014-213
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2016 ve 2017 yılları ile 01.01.2018 - 30.09.2018 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
31.12.2016	TFRS/TMS	Konsolide&Solo	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	OLUMLU
31.12.2017	TFRS/TMS	Konsolide&Solo	PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	OLUMLU
01.01.2018 - 30.09.2018	TFRS/TMS	Konsolide&Solo	Yoktur	

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

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİN TL)	31.Ara.16	31.Ara.17	30.Eyl.18
Varlıklar			
Dönen varlıklar	13.667.060	20.366.024	30.250.105
Nakit ve nakit benzerleri	6.050.721	8.802.069	9.957.795
Ticari alacaklar	3.180.282	5.027.033	9.319.393
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	751.824	1.399.601	2.862.216
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.428.458	3.627.432	6.457.177
Diğer alacaklar	25.626	84.267	102.835
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	25.626	84.267	102.835
Türev araçlar	34.731	346.909	473.808
Stoklar	3.608.439	5.291.090	8.495.315
Pesin ödenmiş giderler	97.903	62.397	131.489
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	95.928	-	-

Diğer dönen varlıklar	573.430	752.259	1.769.470
Duran varlıklar	17.551.120	17.796.955	18.816.080
Finansal yatırımlar	4.000	9.000	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	923.994	1.134.364	1.234.658
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	4.621	4.621	4.621
Maddi duran varlıklar	11.741.476	12.303.437	12.273.361
Maddi olmayan duran varlıklar	55.106	65.187	58.275
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	55.106	65.187	58.275
Türev araçlar	368.882	100.560	262.238
Pesin ödenmiş giderler	238.352	99.276	318.033
Ertelenmiş vergi varlığı	3.227.031	3.067.871	3.518.545
Diğer duran varlıklar	987.658	1.012.639	1.146.349
Toplam varlıklar	31.218.180	38.162.979	49.066.185
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler	12.660.262	17.675.669	27.092.966
Kısa vadeli borçlanmalar	385.524	340.875	1.486.188
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.572.434	4.932.839	3.947.735
Ticari borçlar	6.987.843	8.213.166	16.638.463
İlişkili taraflara ticari borçlar	88.017	115.456	173.933
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6.899.826	8.097.710	16.464.530
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	92.442	119.833	85.705
Diğer borçlar	27.953	36.797	24.567
İlişkili taraflara diğer borçlar	18.546	23.463	2.395
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9.407	13.334	22.172
Türev araçlar	29.454	177.137	931.278
Ertelenmiş gelirler	15.417	20.428	34.383
Dönem karı vergi yükümlülüğü	141.217	21.296	170.843
Kısa vadeli karşılıklar	65.056	89.924	170.467
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13.571	12.629	54.719
Diğer kısa vadeli karşılıklar	51.485	77.295	115.748
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.342.922	3.723.374	3.603.337
Uzun vadeli yükümlülükler	10.390.885	10.009.649	14.455.601
Uzun vadeli borçlanmalar	10.176.307	9.777.270	14.187.782
Uzun vadeli karşılıklar	207.415	223.734	242.136
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	207.415	223.734	242.136
Ertelenmiş gelirler	3.992	4.112	3.236
Türev araçlar	1.782	3.364	21.441
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.389	1.169	1.006
Özkaynaklar	8.167.033	10.477.661	7.517.618
Ödenmiş sermaye	250.419	250.419	250.419
Sermaye düzeltme farkları	1.344.243	1.344.243	1.344.243
Paylara ilişkin primler/iskontolar	172	-	-
Kar veya zararda veniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(7.986)	(3.361)	(3.361)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	(6.124)	(2.211)	(2.211)
Tanımlanmış fayda planları veniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(6.124)	(2.211)	(2.211)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar	(1.862)	(1.150)	(1.150)
Kar veya zararda veniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(986.870)	(960.973)	(2.438.089)
Riskten korunma kazançları (kayıpları)	(1.132.725)	(1.141.847)	(2.648.055)
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)	(1.132.725)	(1.141.847)	(2.648.055)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar	145.855	180.874	209.966
Kardan ayrılan kısıtlanmış vedekler	331.337	279.668	597.086
Geçmiş yıllar karları	5.363.804	5.651.805	5.739.481
Net dönem karı	1.793.267	3.811.546	1.946.730
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	8.088.386	10.373.347	7.436.509
Kontrol gücü olmayan paylar	78.647	104.314	81.109
Toplam kaynaklar	31.218.180	38.162.979	49.066.185

KONSOLİDE GELİR TABLOSU (BİN TL)	1 Ocak - 31.Ara.16	1 Ocak - 31.Ara.17	1 Ocak - 30.Eyl.17	1 Ocak - 30.Eyl.18
Hasılat	34.854.851	53.948.110	39.344.061	63.749.246
Satışların maliveti	(31.205.624)	(47.734.212)	(34.530.568)	(56.549.450)
Brüt kar (zarar)	3.649.227	6.213.898	4.813.493	7.199.796
Genel yönetim giderleri	(748.280)	(865.401)	(593.003)	(648.235)
Pazarlama giderleri	(221.602)	(268.889)	(188.111)	(205.683)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(25.565)	(15.950)	(12.322)	(15.663)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	184.751	261.261	170.358	508.152
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(481.242)	(467.460)	(111.058)	(4.279.650)
Esas faaliyet karı (zararı)	2.357.289	4.857.459	4.079.357	2.558.717
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	161	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-	-	(11.550)	(6.598)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	158.750	244.639	184.980	191.202
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	2.516.200	5.091.899	4.252.787	2.743.321

Hizmete Özel / Confidential

Finansman gelirleri	1.173.872	1.162.799	450.278	5.162.486
Finansman giderleri	(1.746.050)	(1.780.660)	(982.841)	(5.830.612)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	1.944.022	4.474.038	3.720.224	2.075.195
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(131.232)	(633.482)	(381.126)	(102.431)
Dönem vergi (gideri) geliri	(91.633)	(464.902)	(488.426)	(174.730)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(39.599)	(168.580)	107.300	72.299
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	1.812.790	3.840.556	3.339.098	1.972.764
Diğer kapsamlı gelirler:				
Kar veya zararda veniden sınıflandırılmavacaklar	(4.433)	4.668	-	-
Tanımlanmış fayda planları veniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(4.249)	4.941	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmavacak paylar	(1.011)	712	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları veniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(1.011)	712	-	-
Kar veya zararda veniden sınıflandırılmavacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	827	(985)	-	-
-Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	827	(985)	-	-
Kar veya zararda veniden sınıflandırılacaklar	(580.386)	22.511	126.743	(1.526.355)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	46.038	35.019	380	29.092
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	40.402	32.218	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	5.636	2.801	380	29.092
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	(777.964)	(22.913)	157.057	(1.933.822)
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)	(777.964)	(22.913)	157.057	(1.933.822)
Kar veya zararda veniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	151.540	10.405	(30.694)	378.375
-Ertelenmiş vergi (gideri)	151.540	10.405	(30.694)	378.375
Diğer kapsamlı gelir (gider)	(584.819)	27.179	126.743	(1.526.355)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	1.227.971	3.867.735	3.465.841	446.409
Dönem karının (zararının) dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	19.523	29.010	20.911	26.034
Ana ortaklık payları	1.793.267	3.811.546	3.318.187	1.946.730
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	15.307	25.667	21.630	(23.205)
Ana ortaklık payları	1.212.664	3.842.068	3.444.211	469.614
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (zarar)				
Nominal değeri 1 kr. olan				
pay başına kazanç (kr.)	7,16	15,22	13,25	7,77

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	1.02.2017	BBB- (Negatif)* AA+ **	Yatırım Yapılabilir Seviye Yatırım Yapılabilir Seviye
Moody's	22.03.2017	Ba1 (durağan)***	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil
Fitch Ratings	16.08.2017	BBB- (durağan)* AA+ **	Yatırım Yapılabilir Seviye Yatırım Yapılabilir Seviye
Moody's	8.09.2017	Ba1 (pozitif) ***	Yatırım Yapılabilir Seviye Değil
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

*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.

Hizmete Özel / Confidential

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Eurotahvil	700.000.000	USD	18.10.2017	18.10.2024	4.5	Yurt Dışı 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.

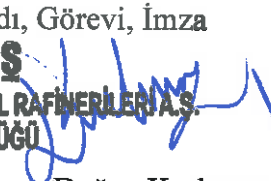
4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

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.

11/12/2018

İhraççı	
Tüpraş, Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. Yetkilileri	
Adı, Soyadı, Görevi, İmza	
	
	
Tüpraş	
TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	
M. Cem Güner	Doğan Korkmaz
Finansman Direktörü	Genel Müdür Yardımcısı

Hizmete Özel / Confidential