



TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Mart 2015

Faaliyet Raporu

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

SPK II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015-31.03.2015

Şirketimizin, 2015 yılı ilk üç aylık faaliyetlerine ilişkin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanmış, genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tablolar ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu

30 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu Üye adedi 15 olarak belirlenmiş olup, 2015 yılı faaliyet ve sonuçlarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinin görev taksimi 2 Nisan 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yapılmıştır. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Sayın M. Ömer Koç, Başkan Vekilliğine ise Sayın Mustafa V. Koç'un seçilmesine karar verilmiştir.

Adı ve Soyadı	Görevi
M.Ömer Koç	Başkan
Mustafa V.Koç	Başkan Vekili
Rahmi M.Koç	Üye
Semahat S.Arsel	Üye
Ali Y. Koç	Üye
Bülent Bulgurlu	Üye
O.Turgay Durak	Üye
Temel K. Atay	Üye
Levent Çakıroğlu	Üye
Erol Memioğlu	Üye
Ahmet Turul	Bağımsız Üye
Ahmet Aksu	Bağımsız Üye (C Grubu- ÖİB Temsilcisi)
Gökçe Bayındır	Bağımsız Üye
Kutsan Çelebican	Bağımsız Üye
Osman Mete Altan	Bağımsız Üye

Ömer M. Koç

Yönetim Kurulu Başkanı

Lisans eğitimini 1985 yılında Columbia Üniversitesi'nde tamamlamış ve 1989'da Columbia Business School'dan MBA derecesi almıştır. İş yaşamına 1985 yılında, İsviçre'deki Kofisa Trading Company'de Satış Memuru olarak başlayan Koç, 1989-1990 yılları arasında New York'ta Ramerica Int. Inc.'da Satış Memuru olarak görev yapmıştır. 1990 yılında Koç Holding'e katılarak Gazal A.Ş.'de Finansman Koordinatörlüğü, Koç Holding A.Ş. Enerji Grubu Başkan Yardımcılığı ve Koç Holding A.Ş. Enerji Grubu Başkanlığı gibi üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2004 Nisan ayından bu yana Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olan Ömer M. Koç, Mayıs 2008'den itibaren Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir. Ömer M. Koç aynı zamanda Türk Eğitim Vakfı Başkanlığı, Geyre Vakfı Başkanlığı, Yapı Kredi Kültür Sanat Yayıncılık Başkanlığı görevlerini de sürdürmektedir. 2006 yılında Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi olan Ömer M. Koç, 2008 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Ömer M. Koç, bağımsız üye değildir. Koç Topluluğu hakim ortaklarından olan Ömer M. Koç, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

Mustafa V. Koç
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Yüksek öğrenimini 1984 yılında George Washington Üniversitesi İş İdaresi Bölümü'nde tamamlamıştır. Profesyonel iş yaşamına aynı yıl Tofaş Oto A.Ş.'de başlamış, 1992 yılında Koç Holding'e geçerek çeşitli gruplarda Başkan Yardımcılığı ve Başkanlık görevlerinde bulunmuştur. 2001 yılında Yönetim Kurulu Üyesi, 2002 yılında ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili olan Mustafa V. Koç, Nisan 2003 tarihinden itibaren Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Vehbi Koç Vakfı Yönetim Kurulu ile Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi, İstanbul Sanayi Odası Üyesi, Finlandiya İstanbul Fahri Konsolosu, Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu Üyesi, Kuveyt Uluslararası Bankası Danışma Kurulu Üyesi ve Rolls-Royce Danışma Kurulu Üyesi'dir. Haziran 2004 tarihinde JP Morgan International Council'a katılmıştır. Mustafa V. Koç, 2006 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Mustafa V. Koç, bağımsız üye değildir. Koç Topluluğu hakim ortaklarından olan Mustafa V. Koç, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

Rahmi M. Koç
Yönetim Kurulu Üyesi

Rahmi M. Koç, yüksek öğrenimini Johns Hopkins Üniversitesi Endüstriyel Sevk ve İdare Bölümü'nde tamamlamıştır. İş yaşamına 1958 yılında, Koç Topluluğu'nda, Otokoç şirketinde başlamış ve çalışma hayatı boyunca Koç Holding bünyesinde çeşitli üst düzey görevlerde bulunmuştur. 1980 yılında İdare Komitesi Başkanı olan Rahmi M. Koç, 1984 yılında Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. 2003 yılından itibaren Koç Holding Şeref Başkanı unvanıyla çalışmalarını sürdürmektedir. Rahmi M. Koç aynı zamanda Vehbi Koç Vakfı Mütevelli Heyeti Başkan Vekili, Koç Üniversitesi Mütevelli Heyeti Başkanı, Rahmi M. Koç Müzecilik ve Kültür Vakfı kurucusu ve Yönetim Kurulu Başkanı, VKV Amerikan Hastanesi Yönetim Kurulu Başkanı, TURMEPA/ DenizTemiz Derneği kurucusu ve Onursal Başkanı, TÜSİAD Yüksek İstişare Şeref Başkanı ve TİSK Danışma Kurulu Üyesi'dir. Rahmi M. Koç, 2008 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Rahmi M. Koç, bağımsız üye değildir. Koç Topluluğu hakim ortaklarından olan Rahmi M. Koç, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

Semahat S. Arsel
Yönetim Kurulu Üyesi

Amerikan Kız Koleji'nden mezun olduktan sonra Goethe Institute'ta Almanca eğitim programlarına katılan Semahat Arsel, İngilizce ve Almanca bilmektedir. 1964 yılında, Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesi olarak iş hayatına başlayan Semahat Arsel, halen bu görevinin yanı sıra Vehbi Koç Vakfı Yönetim Kurulu Başkanlığı, Turizm Grubu Yönetim Kurulu Başkanlığı, Florance Nightingale Vakfı İkinci Başkanlığı ve Semahat Arsel Hemşirelik Eğitim ve Araştırma Merkezi Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir. Koç Üniversitesi Sağlık Yüksek Okulu'nun kurucusu olan Semahat Arsel, 2009 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Semahat Arsel, bağımsız üye değildir. Koç Topluluğu hakim ortaklarından olan Semahat Arsel, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

Ali Y. Koç
Yönetim Kurulu Üyesi

Lisans eğitimini Rice Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde tamamlamış ve ardından Harvard Üniversitesi'nden MBA derecesi almıştır. Ali Y. Koç, 1990-1991 tarihleri arasında American Express Bank'ta Yönetici Yetiştirme Programı'na dahil olmuş, 1991-1992 yılları arasında Ramerica International Inc.'da Koordinatör, 1992-1994 yılları arasında Morgan Stanley Yatırım Bankası'nda Analist olarak çalışmıştır. 1997 yılında, Koç Holding'de Yeni İş Geliştirme Koordinatörü olarak göreve başlayan Ali Y. Koç, daha sonra Bilgi Grubu Başkanlığı gibi üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2006 yılından itibaren Koç Holding Kurumsal İletişim ve Bilgi Grubu Başkanlığı görevini yürütmektedir. 2008 Ocak ayından bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesi olan Ali Y. Koç, 2009 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Ali Y. Koç, bağımsız üye değildir. Koç Topluluğu hakim ortaklarından olan Ali Y. Koç, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

Dr. Bülent Bulgurlu
Yönetim Kurulu Üyesi

Yüksek öğrenimini Ankara Mühendislik Mimarlık Fakültesi'nin ardından Norveç Teknik Üniversitesi'nde aldığı doktora programıyla sürdürmüştür. 1972 yılında Elliot Strømme A/S, Oslo'da İnşaat Mühendisi olarak iş hayatına atılan Bulgurlu, 1977 yılında Garanti İnşaat'ta Saha Mühendisi olarak göreve başlamıştır. Sırasıyla Mühendislik, Planlama ve İnşaat Müdürlüğü, Şantiye Koordinasyon ve İnşaat Müdürlüğü, Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerinin ardından Koç Holding'de 1996 yılından itibaren Turizm ve Hizmetler Grubu Başkanı, Turizm ve İnşaat Grubu Başkanı, Dayanıklı Tüketim ve İnşaat Grubu Başkanı olarak görev almıştır. 2007-2010 yılları arasında Tüpraş Yönetim Kurulu Üyeliği görevi yapmıştır. Ayrıca, TÜSİAD, TURMEPA/Deniz Temiz Derneği Üyesi'dir

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Bülent Bulgurlu, bağımsız üye değildir. Mayıs 2007'den bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

O. Turgay Durak
Yönetim Kurulu Üyesi

Lisans eğitimini Northwestern Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamış ve aynı üniversiteden yüksek lisans derecesi almıştır. İş yaşamına 1976 yılında Otosan'da Uygulama Mühendisi olarak başlayan O. Turgay Durak, 1982'de Proje Koordinasyon Müdürlüğü ve 1984'te Proje Koordinasyon Daire Müdürlüğü görevlerini üstlenmiştir. 1986 yılında Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı, 1987 yılında Satınalma Genel Müdür Yardımcısı ve 2000 yılında Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.'de Genel Müdür Baş Yardımcısı olan Durak, 2002-2007 yılları arasında Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. Genel Müdürü olarak görev yapmıştır. 2007-2009 yılları arasında Koç Holding Otomotiv Grup Başkanlığı yapan Durak, 2009-2010 yılları arasında Koç Holding A.Ş. CEO Vekili, 2010 -2015 Nisan tarihleri arasında Koç Holding CEO'su olarak göreve yapmıştır. Durak, 5 Nisan 2010 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Osman Turgay Durak, bağımsız üye değildir. Osman Turgay Durak, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

Temel Kamil Atay
Yönetim Kurulu Üyesi

Lisans eğitimini İTÜ Makine Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamış ve ardından Wayne State Üniversitesi İşletme Bölümü'nde ihtisas yapmıştır. İş yaşamına 1965 yılında Chrysler Sanayi'de Ürün Geliştirme Mühendisi olarak başlayan Atay, Koç Topluluğu'na 1966 yılında katılmış ve sırasıyla Otosan A.Ş. Mamul Geliştirme Müdürü, Ford Motor Co. U.S.A. Mamul Geliştirme Mühendisi, Koç Holding A.Ş. Otomotiv Koordinatör Yardımcısı, Otoyol Sanayi A.Ş. Genel Müdürü, Tofaş Türk Otomobil Fab. A.Ş. Genel Müdürü, Koç Holding A.Ş. Teknik Projeler Başkan Yardımcısı, Tofaş Grubu Başkanlığı gibi üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2000-2001 yıllarında Koç Holding CEO'luğu yapan Atay, 1996 yılında Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, 2006 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Temel Kamil Atay, bağımsız üye değildir. Temel Atay, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

Levent Çakıroğlu
Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamış, University of Illinois'den yüksek lisans derecesini almıştır. İş yaşamına 1988'de Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak başlamıştır. 1997-1998 yılları arasında Bilkent Üniversitesi'nde yarı zamanlı Öğretim Görevlisi ve Maliye Bakanlığı Mali Suçları Araştırma Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Koç Holding'e 1998 yılında Mali Grup Koordinatörü olarak katılmış, 2002-2007 yılları arasında Koçtaş Genel Müdürlüğü, 2007-2008 yıllarında Migros Genel Müdürlüğü yapmıştır. 2008 yılında Arçelik Genel Müdürü olarak atanmıştır. Bu görevine ek olarak, Nisan 2010 tarihinden itibaren Koç Holding Dayanıklı Tüketim Grubu Başkanı görevini de eşzamanlı olarak yürütmüştür.

Levent Çakıroğlu 17 Şubat 2015 tarihi itibarıyla Koç Holding A.Ş. CEO Vekili, 31 Mart 2015 tarihindeki Koç Holding A.Ş. Ortaklar Olağan Genel Kurulundan sonra ise Koç Holding A.Ş. CEO'luk görevine atanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Levent Çakıroğlu, bağımsız üye değildir.

Erol Memioğlu
Yönetim Kurulu Üyesi

Yüksek öğrenimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi Petrol Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. 1979 yılında TPAO'da Uzman Mühendis olarak göreve başlayan Memioğlu, TPAO'da Üretim Müdürlüğü ve Yurt Dışı Projeler Grup Başkanlığı görevlerinin ardından 1999 yılında Koç Holding'de Enerji Grubu Başkan Yardımcılığı görevine atanmıştır. 2003-2004 yılları arasında iş hayatına Koç Holding Enerji Grubu İcradan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam eden Memioğlu, Mayıs 2004'ten bu yana Koç Holding Enerji Grubu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Memioğlu, 2006 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Erol Memioğlu, bağımsız üye değildir. Erol Memioğlu, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

Ahmet Turul
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1959 Van doğumlu olan Ahmet Turul, 1980'de Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuştur.

1980-1988 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzman Yardımcısı ve Hesap Uzmanı olarak görev yaptıktan sonra, 1988-1999 yılları arasında Koç Holding A.Ş.'de Mali İşler Koordinatör Yardımcısı ve Mali İşler Koordinatörü olarak, 1999-2002 yılları arasında Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı ve 2002-2010 yılları arasında Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır.

2010 yılından itibaren Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. şirketlerinin Yönetim Kurulu Üyesi, 2013 yılından itibaren ise Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır . Bu görevleri yanında Türkiye Sigorta Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği (TSB) Disiplin Kurulu Üyeliği ve TSB ni temsilen Vergi Konseyi Üyeliği görevlerini de sürdürmektedir .

İcrada bulunmayan Sn.Ahmet Turul, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Son beş yılda Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Ahmet Aksu
C Grubu Hisse Temsilcisi Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ahmet Aksu, lisans eğitimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümünde tamamlamıştır. 1992 yılından bu yana Başbakanlık Özelleştirme İdaresi'nde çalışan Aksu, 1993 yılında Deniz Nakliyat T. A.Ş.'de Denetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. 1993-2006 yılları arasında ERDEMİR Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş., TÜMAŞ, Eti Alüminyum ve ESGAZ gibi kurumlarda Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkanı olarak görev almıştır. 2006-2007 yılları arasında TÜMAŞ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinin ardından, 2007 yılından bu yana Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak çalışmaya devam etmektedir. Halen Özelleştirme İdaresi Başkan Vekili olarak görev yapmakta olan Aksu, Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi ve C Grubu Hisse Temsilcisidir.

İcrada bulunmayan Ahmet Aksu, SPK tarafından olumlu karşılanan istisna talebimiz kapsamında, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Gökçe Bayındır
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1939 yılında İstanbul'da doğan Sn. Gökçe Bayındır, ilk ve orta öğreniminin ardından, Robert Kolej'den mezun olmuştur. 1965 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nin İşletme İdaresi bölümünü bitiren Sn. Bayındır, aynı bölümde yüksek lisansını tamamlamıştır. Askerlik görevini müteakip, iş hayatına 1967 yılında başlayan Sn. Bayındır, 1971 yılında Tofaş Oto Ticaret A.Ş.'de Pazarlama

Müdürü olarak göreve başlamıştır. Daha sonra Tofaş Oto Ticaret A.Ş. bünyesinde Genel Müdür Muaviniği ve 1979 yılından itibaren Genel Müdürlük görevlerinde bulunmuştur. Bu görevini müteakip, 1987 tarihinde Koç Holding A.Ş. bünyesinde Tofaş Grubu Başkan Yardımcılığı ve ardından Tofaş Grubu Başkanlığı yapan Sn. Bayındır 2000 yılında Koç Grubundan emekli olmuştur.

Koç Grubunda çalıştığı yıllarda, başta Tofaş Oto Ticaret A.Ş. ve Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'nde olmak üzere, değişik şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmuştur.

4 Nisan 2012 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi görevini yürütmektedir.

İcrada bulunmayan Sn.Gökçe Bayındır, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibariyle yukarıda sıralanmış olup, görev süresinin dolması nedeniyle bu pozisyonlardan ayrılmıştır. Son beş yılda Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Kutsan Çelebican **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Yüksek öğrenimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nde yapmıştır. 1969 yılında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu'nda iş hayatına başlamış, 1979-1982 yıllarında Maliye Bakanlığı Hazine Genel Müdür Yardımcılığı ve daha sonra atandığı Dünya Bankası (IBRD) İcra Direktör Yardımcılığı görevlerini yapmıştır. 1987 yılında Koç Topluluğu'na katılmış ve Finansman Koordinatörlüğü, Başkan Yardımcılığı, Finansman Grubu Başkanlığı görevlerinde bulunduğu Koç Topluluğu'ndan 2001 yılı Aralık ayında emekliye ayrılmıştır. Halen kendi finansman danışmanlık şirketini yönetmektedir. 4 Nisan 2012 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi görevini yürütmektedir.

Kutsan Çelebican, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini haizdir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibariyle yukarıda sıralanmış olup, görev süresinin dolması nedeniyle bu pozisyonlardan ayrılmıştır. Son beş yılda Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Osman Mete Altan **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Yüksek öğrenimini Yıldız Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümünde 1965 yılında tamamlamıştır. Aynı üniversitede Yüksek Lisans, Uludağ Üniversitesi'nde İş İdaresi eğitimi yapmıştır. 1966 -1968 yıllarında 2 yıl TUMPANE Co. Inc. adlı Amerikan şirketinde çalışan Altan askerlik görevini 1970 yılında tamamlamıştır. Aynı yıl TOFAŞ Otomobil Fabrikasında çalışmaya başlamış, sırası ile atölye mühendisi, üretim müdürü, üretimden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur.

1995 yılında OTOYOL A.Ş. ne Genel Müdür olarak atanan Sn. Altan 2003 yılı Temmuz ayında emekli oluncaya kadar bu görevini sürdürmüştür.

4 Nisan 2012 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi görevini yürütmektedir.

İcrada bulunmayan Sn.Osman Mete Altan, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibariyle yukarıda sıralanmış olup, görev süresinin dolması nedeniyle bu pozisyonlardan ayrılmıştır. Son beş yılda Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ilk üç aylık dönemde, Şirket tarafından yönetim kurulu üyeleri ve kilit yöneticilere sağlanan mali haklar toplamı 3.467 bin TL'dir.

Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanma Komitesi ve Etik Davranış Kurulu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 nolu Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde, 2 Nisan 2015 tarih 2015/6 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulan komitelere aşağıdaki kişilerin seçilmelerine karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite bağımsız iki üyeden oluşmakta olup, Sn.Kutsan Çelebican komite başkanı, Sn.Osman Mete Altan komite üyesi olarak belirlenmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi iki üyeden oluşmakta olup, bağımsız üye Sn.Kutsan Çelebican komite başkanı, Sn.Erol Memioğlu ve Sn. İbrahim Yelmenoğlu komite üyesi olarak belirlenmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi iki üyeden oluşmakta olup, bağımsız üye Sn.Gökçe Bayındır komite başkanı, Sn. Temel K. Atay komite üyesi olarak belirlenmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer almayan Yürütme Komitesi'nin 6 üyeden oluşmasına karar verilmiş olup, Sn. Rahmi M. Koç, Sn. Semahat S. Arsel, Sn. Mustafa V. Koç, Sn. M. Ömer Koç, Sn. Y. Ali Koç, Sn. Temel K. Atay komite üyeleri olarak belirlenmiştir.

Etik Davranış Kurulu beş üyeden oluşmakta olup, Sn. Yavuz Erku, Sn.İbrahim Yelmenoğlu, Sn.Nezih Akçınar, Sn.Seyran Arslan, Sn.Ardan Aksade Etik Davranış Kurulu'nun üyeleri olarak belirlenmiştir.

Komitelerin çalışma esasları şirketimiz internet sitesinin yatırımcı ilişkileri kısmında kamuya açıklanmıştır.

Sermaye

Şirket, 6362 Sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.11.1990 tarih ve 886 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

a. Kayıtlı Sermaye :

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 (beşyüz milyon Türk Lirası) TL olup, her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde nama yazılı 50.000.000.000 (elli milyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (beş yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak zorunludur.

b. Çıkarılmış Sermaye ve Paylar :

Şirketin çıkarılmış sermayesi 250.419.200 TL (iki yüz elli milyon dört yüz on dokuz bin iki yüz Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde ödenmiştir.

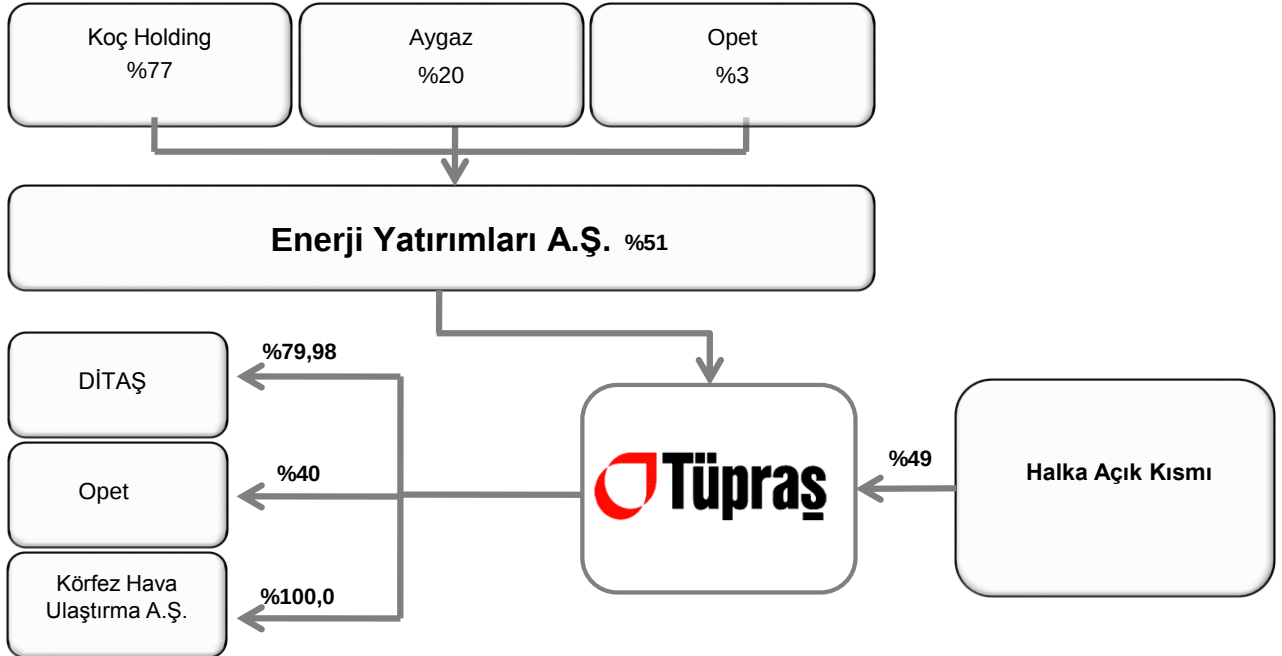
Aşağıda gösterildiği şekilde paylar (A) ve (C) Grubu olmak üzere iki gruba ayrılmış olup tamamı nama yazılıdır.

GRUP	PAY SAHİBİ	SERMAYE TUTARI (TL)	TÜRÜ	PAY ADEDİ
A	Enerji Yatırımları A.Ş.	127.713.792,22	Nama	12.771.379.222
A	Diğer	122.705.407,77	Nama	12.270.540.777
C	ÖİB	0,01	Nama	1
Toplam		250.419.200,00		25.041.920.000

Şirketin Ortaklık Yapısı

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na "SPK" kayıtlıdır. Tüpraş'ın hisselerinin %49'u BİST'te işlem görmekle birlikte Londra Borsası'nda da kayıtlıdır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir.

Tüpraş'ın %51 hissesine sahip olan Enerji Yatırımları A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.



Tüpraş'ın konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklık	Faaliyet gösterdiği ülke	Faaliyet konusu
Ditaş Deniz İşletmeciliği ve Tankerciliği A.Ş. ("Ditaş")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Üsküdar Tankercilik A.Ş. ("Üsküdar")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
T Damla Denizcilik A.Ş. ("Damla")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Kadıköy Tankercilik A.Ş. ("Kadıköy")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Beykoz Tankercilik A.Ş. ("Beykoz")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Sarıyer Tankercilik A.Ş. ("Sarıyer")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Kartal Tankercilik A.Ş. ("Kartal")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Maltepe Tankercilik A.Ş. ("Maltepe")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Salacak Tankercilik A.Ş. ("Salacak")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Karşıyaka Tankercilik A.Ş. ("Karşıyaka")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Körfez Hava Ulaştırma A.Ş. ("Körfez") (*)	Türkiye	Hava taşımacılığı ve ulaştırma

(*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Körfez, 2009 yılının Haziran ayında kurulmuş olup, Grup'un 31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları açısından önemlilik teşkil etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına alınmayarak satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. Körfez'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla aktif toplamı 8.594 bin TL ve net dönem zararı 240 bin TL'dir.

Müşterek yönetime tabi ortaklık	Faaliyet gösterdiği ülke	Faaliyet konusu
OPET Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	Türkiye	Petrol ürünleri perakende satışı
THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş.	Türkiye	Jet yakıtı ikmal hizmeti
Opet International Limited	İngiltere	Petrol ürünleri ticareti
Opet Trade B.V.	Hollanda	Petrol ürünleri ticareti
Opet Trade Singapore	Singapur	Petrol ürünleri ticareti
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Madeni yağ ticareti
Op Ay Akaryakıt Ticaret Ltd. Şti.	Türkiye	Petrol ürünleri ticareti
Akdeniz Akaryakıt Depolama Nakliyat ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Petrol ürünleri ticareti
Nemrut Liman ve Boru İşl. Nak. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	Türkiye	Denizcilik hizmetleri
Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul

Grup'un bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 31 Mart 2015 tarihinde 5.077'dir (31 Mart 2014 – 5.067).

Şirket'in tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.
Güney Mahallesi
Petrol Caddesi No:25 41790
Körfez, Kocaeli

Sektördeki Gelişmeler

2014 yılı 1. çeyrek dönemde ortalama 91,7 milyon varil/gün olan küresel ham petrol talebi, 2015 yılı aynı döneminde %1,4 oranında artarak 93,0 milyon varil/gün olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde, bölgesel bazdaki talep incelendiğinde, geçen yılın aynı dönemine göre Afrika'da %5,1, Çin'de %2,0,

Orta Doğu'da %1,3, Asya Ülkelerinde %4,1, Avrupa'da %16,7 olmak üzere OECD dışı ülkelerde toplam %2,2, OECD ülkelerinde ise %0,7 artış gerçekleşmiştir. Aynı dönemde OPEC üretimini %1,9 oranında artırırken, OPEC dışı üretimde %3,0 artış gerçekleşmiş böylece toplam arz artışı %2,6 artışla 94,5 milyon varil/gün olarak gerçekleşmiştir.

2015 yılına 55 Dolar/varil seviyesinden başlayan ham petrol fiyatı, Ocak ayında 45 dolar seviyesinde dip yaptıktan sonra, ABD kaya petrolü kuyu sayılarında azalışlar doğrultusunda 62 dolar seviyesine yükselmiş, Mart ayında FED faiz artırımı hedefinin azaltılmasına karşın ABD hampetrol ve ürün stoklarındaki rekor artışların yanı sıra İran ile P5+1 ülkeleri çerçeve anlaşma uzlaşısı beklentileriyle gevşeyerek ilk çeyrek dönem sonunda 54 Dolar/varil seviyesinden kapanmıştır.

OPEC'in hampetrol üretiminde kesinti yapmaması ve OPEC dışı özellikle ABD'de beklenen üretim azalışının henüz başlamamasıyla ilk çeyrek dönemde zayıf seyretmiş olan hampetrol fiyatına karşın, uluslararası ürün piyasasında özellikle benzin taleplerinin güçlü olması Akdeniz piyasası benzin, jet yakıtı ve motorin fiyat rasyoları artmış, Ural hampetrolü'nün Brent'e göre nisbi düşük seyrinin de katkısıyla ilk çeyrek dönemde Akdeniz Rafineri Marjı geçen yılki 0,44 Dolar/varil değerinden 5,98 Dolar/varil düzeyine yükselmiştir.

Akdeniz marjındaki olumlu gelişmelerle birlikte, Tüpraş Rafinerilerinde artan kapasite kullanımı ve beyaz ürün verim artışının yanı sıra, dolar kurundaki artışın faaliyet karındaki olumlu etkisi ve harcama kalemlerinde sağlanan tasarrufların olumlu katkısıyla Tüpraş'ın net rafineri marjı, 2015 yılı ilk çeyrek dönemde geçen yılın aynı dönemine göre 2,1 dolar/varil artarak 4,69 dolar/varil seviyesinde gerçekleşmiştir.

2015 yılı ilk iki aylık dönemde düşen ürün fiyatları tüketimi canlandırmış ve 2014 yılı aynı dönemine göre benzin tüketimi %7,4 artışla 284 bin ton olarak gerçekleşmiş Tüpraş ülke talebinin tamamını karşılamıştır. Motorin talebi ise %13,8 artışla 2,7 milyon tona ulaşırken artan hava yolu taşımacılığı ile jet yakıtı pazarı %15 artış göstermiştir.

Rafinaj Üretim ve Satış

2015 yılı ilk çeyrekte Akdeniz rafineri marjındaki olumlu gelişmeler ve artan talep paralelinde Tüpraş'ın kapasite kullanımını yarı mamül dahil %17,9 artışla %85,9 olarak gerçekleştirmiş ve %72,8 beyaz ürün verimi elde edilmiştir.

İşlenen Hampetrol	2014 (1 Ç)	2015 (1 Ç)	Fark
Tüpraş İşlenen Hampetrol (bin ton)	4.574	5.666	1.092
Şarja Verilen Yarı Mamul (bin ton)*	203	366	163
Toplam Şarj (bin ton)	4.777	6.032	1.255
API	32,54	33,14	0,61
Toplam Kapasite Kullanımı %	68,0	85,9	17,87

* MTBE, HVGO, LCGO, ASRFO, Doğal Gaz

İlk üç aylık dönemde hampetrol ve yarı mamül olarak 6,0 milyon ton şarja verilirken, 5,7 milyon ton satılabilir ürün üretilmiştir.

Üretim (1000 ton)	2014 (1 Ç)	2015 (1 Ç)	Fark	
LPG	162	182	21	13%
Nafta/Benzinler	974	1.271	297	31%
Jet Yakıtı/Gazyağı	746	991	245	33%
Motorin	1.199	1.554	355	30%
Orta Distilat	1.945	2.546	601	31%
Fuel Oiller	841	1.092	251	30%
Baz Yağ	48	44	-4	-9%
Bitümler	416	416	0	0%
Diğer	163	157	-7	-4%
Toplam	4.549	5.707	1.158	25%

Üç aylık dönemde hampetrol fiyatı paralelinde düşen ürün fiyatlarının da olumlu etkisiyle artan talep doğrultusunda yurtiçi satışlar geçtiğimiz yılın 338 bin ton %9,4 üzerinde 3,9 milyon ton gerçekleştirilmiştir. LPG, benzin, jet, motorin ve bitüm satışlarında geçtiğimiz yılın üzerinde satış gerçekleştirilirken jet ve bitümde satış rekoru kırılmıştır.

Satışlar (1000 ton)	2014 (1 Ç)	2015 (1 Ç)	Fark	
LPG	182	195	12	6,8%
Nafta	38	8	-30	-78,7%
Benzinler	389	425	36	9,2%
Jet Yakıtı	698	792	95	13,6%
Motorin	1.439	1.678	239	16,6%
Kal.Yakıtı	129	130	1	0,8%
Fuel Oiller	287	210	-77	-26,9%
Baz Yağ	34	30	-4	-11,7%
Bitümler	226	270	43	19,2%
Diğer	43	45	2	5,8%
Askeri Jet	72	81	9	12,3%
Askeri Motorin	42	53	11	25,0%
Yurtiçi Satışlar Toplamı	3.580	3.918	338	9,4%
İhracat	1.128	1.726	599	53,1%
Toplam	4.708	5.644	936	19,9%

Dağıtım

Güçlü altyapısı, gerçekçi vizyonu ve ülkeye olan inancıyla son on yılın en hızlı ve tutarlı büyüyen petrol şirketi olan OPET, Türkiye'de 980'i OPET, 432'si Sunpet olmak üzere toplamda 1.412 istasyonu ve beş farklı terminalinde toplam 1.115 bin m³'lük depolama kapasitesi ile akaryakıt dağıtım sektöründe önemli konumdadır.

Sektördeki pazar payını ve istasyon ağını her geçen gün artıran OPET Türkiye’de akaryakıt dağıtım sektöründe tüketicinin ilk tercihi olma temel hedef ve prensibiyle hareket etmektedir. OPET, Türkiye tüketiminde Mart sonu itibariyle toplam beyaz ürünlerde %18,20’lik pazar payına sahiptir.

Opet’in yeni dönemdeki hedef ve stratejileri temel rekabet üstünlüklerine odaklanmak üzerine kurulmuştur. Farklı ve başarılı projeleri gerçekleştirmenin yanı sıra hizmet kalitesini sürekli artırmak ve müşteri altyapısı güçlendirmek amaçlanmaktadır. Bunların sonucunda da bir yandan müşteri memnuniyeti sürdürülürken diğer yandan da pazar payını artırmak ve büyümek hedeflenmiştir.

2009 yılında Opet, Türk Hava Yolları ile THY-OPET Havacılık Yakıtları şirketini kurmuştur. Şirket Türkiye’de hızla gelişmekte olan havayolu ulaşım sektörüne, uçak yakıtı pazarlamaktadır.

Taşımacılık

Ditaş, Tüpraş’ın ham petrol ve petrol ürünlerinin yurtiçi ve yurtdışında denizyolu ile taşınmasının yanı sıra, sektörde faaliyet gösteren firmalara aracılık ve liman hizmetleri vermektedir.

Mart sonu itibariyle toplam taşımaların %69,1’i hampetrol, %30,9’u ürün taşıması olup, taşımalarda Tüpraş’ın payı %78,6 iken THY Opet’in payı %20,9, diğerleri ise %0,6 doğrultusunda gerçekleşmiştir.

Ditaş, 1974 yılında başladığı tanker işletmeciliğini halen Üsküdar Tankercilik A.Ş. 10.983 DW tonluk T. Sevgi tankeri ile; Kadıköy Tankercilik A.Ş. 10.873 DW tonluk T. Gönül tankeri ile; Beykoz Tankercilik A.Ş. 164.859 DW tonluk Cumhuriyet tankeri ile; T. Damla Denizcilik A.Ş. 11 adet römorkör, 7 adet palamar botu ve 1 adet pilot botu ile, Sarıyer Tankercilik A.Ş. 51.532 DW tonluk T. Suna tankeri ile; Karşıyaka Tankercilik A.Ş. 6.297 DW tonluk T. Leyla tankeri ile; Salacak Tankercilik A.Ş. ise 13 bin DW tonluk Elif Tuba, 13 bin DW tonluk Kaya Tuna ve 20 bin DW tonluk Kuzey Ekim tankerleri ile faaliyetlerini sürdürmektedirler.

2014 yılında Fuel Oil Dönüşüm Tesisi’nin tamamlanmasıyla ihtiyaç duyulacak siyah ürünleri taşıması planlanan iki adet 20 bin DW Tonluk asfalt tankerinden ilki olan T. Esra tankeri teslim alınarak servise girmiştir. Aynı özelliklere sahip ikinci yeni inşa asfalt tankeri olan T. Aylin tankeri ise 2015 yılı Şubat ayında servise girmiş ve Mart ayında ilk seferini gerçekleştirmiştir.

Ditaş 2015 yılı ilk üç ayda 1.876,5 bin ton ham petrol 839,2 bin ton petrol ürünleri olmak üzere toplam 2.715,7 bin ton taşıma gerçekleştirmiştir.

Yatırım

Tüpraş bir Koç Holding şirketi olarak, son dokuz yılda Ana Yatırım Planı kapsamında tamamladığı projeler dâhil 5,2 milyar ABD doları yatırım harcaması gerçekleştirmiştir. 2015 yılında yatırım kararı alınmış yeni ve devam etmekte olan yatırımlarla birlikte Tüpraş’ın 2006-2015 yatırım programının toplam tutarı 5,4 milyar ABD dolarıdır.

Fuel Oil Dönüşümü Tesisi kapsamında Vakum Destilasyon, Koklaştırma (Delayed Coker), Hydrocracker, Hidrojen, Kükürt Giderme üniteleri ile Yardımcı Ünitele kurulmuştur. Devreye alınan yatırımla 4,2 milyon ton yüksek kükürtlü fuel oil ve eşleniği ürünler işlenerek 2,9 milyon tonu motorin, 522 bin tonu benzin ve 69 bin tonu LPG olmak üzere toplam 3,5 milyon ton Euro-V standardında değerli beyaz ürün elde edilecek, 690 bin ton petrol koku ve 86 bin ton kükürt ilave üretim kapasitesine sahip olunacaktır. Proje tamamlanmış olup, Mart sonu itibariyle test üretim çalışmaları devam etmektedir.

2015 yılı ilk üç ayda kur farkı hariç 102 milyon \$ fiili yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir.

Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Tüpraş, ArGe faaliyetleri çerçevesinde 2014 yılında toplam on (10) TEYDEB, bir (1) AB 7. Çerçeve projesinin sonuna gelmiştir. 2015 yılı 3. ayın sonu itibariyle ürün geliştirme ve proses optimizasyonu alanında TEYDEB onaylı on iki (12) proje, bir (1) ARDEB 1003 onaylı proje ve iki (2) EUREKA etiketli proje devam etmektedir. Şirket, TÜBİTAK ve AB ArGe fonlarının onaylanmış projelerinin yanı sıra, on dört (14) projeyi de öz kaynaklarıyla yürütmektedir.

Tüpraş'ın ArGe stratejisi çerçevesinde üniversiteler, araştırma merkezleri ve sanayi ile gerçekleştirilecek ortak çalışmalar sonrasında ortaya çıkacak bilgi birikimi, Tüpraş'ın sürdürülebilir başarısı ve geleceği için büyük önem taşımaktadır. Şirket'in hedefi, ülke ve Şirket'in ortak değerlerinin tasarruf altına alınıp iş birliği kültürünü gerek Şirket içinde gerek ise sektör genelinde yaymak ve üniversitelerin ilgili bölümlerini ArGe Merkezi'nin paydaşı olarak değerlendirmektir. Bu hedef doğrultusunda, hayata geçen yirmi (20) TEYDEB, bir (1) ARDEB, bir (1) EUREKA projesinde; toplamda yirmi dört (24) projede üniversite grupları ile birlikte çalışılmaktadır. Ayrıca, üç farklı üniversite ile YÖK onaylı tezsiz yüksek lisans programları yürütülmektedir.

Tüpraş Fikri ve Sınai Haklar çalışmaları çerçevesinde, 2014 yılında toplam on iki (12) adet patent başvurusu yapmıştır. 2015 yılı Mart sonu itibariyle ArGe Merkezi'nin faaliyete geçmesinden bu yana yapılan toplam patent başvuru sayısı otuz (30) ulusal, sekiz (8) uluslararası olmak üzere toplamda otuz sekiz (38)'e ulaşmıştır. Tüpraş ArGe Merkezi, Türk Patent Enstitüsü'nün 15 Nisan 2015'te açıkladığı, 2014 Yılında En Çok Yerli Patent Başvurusu Yapan Firmalar sıralamasında yirmi sekizinci (28.) sırada yer almıştır. 2015 yılı Mart ayı sonu itibariyle, Tüpraş ArGe Merkezi'nin faaliyete geçtiği 2010 yılından bu yana imza attığı bilimsel yayın sayısı ise toplamda 114 (yüz on dört) olmuştur.

Tüpraş Fikri ve Sınai Haklar çalışmaları çerçevesinde yapılan patent başvurularının dışında, marka, internet alan adı ve eserlerin tescil süreci de yürütülmektedir. Bu çerçevede; "Eşanjörlerin Kirlilik Takibi, Modellenmesi, Simülasyonu ve Optimal Bakım Planlaması İle Rafineri Enerji Kayıplarının Azaltılması" konulu ArGe projesi sonrası geliştirilen simülasyon programının saha uygulamaları başlatılmıştır. Söz konusu proje kapsamında gerçekleştirilen patent başvurularının yanı sıra ortaya çıkan bu ticari ürün "HEXMon" adı ile birlikte Tüpraş'ın geliştirdiği uluslararası marka tescili olan ilk ticari üründür.

Finansal Rasyolar

Tüpraş, 2015 yılı ilk üç aylık dönemde 103,8 milyon TL faaliyet karı elde etmiş, öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen OPET Petrolcülük A.Ş. yatırımlarından gelen 22,7 milyon TL zararın ve 110,6 milyon TL net finansman gelir giderin olumsuz etkisiyle toplamda 29,3 milyon TL vergi öncesi zarar gerçekleşmiştir. 2015 yılı üç aylık dönemde "Stratejik Yatırım Teşvik Belgesi"ne sahip Fuel Oil Dönüşüm Projesi yatırım teşviğinden kaynaklanan 309,3 milyon TL tutarındaki ertelenmiş vergi gelirinin olumlu katkısı ve 1,7 milyon TL dönem vergi gideri sonucunda, net dönem karı 275,2 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

ÖZET BİLANÇO (BİN TL)	2013 (Aralık Sonu)	2014 (Aralık Sonu)	2014 (Mart Sonu)	2015 (Mart Sonu)
Dönen Varlıklar	9.764.538	6.991.378	10.329.126	7.251.395
Duran Varlıklar	11.374.849	14.941.182	12.339.855	15.756.817
Toplam Varlıklar	21.139.387	21.932.560	22.668.981	23.008.212

Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.396.466	8.561.001	11.116.099	7.945.705
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.604.407	7.158.929	6.294.630	8.765.030
Kontrol gücü olmayan paylar	44.912	55.914	47.049	53.005
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	5.093.602	6.156.716	5.211.203	6.244.472
Toplam Kaynaklar	21.139.387	21.932.560	22.668.981	23.008.212

ÖZET GELİR TABLOSU (BİN TL)	2013 (Aralık Sonu)	2014 (Aralık Sonu)	2014 (Mart Sonu)	2015 (Mart Sonu)
Net Satışlar	41.078.427	39.722.712	9.275.731	6.948.259
Brüt Kar	1.473.306	1.262.798	408.716	498.694
Esas faaliyet karı/(zararı)	41.191	435.743	271.936	103.789
FVAÖK	1.066.115	739.506	332.920	367.556
VÖK	13.049	183.661	232.087	- 29.323
Dönem Karı (Ana Ortaklık Payları)	1.197.223	1.458.963	511.209	275.160
Dönem Karı (Kontrol gücü olmayan paylar)	1.967	11.158	2.137	3.137

ÖNEMLİ ORANLAR	2013 (Aralık Sonu)	2014 (Aralık Sonu)	2014 (Mart Sonu)	2015 (Mart Sonu)
Özsermaye Getirisi (%) (Ana Ortaklık)	24,09	25,94	39,69	17,75
Cari Oran	0,94	0,82	0,93	0,91
Hisse Başına Kar	4,78	5,83	2,04	1,10
Ödenen Temettü (BinTL)	964.114	396.163	396.163	-

Üst Yönetim

Yavuz Erku, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Mesut İter, Teknik İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Yılmaz Bayraktar, İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Hasan Tan, Ticari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

İbrahim Yelmenoğlu, Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Şirketin Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili hükümleri çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler, yatırım ihtiyaçları ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejisi, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan Şirket'in net dağıtılabilir dönem kârının tamamı, yasal kayıtlarımızda mevcut kaynaklardan karşılanabildiği sürece nakit olarak dağıtılır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirket kârına katılım konusunda Esas Sözleşme’de imtiyaz bulunmamaktadır.

Kâr dağıtımının, Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içerisinde yapılması amaçlanmakta olup, kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir.

Şirket Esas Sözleşmesi’ne göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

Kâr dağıtım politikası ve yıllık kâr dağıtım önerisi Faaliyet Raporu’nda yer almakta, Genel Kurul’da ortakların onayına sunulmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

İMKB Kurumsal Yönetim Endeksi çalışmalarında Tüpraş, kurumsal yönetim ve şeffaflık anlayışı çerçevesinde %49’u İMKB ve Uluslararası borsalarda işlem gören hisseleri temsil eden kurumsal ve bireysel yatırımcılar için gerekli tüm bilgilendirmeleri, yasal çerçeveyi de dikkate alarak, önemle yerine getirmektedir.

SPK’nın “Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar” tebliği kapsamında ve BIST şirketlerinin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumuna ilişkin olarak, Ekim 2014’te Tüpraş’ın notu 9,31 olarak güncellenmiştir. “Kurumsal Derecelendirme Raporu” Şirketin www.tupras.com.tr internet adresinde yayınlanmaktadır.

Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Önemli Husus ve Gelişmeler

Yoktur.

2015 Yılına Yönelik Beklentiler

2015 yılına 55 Dolar/varil seviyesinden başlayan ham petrol fiyatı, Ocak ayında 45 dolar seviyesinde dip yaptıktan sonra, ABD kaya petrolü kuyu sayılarında azalışlar doğrultusunda 62 dolar seviyesine yükselmiş, Mart ayında FED faiz artırım hedefinin azaltılması ve İran ile P5+1 ülkeleri çerçeve anlaşma uzlaşısı beklentileriyle gevşeyerek ilk çeyrek dönem sonunda 54 Dolar/varil seviyesinden kapanmıştır. Tüpraş’ın Dated brent hampetrol fiyatı için 2015 yılı hedef tahmini 60-65 dolar/varil seviyelerinde olup, 2015 yılında Akdeniz rafineri marjının 3,0-3,2 \$/varil olması ve Tüpraş’ın rekabetçi konumu ve dinamikleri ile şirketin net rafineri marjının 3,7-4,5 \$/varil seviyesinde gerçekleşmesi beklenmektedir.

2015 yılında hampetrol kapasite kullanım oranının %95 seviyelerinde gerçekleşmesi, 27,5 milyon ton ürün üretilmesi öngörülmektedir. Tamamlanan Fuel Oil Dönüşüm Ünitesinde Mart sonu itibariyle test üretim çalışmaları devam etmekte olup, Tüpraş hampetrol ve yarı mamül dahil kapasite kullanımı %85,9 seviyelerinde gerçekleşmiştir.