

**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 30.09.2018 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       |
| <b>Toplam</b>         | <b>3.347.000.000</b> | <b>100</b> |

#### 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 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 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         |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Varlıklar</b>                              |                   |                   |                   |
| <b>Dönen varlıklar</b>                        | <b>13.667.060</b> | <b>20.366.024</b> | <b>30.250.105</b> |
| 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         |
| <b>Duran varlıklar</b>                                                                                              | <b>17.551.120</b> | <b>17.796.955</b> | <b>18.816.080</b> |
| 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         |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                                                             | <b>31.218.180</b> | <b>38.162.979</b> | <b>49.066.185</b> |
| <b>Kaynaklar</b>                                                                                                    |                   |                   |                   |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                                                    | <b>12.660.262</b> | <b>17.675.669</b> | <b>27.092.966</b> |
| 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         |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                                                    | <b>10.390.885</b> | <b>10.009.649</b> | <b>14.455.601</b> |
| 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             |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                                                  | <b>8.167.033</b>  | <b>10.477.661</b> | <b>7.517.618</b>  |
| 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         |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                                                                | <b>8.088.386</b>  | <b>10.373.347</b> | <b>7.436.509</b>  |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>                                                                                  | <b>78.647</b>     | <b>104.314</b>    | <b>81.109</b>     |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                                                             | <b>31.218.180</b> | <b>38.162.979</b> | <b>49.066.185</b> |

| <b>KONSOLİDE GELİR TABLOSU (BİN TL)</b>                                             | <b>1 Ocak - 31.Ara.16</b> | <b>1 Ocak - 31.Ara.17</b> | <b>1 Ocak - 30.Eyl.17</b> | <b>1 Ocak - 30.Eyl.18</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Hasılat                                                                             | 34.854.851                | 53.948.110                | 39.344.061                | 63.749.246                |
| Satışların maliyeti                                                                 | (31.205.624)              | (47.734.212)              | (34.530.568)              | (56.549.450)              |
| <b>Brüt kar (zarar)</b>                                                             | <b>3.649.227</b>          | <b>6.213.898</b>          | <b>4.813.493</b>          | <b>7.199.796</b>          |
| 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)               |
| <b>Esas faaliyet karı (zararı)</b>                                                  | <b>2.357.289</b>          | <b>4.857.459</b>          | <b>4.079.357</b>          | <b>2.558.717</b>          |
| 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                   |
| <b>Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)</b>                      | <b>2.516.200</b>          | <b>5.091.899</b>          | <b>4.252.787</b>          | <b>2.743.321</b>          |

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)        |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)</b>                                                                | <b>1.944.022</b> | <b>4.474.038</b> | <b>3.720.224</b> | <b>2.075.195</b>   |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri</b>                                                                     | <b>(131.232)</b> | <b>(633.482)</b> | <b>(381.126)</b> | <b>(102.431)</b>   |
| Dönem vergi (gideri) geliri                                                                                             | (91.633)         | (464.902)        | (488.426)        | (174.730)          |
| Ertelenmiş vergi (gideri) geliri                                                                                        | (39.599)         | (168.580)        | 107.300          | 72.299             |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)</b>                                                                       | <b>1.812.790</b> | <b>3.840.556</b> | <b>3.339.098</b> | <b>1.972.764</b>   |
| <b>Diğer kapsamlı gelirler:</b>                                                                                         |                  |                  |                  |                    |
| 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)            | -                | -                  |
| <b>Kar veya zararda veniden sınıflandırılacaklar</b>                                                                    | <b>(580.386)</b> | <b>22.511</b>    | <b>126.743</b>   | <b>(1.526.355)</b> |
| 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            |
| <b>Diğer kapsamlı gelir (gider)</b>                                                                                     | <b>(584.819)</b> | <b>27.179</b>    | <b>126.743</b>   | <b>(1.526.355)</b> |
| <b>Toplam kapsamlı gelir (gider)</b>                                                                                    | <b>1.227.971</b> | <b>3.867.735</b> | <b>3.465.841</b> | <b>446.409</b>     |
| <b>Dönem karının (zararının) dağılımı:</b>                                                                              |                  |                  |                  |                    |
| 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          |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>                                                                                 |                  |                  |                  |                    |
| 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            |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (zarar)</b>                                                              |                  |                  |                  |                    |
| 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)*<br>AA+ **              | Yatırım Yapılabilir Seviye<br>Yatırım Yapılabilir Seviye          |
| Moody's                           | 22.03.2017                             | Ba1 (durağan)***                       | Yatırım Yapılabilir Seviye<br>Değil                               |
| Fitch Ratings                     | 16.08.2017                             | BBB- (durağan)*<br>AA+ **              | Yatırım Yapılabilir Seviye<br>Yatırım Yapılabilir Seviye          |
| Moody's                           | 8.09.2017                              | Ba1 (pozitif) ***                      | Yatırım Yapılabilir Seviye<br>Değil                               |
| Moody's                           | 9.03.2018                              | Ba1 (durağan)***                       | Yatırım Yapılabilir Seviye<br>Değil                               |
| Fitch Ratings                     | 19.07.2018                             | BB+ (Negatif)*<br>AA+ **               | Yatırım Yapılabilir Seviye<br>Değil<br>Yatırım Yapılabilir Seviye |
| Moody's                           | 28.08.2018                             | Ba2 (Negatif)***                       | Yatırım Yapılabilir Seviye<br>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. |

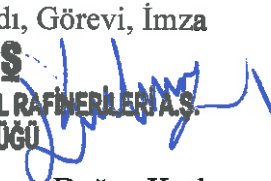
### 4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

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