

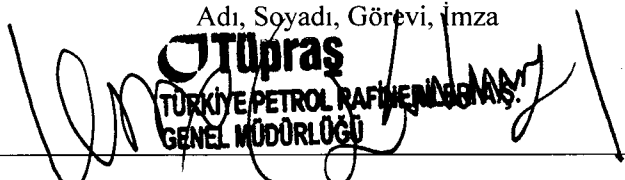
**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2019 tarih ve 1/7 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	:	Tüpraş, Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Güney Mah. Petrol Cad. No:25 41790 Körfez Kocaeli - info@tupras.com.tr - www.tupras.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	Körfez Ticaret Sicil Memurluğu - 408/14
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	11/12/2018 Tarihli 2018/26 Numaralı Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	1.000.000.000 TL (BirMilyarTürkLirası)

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

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

Tüpraş
TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ



Hizmete Özel / Confidential
M. Cem Güner
Finansman Direktörü

Doğan Korkmaz
Genel Müdür Yardımcısı

03 Ocak 2019

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü	: ☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak ve halka arza yol açmayacak şekilde Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili pazarında işlem görmek üzere 1 yıllık dönem içerisinde çeşitli tertip ve vadelerde bir veya birden fazla seferde gerçekleştirilecek Türk Lirası cinsinden piyasa koşullarına bağlı olarak tutar, vade, faiz, ek getiri oranı, ihraç zamanı ve satış şekli dahil tüm koşulları belirlenerek tahvil ya da finansman bonusu ihraç edilecektir. Henüz ihraç tavanı kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarının türüne özgü şartlar ve ihraca ilişkin faiz hesaplama yöntemi ile anapara ve varsa kupon ödemelerine ilişkin bilgiler belli olmadığından, ilgili bilgiler tertip bazında kesinleştikçe yatırımcılar ile paylaşılacaktır. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Borçlanma araçlarının ikincil piyasada satış ve devrine ilişkin herhangi bir kısıtlama öngörülmemektedir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesi amacıyla kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	: İhraççı tarafından bu kapsamda bir taahhüt verilmesi durumunda verilen taahhüt KAP'ta duyurulacaktır.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: 19.07.2018 tarihinde kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings tarafından şirketimizin AA+ olan uzun vadeli ulusal kredi notu teyit edilmiş ve BBB-(durağan) olan uzun vadeli yabancı para cinsinden ve yerel para cinsinden notunu BB+(negatif) olarak revize edilmiştir, not açıklaması 19.07.2018 tarihinde KAP'ta ilan edilmiştir. 18.08.2018 tarihinde kredi derecelendirme kuruluşu Moody's tarafından şirketimizin Ba1 (durağan) olan uzun vadeli kredi notu Ba2 (negatif) olarak revize edilmiş ve not açıklaması 28.08.2018 tarihinde KAP'ta ilan edilmiştir.
Yetkili kuruluş	: Henüz belirlenmemiştir.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur.
Erken itfa esasları	: Bu ihraç belgesi kapsamındaki tertip ihraçlarında ihraç tarihindeki piyasa koşulları dikkate alınarak borçlanma araçlarının kısmen veya tamamen erken itfa edilebilir şeklinde ihraç edilmesi mümkün olup erken itfa esasları KAP'ta duyurulacaktır.
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur.
Diğer hususlar	: Yoktur.

İşbu belge ile birlikte 11.12.2018 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

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

Tüpraş

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ



Hizmete Özel / Confidential

M. Cem Güner
Finansman Direktörü

Doğan Korkmaz
Genel Müdür Yardımcısı

03 Ocak 2019