

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ
1.2. Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi Aygaz Han No 145-1 Zincirlikuyu
Şişli/İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 80651/ 23170
1.5. Faaliyet Konusu : Fiili faaliyet konusu Likit Petrol Gazları (LPG) temin,
depolama, dolum ve dağıtım olan Aygaz A.Ş.'nin
faaliyet konuları Esas Sözleşmenin Amaç ve Konu
başlıklı 3'üncü maddesinde belirtilmiştir.
Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Şirketin tesislerine
ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda verilmektedir.
Aygaz Grup Bünyesinde çalışan personel sayısı 2017
ilk dokuz aylık dönemde ortalama 1.393'dir. (Ocak-
Eylül 2016 ortalama: 1.424)

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

1.6. Ortaklık Yapısı

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

Ortaklık Yapısı (30.09.2017)		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	122.053.514	40,68
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	17.324.090	5,77
Koç Ailesi	14.264.965	4,76
Liquid Petroleum Gas Development Co.	73.545.660	24,52
Halka açık	72.811.770	24,27
Toplam	300.000.000	100,00

Aygaz A.Ş. payları Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazarda işlem görmekte olup, 1 TL nominal değerli payın 22/11/2017 tarihindeki kapanış fiyatı 14,60 TL 'dir.

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

Şirket sermayesinin %40,68'ine sahip olan Koç Holding A.Ş'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Hissedar	Hisse Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.106.970.208	43,65
Koç Ailesi üyeleri*	487.895.145	19,24
Halka açık	671.023.971	26,46
Vehbi Koç Vakfı	184.171.754	7,26
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	50.451.548	1,99
Rahmi M.Koç ve Mahdumları Maden, İnşaat, Turizm, Ulaştırma, Yatırım ve Tic. A.Ş.	35.385.424	1,40
Toplam	2.535.898.050	100,00

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

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.

AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ
 İSTANBUL 

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Mustafa Rahmi Koç	Başkan	29.03.2017	Bir sonraki genel kurula kadar
Mehmet Ömer Koç	Başkan Vekili	29.03.2017	Bir sonraki genel kurula kadar
Dr. Bülent Bulgurlu	Üye	29.03.2017	Bir sonraki genel kurula kadar
Alexandre F. J. Picciotto	Üye	29.03.2017	Bir sonraki genel kurula kadar
Levent Çakıroğlu	Üye	29.03.2017	Bir sonraki genel kurula kadar
Yağız Eyüboğlu	Üye	29.03.2017	Bir sonraki genel kurula kadar
Ayşe Canan Ediboğlu	Bağımsız Üye	29.03.2017	Bir sonraki genel kurula kadar
Mansur Özgün	Bağımsız Üye	29.03.2017	Bir sonraki genel kurula kadar
Tunç Uluğ	Bağımsız Üye	29.03.2017	Bir sonraki genel kurula kadar

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

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

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

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar (30.09.2017)		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	3.011.274.868	1,97
Ram Dış Ticaret A.Ş.	6.000.000	2,50
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	24.000.000	10,00
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	136.000.000	0,08

AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ
Sebrin Yılmaz *Yönetim Kurulu Başkanı*

Bağlı Ortaklıklar (30.09.2017)		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Anadoluhisarı Tankercilik A.Ş	61.000.000	100
Kandilli Tankercilik A.Ş.	62.500.000	100
Kuleli Tankercilik A.Ş	18.000.000	100
Kuzguncuk Tankercilik A.Ş	27.000.000	100
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	10.700.000	100
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	33.000.000	100
Aygaz Doğal Gaz İletim A.Ş.	9.000.000	100
ADG Enerji Yatırımları A.Ş.	26.100.000	100
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar(İştirakler) (30.09.2017)		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Enerji Yatırımları A.Ş.	3.347.000.000	20
Entek Elektrik Üretimi A.Ş.	538.500.000	49,62
Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş. (İş Ortaklığı)	250.000.000	50

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

Hali hazırda KAP üyesi olan Şirket'in 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 kişileri aşağıda belirtilmiştir.

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

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

MKK üyeliği bulunmaktadır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 250.695.317,91 TL

2.2. Artırım Kaynakları

- Bedelsiz : 49.304.682,09 TL

- :

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 300.000.000,00 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 19.06.2008

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

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 18.10.2017 ve 34103186/1937-201
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2015 ve 2016 yılları ile 01.01.2017-30.06.2017 ve 01.01.2017- 30.09.2017 tarihli ara hesap dönemlerine ait finansal tablolarının bağımsız denetimleri hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu**	Bağımsız Denetçi Görüşü
31.12.2015	TMS-TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu
31.12.2016	TMS-TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu
30.06.2017	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu
30.09.2017	TMS-TFRS	Konsolide	Yoktur	Yoktur

*TMS :Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

**Şirketimizin 2017 yılı hesap dönemindeki Bağımsız Denetim kuruluşu PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'dir.

Şirket'in 2015 ve 2016 yılları ile 01.01.2017-30.06.2017 ve 01.01.2017-30.09.2017 tarihli ara hesap dönemlerine ilişkin seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017	30.09.2017
Nakit ve nakit benzerleri	288.637	567.728	218.650	400.706
Ticari alacaklar	483.374	474.653	495.955	536.754
Stoklar	186.024	266.820	263.012	296.919
Dönen Varlıklar	1.025.191	1.360.364	1.083.931	1.354.703
Finansal yatırımlar	268.002	257.928	331.736	331.736
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	1.867.181	1.922.344	2.100.084	2.238.400
Maddi duran varlıklar	650.672	658.238	680.734	673.684
Duran Varlıklar	2.891.133	2.953.986	3.220.601	3.351.543
Aktif Toplamı	3.916.324	4.314.350	4.304.532	4.706.246
Kısa Vadeli Borçlanmalar	66.128	1.102	11.381	65.600
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	182.478	229.265	282.316	288.688
Ticari Borçlar	372.235	470.731	370.652	491.637
Kısa Vadeli Yükümlülükler	846.837	1.007.263	980.119	1.159.427
Uzun Vadeli Borçlanmalar	302.748	400.143	454.426	502.497
Uzun Vadeli Yükümlülükler	458.667	565.530	627.678	682.548
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.305.504	1.572.794	1.607.797	1.841.975
Özkaynaklar	2.610.820	2.741.557	2.696.735	2.864.271
Ödenmiş Sermaye	300.000	300.000	300.000	300.000
Geçmiş yıllar karları	1.391.086	1.713.648	1.634.324	1.634.324
Dönem net karı	418.375	415.670	325.965	492.251
Pasif Toplamı	3.916.324	4.314.350	4.304.532	4.706.246

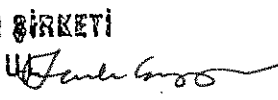
Gelir Tablosu (bin TL)	31.12.2015	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.09.2017
Hasılat	6.419.610	3.059.971	4.904.788	6.748.761	3.946.278	6.161.871
Brüt Kar	676.552	368.862	585.795	786.546	333.389	556.595
Esas Faaliyet Karı	250.489	148.211	232.712	308.012	118.860	219.200
Vergi Öncesi Kar	457.806	179.418	311.072	468.818	340.030	523.356
Dönem Karı	418.462	158.265	276.811	416.092	325.965	492.251

Seher **AYBAZ ANONİM ŞİRKETİ**
İstanbul

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	1 Temmuz 2016	(TR) AAA	Yatırım yapılabilir
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	22 Haziran 2017	(TR) AAA	Yatırım yapılabilir

Aygaz A.Ş. tarafından ilk defa 2016 yılında derecelendirme notu alınmış olup, ilgili açıklama 1 Temmuz 2016'da; konuya ilişkin son özel durum açıklaması da 22/06/2017 tarihinde KAP'ta ilan edilmiştir.

 AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ
İSTANBUL 

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Bileşik Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Tahvil	60.000.000	TL	30/03/2015	26/03/2018	10,37(*)	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Tahvil	75.000.000	TL	29/01/2016	26/01/2018	13,09	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Tahvil	85.000.000	TL	11/04/2017	09/04/2019	13,46	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Tahvil	50.000.000	TL	20/10/2017	18/10/2019	14,45	Nitelikli Yatırımcıya Satış

(*)Değişken faiz; İhraçtaki bileşik faizdir.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Tahvil	200.000.000 TL; 23.03.2017 tarih ve 13/396 sayılı karar	65.000.000	TL

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.03.2017 tarih ve 13/396 sayılı kararı ile onaylanan 200.000.000 TL ihraç tavanı çerçevesinde, 85.000.000 TL nominal tutarındaki tahvil ihracının satışı 07.04.2017 tarihinde tamamlanmış, takası 11.04.2017 yılında gerçekleşmiştir. Aynı ihraç limiti kapsamında 50.000.000 TL nominal tahvil ihracının satışı 19.10.2017'de tamamlanmış, takası 20.10.2017'de gerçekleşmiştir. Mevcut ihraç tavanı çerçevesinde 65.000.000 TL kalan ihraç limiti mevcuttur.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacı ile kullanılacaktır.	Tahsis edilecek tutarın %100'ü işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacı ile kullanılacaktır.

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Başvuru işlemlerinde Yetkili Kuruluş kullanılmayacaktır.

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

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

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

23/11/2017

 Şehinç Yücel Finansman Müdürü	AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ İSTANBUL	 Ferda Erginoğlu Mali Genel Müdür Yardımcısı
---	--	---