

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORCLANMA ARACI İHRACI BASVURU 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 2019 ilk
dokuz aylık dönemde ortalama 1.320'dir.

LPG Dolum ve Depolama Tesisleri	Tüp Dağıtım Merkezi	Diğer
Alağa	Adana	Gebze İşletmesi
Ambarlı	Erzurum	Genel Müdürlük Binası
Ankara	Eskişehir	Antalya Bölge Büro
Diyarbakır	Gaziantep	Ege Bölge Büro
Dört Yol	Lüleburgaz	Orta Anadolu Bölge Büro
İsparta	Samandıra	Çukurova Bölge Büro
İşikkent	Trabzon	Gaziantep Satış Md. Büro
Kırıkkale		
Safranbolu		
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.


Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (bin TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	122.054	40,68
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	17.324	5,77
Koç Ailesi	14.265	4,76
Liquid Petroleum Gas Development Co.	73.546	24,52
Halka açık	72.811	24,27
Toplam	300.000	100,00

Aygaz A.Ş. payları Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmekte olup, 1 TL nominal değerli payın 23/12/2019 tarihindeki kapanış fiyatı 12,67 TL 'dir.

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

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

Koç Holding A.Ş. hisseleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. Her bir A grubu nama yazılı hissenin Genel Kurul'da 2 oy hakkı vardır. İmtiyazlı paylar dikkate alınarak ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir(*):

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Grubu	Hisse Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı	Oy Hakkı Oranı(%)
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	A	678.773.422	26,77	135.754.684.460	42,23
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	B	428.196.786	16,88	42.819.678.578	13,32
Koç Ailesi üyeleri**	B	487.895.145	19,24	48.789.514.515	15,18
Halka açık	B	671.023.971	26,46	67.102.397.052	20,87
Vehbi Koç Vakfı	B	184.171.754	7,26	18.417.175.384	5,73
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	B	50.451.548	1,99	5.045.154.831	1,57
Rahmi M.Koç ve Mahdumları Maden, İnşaat, Turizm, Ulaştırma, Yatırım ve Tic. A.Ş.	B	35.385.424	1,40	3.538.542.410	1,10
Toplam		2.535.898.050	100,00	321.467.147.230	100,00

* [https://www.koc.com.tr/tr-tr/yatirimci-iliskileri/finansal-raporlar-ve-](https://www.koc.com.tr/tr-tr/yatirimci-iliskileri/finansal-raporlar-ve-istatistikler/Faaliyet%20Rapor%20Dkman/Koc-Holding-2018-Faaliyet-Raporu.pdf)

[istatistikler/Faaliyet%20Rapor%20Dkman/Koc-Holding-2018-Faaliyet-Raporu.pdf](https://www.koc.com.tr/tr-tr/yatirimci-iliskileri/finansal-raporlar-ve-istatistikler/Faaliyet%20Rapor%20Dkman/Koc-Holding-2018-Faaliyet-Raporu.pdf)

** 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.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi (*)
Mustafa Rahmi Koç	Başkan	20.03.2019	1 yıl
Mehmet Ömer Koç	Başkan Vekili	20.03.2019	1 yıl
Dr. Bülent Bulgurlu	Üye	20.03.2019	1 yıl
Alexandre F. J. Picciotto	Üye	20.03.2019	1 yıl
Levent Çakıroğlu	Üye	20.03.2019	1 yıl
Yağız Eyüboğlu	Üye	20.03.2019	1 yıl
Dr. Şadan Kaptanoğlu Dikici	Bağımsız Üye	20.03.2019	1 yıl
Kutsan Çelebican	Bağımsız Üye	20.03.2019	1 yıl
Kemal Ege Cansen	Bağımsız Üye	20.03.2019	1 yıl

(*) Yönetim Kurulu üyeleri, Şirketin 20.03.2019 tarihli olağan genel kurul toplantısında 1 yıllık süre için görev yapmak üzere seçilmiştir.

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.

 Şaban Arslan
Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul

1.10. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Bağı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (bin TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Anadoluhisarı Tankercilik A.Ş.	61.000	100
Kandilli Tankercilik A.Ş.	62.500	100
Kuleli Tankercilik A.Ş.	18.000	100
Kuzguncuk Tankercilik A.Ş.	27.000	100
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	10.700	100
Aygaz Doğal Gaz Toplan Satış A.Ş.	33.000	100
Aygaz Doğal Gaz İletim A.Ş.	9.000	100
ADG Enerji Yatırımları A.Ş.	500	100
Bal Kaynak Su İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	23.000	100
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (bin TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Enerji Yatırımları A.Ş. (İştirak)	2.347.000	20
Entek Elektrik Üretimi A.Ş. (İştirak)	950.000	49,62
Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş. (İş Ortaklığı)	250.000	50

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (bin TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	6.400.600	1,97
Ram Dış Ticaret A.Ş.	6.000	2,50
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	12.000	10,00
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	136.000	0,08

Aygaz Anonim Şirketi


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

Şirketimiz 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 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 : 19.11.2019 ve YMM-2677-

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun 615/2019-263

Tarih ve Sayısı

Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul
Şebnem Yücel

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2017 ve 2018 yılları ile 01.01.2019-30.06.2019 ve 01.01.2019- 30.09.2018 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
31.12.2017	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2018	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.06.2019	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı olumlu
30.09.2019	TMS-TFRS	Konsolide	-	Bağımsız denetime tabi değildir.

*TMS :Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in 2017 ve 2018 yılları ile 01.01.2019- 30.06.2019 ve 01.01.2019-30.09.2019 tarihli ara hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2017	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018	30.06.2019	30.09.2019
Nakit ve nakit benzerleri	593.172	350.114	615.615	648.010	669.768	817.694
Ticari alacaklar	576.679	539.183	795.833	440.048	657.896	593.094
Stoklar	323.579	258.510	280.112	348.309	196.758	169.329
Dönen Varlıklar	1.587.534	1.304.717	1.909.238	1.617.539	1.671.799	1.708.058
Finansal yatırımlar	317.124	355.986	355.988	287.096	346.282	346.297
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	2.273.331	2.212.615	2.156.142	2.304.799	2.012.306	2.036.893
Maddi duran varlıklar	677.927	687.782	681.411	686.530	682.866	687.071
Duran Varlıklar	3.378.686	3.371.088	3.334.961	3.395.684	3.277.117	3.288.649
Aktif Toplamı	4.966.220	4.675.805	5.244.199	5.013.223	4.948.916	4.996.707
Kısa Vadeli Borçlanmalar	84.784	44.736	88.726	78.596	67.752	102.325
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	304.820	441.900	487.821	492.351	546.270	567.371
Ticari Borçlar	670.034	558.247	856.834	559.653	564.533	559.291
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.278.810	1.236.836	1.611.964	1.484.031	1.587.025	1.649.910
Uzun Vadeli Borçlanmalar	583.666	657.021	830.165	830.068	874.142	774.785
Uzun Vadeli Yükümlülükler	764.347	849.142	1.035.798	1.026.782	1.068.241	983.710
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.043.157	2.085.978	2.647.762	2.510.813	2.655.266	2.633.620
Özkaynaklar	2.923.063	2.589.827	2.596.437	2.502.410	2.293.650	2.363.087

Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul

Ödenmiş Sermaye	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
Geçmiş yıllar karları	1.631.864	1.703.805	1.703.805	1.703.805	1.509.088	1.509.088
Dönem net karı	577.019	203.626	315.134	228.383	130.795	198.683
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	2.923.063	2.589.827	2.596.437	2.502.410	2.293.650	2.363.087
Pasif Toplamı	4.966.220	4.675.805	5.244.199	5.013.223	4.948.916	4.996.707

Gelir Tablosu (bin TL)	31.12.2017	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018	30.06.2019	30.09.2019
Hasılat	8.469.276	4.285.506	7.191.134	9.554.441	5.096.292	7.645.016
Brüt Kar	741.137	356.585	633.721	634.348	399.922	676.894
Esas Faaliyet Karı	264.724	115.291	199.240	70.583	121.876	250.411
Finansman Geliri(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	670.140	268.877	416.141	377.680	228.993	368.680
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	620.763	222.533	346.772	249.761	136.279	216.147
Dönem Karı (Ana Ortaklık Payı)	577.019	203.626	315.134	228.383	130.795	198.683

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.	22 Haziran 2018	(TR) AAA	Yatırım yapılabilir
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	21 Haziran 2019	(TR) AAA	Yatırım yapılabilir

Aygaz A.Ş. tarafından ilk defa 2016 yılında kredi derecelendirme notu alınmış olup, ilgili açıklama 1 Temmuz 2016'da; konuya ilişkin son özel durum açıklaması da 21/06/2019 tarihinde KAP'ta ilan edilmiştir.


Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

TEDAVÜLDEKİ YURT İÇİ İHRAÇLAR							
Kurul Karar Tarihi ve İhraç Tavanı Tutarı	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Bileşik Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
		Tutar					
Kurul Karar tarihi:27.11.2017 İhraç Tavanı: 300.000.000 TL	Tahvil	75.000.000	TL	26.01.2018	15,7	Nitelikli Yatırımcıya Satış	24.01.2020
Kurul Karar Tarihi:13.12.2018 İhraç Tavanı: 300.000.000 TL	Tahvil	90.000.000	TL	21.06.2019	28,4678*	Nitelikli Yatırımcıya Satış	18.06.2021
Kurul Karar Tarihi:13.12.2018 İhraç Tavanı: 300.000.000 TL	Tahvil	80.000.000	TL	7.08.2019	20,9103*	Nitelikli Yatırımcıya Satış	4.08.2021
Toplam		245.000.000	TL				

* Değişken faiz oranı türü ile ihraç edilmiştir. İlk ihraç oranlarıdır.

TEDAVÜLDEKİ YURT DIŞI İHRAÇLAR							
Kurul Karar Tarihi ve İhraç Tavanı Tutarı	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
		Tutar	Para Birimi				
Yoktur							

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			

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.12.2018 tarih ve 63/1427 sayılı kararı ile onaylanan 300.000.000 TL ihraç tavanı çerçevesinde, 90.000.000 TL nominal tutarındaki tahvil ihracının satış işlemi 20.06.2019 tarihinde tamamlanmış, takası 21.06.2019 tarihinde gerçekleşmiştir. 80.000.000 TL nominal tutarındaki tahvil ihracının satış işlemi 06.08.2019 tarihinde tamamlanmış, takası 07.08.2019 tarihinde gerçekleşmiştir. Söz konusu ihraç tavanı kapsamında kalan 130.000.000 TL tutarında ihraç limiti bulunmakla birlikte, anılan ihraç tavanının geçerlilik süresi 13.12.2019 tarihinde dolmuştur.

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.	İhraçtan elde edilecek tutarın %100'ü Şirketin ana faaliyet alanı ile bağlı ortaklıkları ve iştirakleri kaynaklı oluşabilecek, Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği 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(lar) aşamasında yapılacaktır.

24/12/2019

AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ

Şebnem Yücel
Finansman Müdürü

Perda Erginoğlu
Mali Genel Müdür Yardımcısı