

**HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA**  
**BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU**

**A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER**

**1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER**

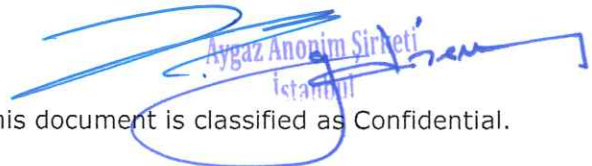
- 1.1. Ticaret Unvanı** : AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ  
**1.2. Merkez Adresi** : Büyükdere Caddesi Aygaz Han No 145-1 Zincirlikuyu  
Şişli/İstanbul  
**1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü  
**1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 80651  
**1.5. Faaliyet Konusu** : Fiili faaliyet konusu Likit Petrol Gazları (LPG) temin,  
depolama, dolum ve dağıtımını 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 30 Eylül  
2024 itibariyle 1304'tür.

LPG Dolum ve Depolama Tesisi	Tüp Dağıtım Merkezi	Diğer
Aliağa	Adana	Genel Müdürlük Binası
Ambarlı	Erzurum	Antalya Bölge Büro
Ankara	Eskişehir	Orta Anadolu Bölge Büro
Diyarbakır	Gaziantep	Gaziantep Satış Md. Büro
Dörtyol	Samandıra	Gebze İşletmesi
Isparta	Trabzon	
Işıkent	Denizli	
Kırıkkale	Antalya	
Samsun		
Yarımca		

**1.6. Ortaklık Yapısı**

Şirket'in 219.800.767 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		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (bin TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	89.425	40,68
Liquid Petroleum Gas Development Co.	53.885	24,52
Halka açık	53.346	24,27

  
Aygaz Anonim Şirketi  
İstanbul

Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	12.693	5,77
Koç Ailesi Üyeleri	10.452	4,76
<b>Toplam</b>	<b>219.801</b>	<b>100,00</b>

Aygaz A.Ş. payları Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmekte olup, 1 TL nominal değerli payın 11/12/2024 tarihindeki kapanış fiyatı 177,70 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.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Hisse Tutarı (Bin TL)	Sermaye Oranı (%)
Family Danışmanlık Gayrimenkul ve Ticaret Anonim Şirketi	1.109.340	43,75
Koç Ailesi Üyeleri(*)	464.948	18,34
Rahmi M. Koç ve Mahdumları Maden, İnşaat, Turizm, Ulaştırma, Yatırım ve Ticaret A.Ş	35.385	1,40
<b>Toplam Koç Ailesi üyeleri ve Koç Ailesi üyeleri tarafından sahip olunan şirketler</b>	<b>1.609.672</b>	<b>63,49</b>
Vehbi Koç Vakfı	184.172	7,26
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	59.553	2,35
Diğer (Halka Açık) (**)	682.500	26,90
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>2.535.898</b>	<b>100</b>
<b>Toplam</b>	<b>2.535.898</b>	<b>100</b>

\* Koç Ailesi Üyeleri: Rahmi M. Koç, Semahat S. Arsel, Ömer M. Koç, Ali Y. Koç, İpek Kıracı, Caroline Nicole Koç, Esra Ç. Koç ve Aylin E.Koç

\*\* 01.07.2021 tarihli yönetim kurulu kararıyla başlatılan ve 01.04.2022 tarihli genel kurulda onaylanan pay geri alım işlemleri kapsamında 30.06.2024 itibarıyla halka açık kısımdaki toplam 890.475 TL nominal değerli pay (sermayenin yaklaşık %0,04'ü) Koç Holding tarafından geri alınmış olup, rapor tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değerinde bir değişiklik olmamıştır.

### 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 / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi*
Mustafa Rahmi Koç	Başkan	01.04.2024	1 yıl
Mehmet Ömer Koç	Başkan Vekili	01.04.2024	1 yıl

Alexandre F. J. Picciotto	Üye	01.04.2024	1 yıl
Levent Çakıroğlu	Üye	01.04.2024	1 yıl
Yağız Eyüboğlu	Üye	01.04.2024	1 yıl
Muharrem Hilmi Kayhan	Bağımsız Üye	01.04.2024	1 yıl
Neslihan Tonbul	Bağımsız Üye	01.04.2024	1 yıl
Gülây Barbarosoğlu	Bağımsız Üye	01.04.2024	1 yıl

Yönetim Kurulu üyeleri, Şirketin 01.04.2024 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 8 üyeden oluşmaktadır.

#### 1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

<b>Bağlı Ortaklıklar</b>		
<b>Ticaret Unvanı</b>	<b>Sermayesi (bin TL)</b>	<b>Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)</b>
Anadoluhisarı Tankercilik A.Ş.	61.000	100
Kandilli Tankercilik A.Ş.	62.500	100
Kuleli Tankercilik A.Ş.	2.200.000	100
Kuzguncuk Tankercilik A.Ş.	27.000	100
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	5.000	100
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	33.000	100
Aygaz Doğal Gaz İletim A.Ş.	9.000	100
Bal Kaynak Su İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	133.000	100
<b>Ticaret Unvanı</b>	<b>Sermayesi (bin USD)</b>	<b>Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)</b>
Bebek Shipping S.A.	59.500	100
<b>Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar</b>		
<b>Ticaret Unvanı</b>	<b>Sermayesi (bin TL)</b>	<b>Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)</b>
Enerji Yatırımları A.Ş. (İştirak)	1.000	20



Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş. (İş Ortaklığı)	250.000	50
Sendeo Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	930.000	27,50
	<b>Sermayesi (bin BDT)</b>	<b>Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)</b>
United LPG Ltd. (İş Ortaklığı)	7.496.000	50
<b>Finansal Duran Varlıklar</b>		
<b>Ticaret Unvanı</b>	<b>Sermayesi (bin TL)</b>	<b>Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)</b>
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	4.598.992	3,93
Ram Dış Ticaret A.Ş.	6.045	2,50

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

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.

<b>KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler</b>		
<b>Adı – Soyadı</b>	<b>Görevi / Unvanı</b>	<b>Sertifikanın Alındığı Tarih</b>
Melih Poyraz	Genel Müdür	18.04.2023
Gökhan Dizemen	Genel Müdür Yardımcısı (Mali)	25.01.2021
Kozan Nabi Çiftçi	Kurumsal Finansman Müdürü	04.08.2023
Dalya Hasanca	Yatırımcı İlişkileri Süreç Lideri	10.07.2023

### 1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

MKK üyeliği bulunmaktadır.

## 2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

**Kısmi Bölünme Sebebi ile gerçekleşen Sermaye Azaltımına İlişkin Bilgiler**

2.1. Azaltım Öncesi Sermaye : 300.000.000,00 TL

2.2. Artırım Kaynakları

2.3. Azaltım Sonrası Sermaye : 219.800.767,00 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi

: 26.08.2022

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 01.09.2022 tarih ve 10651 sayı  
2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine : 23.12.2022 ve YMM-2677-1513  
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun 2022/328  
Tarih ve Sayısı

### 3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2022 ve 2023 yılları ile 01.01.2024 - 30.09.2024 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**
31.12.2022	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2023	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.09.2024	TMS-TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	

Şirket'in 2022 ve 2023 yılları ile 01.01.2024 - 30.09.2024 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2022 * 31.12.2023 endekstenmiş	31.12.2023	31.12.2023 * 30.09.2024 endekstenmiş	30.09.2024
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	3.009.913	3.374.186	4.584.169	3.336.216
<i>Ticari alacaklar</i>	4.051.395	4.014.215	5.453.712	3.610.884
<i>Stoklar</i>	3.848.530	1.984.885	2.696.665	3.154.389
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>12.303.960</b>	<b>10.143.802</b>	<b>13.780.554</b>	<b>10.574.111</b>
<i>Finansal yatırımlar</i>	2.657.278	2.668.338	3.625.204	4.218.827
<i>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar</i>	25.477.313	27.928.855	37.944.143	37.441.005
<i>Maddi duran varlıklar</i>	4.486.701	4.382.439	5.953.982	5.713.512
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>	<b>33.467.004</b>	<b>36.045.382</b>	<b>48.971.258</b>	<b>47.834.590</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>45.770.964</b>	<b>46.188.584</b>	<b>62.751.812</b>	<b>58.408.701</b>
<i>Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	1.704.902	992.006	1.347.739	719.778
<i>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</i>	2.890.650	1.135.076	1.542.114	1.026.109
<i>Ticari Borçlar</i>	6.607.606	5.233.291	7.109.949	4.316.950
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	756.080	774.773	1.052.607	1.341.231
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>12.465.945</b>	<b>9.035.505</b>	<b>12.275.639</b>	<b>8.380.168</b>
<i>Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	1.334.523	93.192	126.611	9.591

<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	478.977	246.900	335.438	312.921
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.444.214	629.768	855.602	746.174
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>14.910.159</b>	<b>9.665.273</b>	<b>13.131.241</b>	<b>9.126.342</b>
<b>Özkaynaklar</b>				
Ödenmiş Sermaye	219.801	219.801	219.801	219.801
Sermaye Düzeltme Farkları	4.013.723	4.013.723	5.531.865	5.531.865
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.974.458	2.949.763	4.007.548	4.178.587
Geçmiş yıllar karları	16.031.188	22.589.634	30.690.277	36.885.236
Net Dönem Karı	6.848.121	5.953.903	8.088.973	1.321.197
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>	<b>30.598.666</b>	<b>36.169.335</b>	<b>49.139.659</b>	<b>49.282.359</b>
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	<b>30.860.805</b>	<b>36.523.311</b>	<b>49.620.571</b>	<b>49.282.359</b>
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>45.770.964</b>	<b>46.188.584</b>	<b>62.751.812</b>	<b>58.408.701</b>

<b>Gelir Tablosu (TL)</b>	<b>31.12.2022</b> <i>* 31.12.2023</i> <i>endekslenmiş</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2023</b> <i>* 30.09.2024</i> <i>endekslenmiş</i>	<b>30.09.2024</b>
Hasılat	71.287.651	64.834.645	66.478.452	57.986.384
Brüt Kar	3.857.997	4.962.793	5.323.863	4.921.241
Esas Faaliyet Karı	-27.563	211.439	498.984	442.777
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	6.214.344	5.604.435	2.770.235	1.749.344
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	6.494.211	5.465.872	2.720.918	1.701.089
Dönem Karı	6.525.671	5.540.465	2.207.431	877.289

#### 4. DERECELENDİRME

<b>Derecelendirme kuruluşunun unvanı</b>	<b>Derecelendirme notunun verildiği tarih</b>	<b>Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu</b>	<b>Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı</b>
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	14.06.2023	AA (tr)	Stabil Görünüm Yatırım yapılabilir
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	13.06.2024	AA+ (tr)	Stabil Görünüm Yatırım Yapılabilir
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	21.06.2023	9.66	Yatırım yapılabilir
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	14.06.2024	9,67	Yatırım yapılabilir

Aygaz A.Ş. tarafından ilk defa 2016 yılında kredi derecelendirme notu alınmıştır.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş tarafından hazırlanan kredi derecelendirmesine ilişkin son iki özel durum açıklaması 14/06/2023 ve 13/06/2024 tarihlerinde KAP 'ta ilan edilmiştir.



Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecelendirmesine ilişkin son iki özel durum açıklaması 21.06.2023 ve 14.06.2024 tarihlerinde yapılmıştır.

## B. 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**				
Bulunmamaktadır						

### 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**
Bulunmamaktadır			

### 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

Nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçlarının, Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru ihraç(lar) aşamasında yapılacaktır.

  
Aygaz Anonim Şirketi  
İstanbul

12/12/2024

AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ



Kozan Nabi Çiftçi  
Kurumsal Finansman Müdürü

Gökhan Dizemen  
Mali Genel Müdür Yardımcısı