

AYGAZ A.Ş.
1 Ocak – 30 Haziran 2023
ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU



FAALİYET KONUSU

Şirketin esas faaliyet konusu sıvılaştırılmış petrol gazının ("LPG") yurt içi ve yurt dışı piyasalardan temini, stoklanması, dolumu, tüplügaz, dökme gaz ve otogaz olarak dağıtım ve tüketiciye ulaştırılmasıdır. Aygaz A.Ş. ("Şirket" veya "Aygaz") 'nin uluslararası standartlara uygun, en modern teknolojiyle işletilen beş deniz terminali, beş dolum tesisi* ve sekiz dağıtım merkezinin yanı sıra LPG'nin tüketicinin kullanımına sunulması için gerekli LPG tüp, LPG tank, regülatör ve yardımcı malzemelerin üretildiği Gebze İşletmesi vardır. 2023 Haziran sonu itibarıyla 2.182 tüplügaz bayi ve 1.835 otogaz istasyonu ile müşterilerine hizmet vermektedir.

Şirket, LPG'nin tüketicinin kullanımına sunulması için yardımcı ürünler olan; LPG tüp, LPG tank, regülatör ve yardımcı malzemelerin üretilmesi, tedarik edilmesi, satışı ve satış sonrası hizmetlerin yanı sıra, LPG ile çalışan cihazların üretimi ve dağıtım faaliyetlerinde de bulunmaktadır.

Şirket, İstanbul Ticaret Siciline 80651-0 no ile kayıtlı olup (Mersis No: 0-1190-0510-2700141), merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri www.aygaz.com.tr adresinde yer almaktadır.

*Terminallerdeki dolum tesisleri hariç

SERMAYE ve ORTAKLIK YAPISI

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 219.800.767- TL olup; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Temmuz 2022 tarihli onayını takiben 25 Ağustos 2022 tarihinde gerçekleşen Şirket Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Aygaz aktifindeki Entek Elektrik Üretim A.Ş. ("Entek") sermayesinin %49,62'sine denk gelen Entek paylarının ortaklara pay devri modeliyle, Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.'ye ("Tüpraş") kısmi bölünme yoluyla devredilme işlemi dolayısıyla Şirket çıkarılmış sermayesinin 300.000.000,00-TL'den 219.800.767-TL'ye azaltılması onaylanmıştır. 26 Ağustos 2022 tarihinde tescil olan işleme ilişkin ilan 1 Eylül 2022 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ("TTSG") yer almaktadır.

Şirketin;

Çıkarılmış Sermayesi : 219.800.767,00 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 500.000.000,00 TL'dir.

30 Haziran 2023 İtibarıyla Ortaklık Yapısı	TL	%
Koç Holding A.Ş.	89.424.844,65	40,68
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	12.692.827,96	5,77
Koç Ailesi	10.451.500,67	4,76
Liquid Petroleum Gas Dev. Co. ("LPGDC")	53.884.641,77	24,52
Halka açık**	53.346.951,96	24,27
Toplam	219.800.767,00	100,00

** Halka açık kısım içinde yer alan 1.996.553,90 TL tutarındaki pay (sermayeye oranı %0,91) LPGDC'nin %100'üne sahip olduğu Hilal Madeni Eşya Ticaret Sanayi ve Yatırım A.Ş.'ye aittir.

YÖNETİM KURULU

20 Mart 2023 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu üyeleri aralarındaki görev dağılımı 29 Mart 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

YÖNETİM KURULU

Rahmi M. Koç	Yönetim Kurulu Başkanı
Ömer M. Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Alexandre F.J. Picciotto	Üye
Dr. Bülent Bulgurlu	Üye
Levent Çakıroğlu	Üye
Yağız Eyüboğlu	Üye
Kutsan Çelebican	Bağımsız Üye
Kemal Ege Cansen	Bağımsız Üye
Dr. Şadan Kaptanoğlu Dikici	Bağımsız Üye

Yürütme Komitesi

Rahmi M.Koç	Başkan
Ömer M. Koç	Üye
Ali Y. Koç	Üye
Alexandre F.J. Picciotto	Üye
Caroline N. Koç	Üye

Denetimden Sorumlu Komite

Kutsan Çelebican	Başkan
Dr. Şadan Kaptanoğlu Dikici	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kutsan Çelebican	Başkan
Yağız Eyüboğlu	Üye
Gökhan Dizemen	Üye

Risk Yönetim Komitesi

Dr. Şadan Kaptanoğlu Dikici	Başkan
Dr. Bülent Bulgurlu	Üye

YÖNETİM KADROSU

Melih Poyraz	Genel Müdür
Gökhan Dizemen	Genel Müd.Yrd. (Mali)
Ayşe Abamor Bilgin	Genel Müd.Yrd. (Teknik ve Yatırımlar)
Fikret Coşar	Genel Müd.Yrd. (Satış)
Rıdvan Uçar	Genel Müd.Yrd. (Pazarlama ve İnovasyon)
Şenol Zafer Polat	Tüplügaz Satış Direktörü
Hakan Öntürk	Otogaz Satış Direktörü
Elifcan Yazgan	Tedarik Zinciri Direktörü
Esra Topkoç	İnsan Kaynakları Direktörü

Yönetim Kurulu üyelerinin ve Şirket yönetim kadrosunun özgeçmiş bilgilerine ve Yönetim Kurulu'nda oluşturulan komitelerin mevcut çalışma esaslarına Aygaz internet sitesinden (www.aygaz.com.tr) ulaşılabilir.

BAĞLI ORTAKLIK ve İŞTİRAKLER

Aygaz'ın konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin detayı aşağıda verilmektedir:

<u>Bağlı ortaklıklar</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Ana Faaliyeti</u>
Anadoluhisarı Tankercilik A.Ş.	Türkiye	Gemi İşletme
Kandilli Tankercilik A.Ş.	Türkiye	Gemi İşletme
Kuleli Tankercilik A.Ş.	Türkiye	Gemi İşletme
Kuzguncuk Tankercilik A.Ş.	Türkiye	Gemi İşletme
Akpa Day. Tük. Lpg ve Akar. Ürün. Paz. A.Ş.	Türkiye	Pazarlama
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	Türkiye	Doğalgaz
Aygaz Doğal Gaz İletim A.Ş.	Türkiye	Doğalgaz
Sendeo Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	Kargo Taşıma/Dağıtım
Bal Kaynak Su İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Su Ticareti
<u>İştirakler ve İş Ortaklıkları</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Ana faaliyeti</u>
Enerji Yatırımları A.Ş.	Türkiye	Enerji
Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul
United Aygaz LPG Ltd.	Bangladeş	LPG temini, dolumu ve dağıtımı
<u>Finansal Yatırımlar</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Ana faaliyeti</u>
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	Türkiye	Finans
Ram Dış Ticaret A.Ş.	Türkiye	Ticaret
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	Türkiye	Gıda

Şirket, bünyesinde bulunan gemi işletme faaliyetlerini tüzel kişilikler altında yapılandırarak, 2010 yılı Temmuz ayı içerisinde, sermayedeki pay oranı %100 olacak şekilde, Anadoluhisarı Tankercilik A.Ş., Kandilli Tankercilik A.Ş., Kuleli Tankercilik A.Ş. ve Kuzguncuk Tankercilik A.Ş. şirketlerini kurmuştur. İlgili şirketlerin esas faaliyet konusu; deniz tankeri satın alarak, inşa ettirerek veya kiralayarak bunları yurt içi ve/veya uluslararası ham petrol, petrol ürünleri, sıvılaştırılmış petrol gazı, doğal gaz, katı, sıvı, sıvılaştırılmış her nevi maddenin deniz nakliyatında kullanmak ve işletmektir. 13 Ekim 2017 tarihinde, Kuleli Tankercilik A.Ş. aktifinde yer alan ve likit petrol gazı taşımacılığında kullanılan "Kuleli" isimli gemi nakden satılmıştır. 14 Mart 2019 tarihinde Kuleli Tankercilik A.Ş., Bal Kaynak Su İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ('Bal Kaynak') %100 hissesini satın almıştır. Bal Kaynak'ın sermayesi 3 Mart 2022 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul ile 50.000 bin TL artış ile 133.000 bin TL'ye yükseltilmiştir. Bal Kaynak sürdürülebilir üretim sağlamak hedefiyle su ticareti faaliyetini devam ettirmektedir.

AYGAZ A.Ş. 1 Ocak – 30 Haziran 2023 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.'nin ("Akpa"), esas faaliyet konusu gerek kendi organizasyonu gerekse bayi kanalı vasıtası ile tüplü gaz satışı, akaryakıt istasyonu ile perakende satış ve toptan akaryakıt ve madeni yağ satışlarıdır.

Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş. ve Aygaz Doğal Gaz İletim A.Ş.'nin (birlikte "Aygaz Doğal Gaz" olarak anılacaktır) esas faaliyet konusu Türkiye içinden ve/veya dışından doğal gaz satın almak, Türkiye içinde ve/veya dışında doğal gazı satmak ve pazarlamak, doğal gazın depolanması ve modülasyonu için gerekli düzenlemeleri yapmak, bu işleri yapmak için gereken işletme ve tesisleri kurmaktır.

Sendeo Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("Sendeo") (Eski ünvanı: Aygaz Aykargo Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("Aykargo") kurum içi girişimcilik projesi olarak kargo taşıma/dağıtım faaliyetine 2020 yılında başlamıştır. 3 Ağustos 2021 tarihinde Aykargo'nun sermayesinin %45'i Koç Holding'e devredilmiş ve takiben ünvanı Sendeo olarak değiştirilmiştir. Aygaz'ın marka gücü, yaygın bayi ağı ve eve teslimat tecrübesi gibi birikimlerini stratejik iş alanlarında kullanarak mevcut varlıklarımızdan ilave değer yaratmak amacıyla Mayıs 2021'de İstanbul operasyonlarına başlayan Sendeo, 2022 Şubat ayında, 1 yıldan kısa bir sürede, 81 şehirde faaliyet gösterir hale gelmiştir. 2023 yılı Mart ayında gerçekleşen Olağan Genel Kurul'da Sendeo'nun sermayesinin 753.500 bin TL'den 1.183.500 bin TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. 430.000 bin TL'lik toplam tutarın 300.000 bin TL'si pay sahipleri tarafından 21 Mart 2023 tarihinde nakden ödenmiştir. Kalan 130.000 bin TL'lik tutarın ödemesi pay sahipleri tarafından Temmuz 2023 başında tamamlanmış olup, Aygaz, sermaye artışına payı oranına isabet eden 71.500 bin TL tutarında iştirak etmiştir. Şirketin Haziran sonu itibarıyla 405 dağıtım noktası, 10 transfer merkezi, 13 dağıtım merkezi ile aktif 1.629 adet teslimat noktası bulunmaktadır.

Enerji Yatırımları A.Ş. ("EYAŞ"), 2005 yılı Aralık ayında, Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.'nin ("Tüpraş") %51 blok hissesinin alınması, Türkiye'de petrol rafinerileri kurulması, ilgili sektörlerde faaliyet gösterilmesi, bu konularda yatırımlar yapılması ve Tüpraş'ın yönetimi ve karar alma sürecinde yer alınması amacıyla kurulmuştur. 30 Haziran 2023 itibarıyla EYAŞ'ın Tüpraş'taki sahipliği %46,40'tır.

Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş., Şirket ve akaryakıt dağıtım faaliyetinde bulunan iş ortağı Opet Petrolcülük A.Ş.'nin %50 eşit ortaklığı ile 20 Eylül 2013'te kurulmuştur. Ana faaliyet konusu akaryakıt ve otogaz istasyonları kurmak, tesis etmek, satın almak, kiralamak, kiraya vermek, işletmek veya işletmeye vermektir.

5 Şubat 2020 tarihinde Koç Grubu ile UniCredit S.P.A ("UniCredit")'nin iş ortaklığının sonlanması ile birlikte Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ("KFS") sermayesini temsil eden payların %100'ü Koç Grubu'na KFS'deki payları oranında geçmiş; ayrıca KFS'ye ait Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("YKB") paylarının %31,93'ü UniCredit S.P.A'ya, %9,02'si ise Koç Holding A.Ş.'ye devredilerek KFS'nin YKB'deki payı %81,9'dan %40,95'e düşmüştür. Bu çerçevede Şirketimizin KFS'deki payı %1,97'den %3,93'e çıkmıştır. Aygaz ve Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") tarafından 30 ve 31 Mayıs 2023 tarihlerinde Kamuoyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") yapılan bildirimlerde KFS sermayesinin %3,93'üne denk gelen Aygaz'ın sahip olduğu KFS paylarının tamamının ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme yoluyla, külli halefiyet ilkesi gereği bütün hak ve borçlarıyla, Koç Holding'e devredilmesine karar verilmiştir. İşlem, 13 Temmuz 2023 tarihinde SPK tarafından onaylanmıştır. Yine KAP üzerinden 18 Temmuz 2023'te yapılan bildirimde kamuya açıklandığı üzere 24 Ağustos 2023 tarihinde gerçekleşecek olağanüstü genel kurullar ile işlem, Aygaz ve Koç Holding pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Entek Elektrik Üretimi A.Ş. ("Entek"), Koç Topluluğu'nun elektrik üretim şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Aygaz, Koç Holding A.Ş. ve Tüpraş tarafından 25 Nisan 2022'de KAP'a yapılan bildirimlerde Koç Holding A.Ş.'nin %49,62 oranında, Şirket'in %49,62 oranında payına sahip olduğu Entek sermayesinin toplam %99,24'üne denk gelen

AYGAZ A.Ş. 1 Ocak – 30 Haziran 2023 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

hisselerinin Tüpraş'a kısmi bölünme yoluyla devredilmesine dair kararlar açıklanmıştır. Yapılan başvuru 7 Temmuz 2022 tarihinde SPK tarafından onaylanmıştır. 25 Ağustos 2022 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurullar ile işlem, Şirket, Koç Holding A.Ş. ve Tüpraş pay sahipleri tarafından onaylanmış ve 26 Ağustos 2022 tarihinde tescil işlemi tamamlanmıştır.

Bangladeş Yatırımı: Aygaz'ın yurt dışında büyüme stratejisi çerçevesinde, Bangladeş'te kurulu United Group ile Bangladeş pazarına yönelik olarak LPG temini, dolumu ve dağıtım konularında faaliyette bulunmak üzere United Group'a bağlı United Enterprises & Co. Ltd. ile Şirket arasında 5 Mart 2019 tarihinde işlem tarihi itibarıyla LPG faaliyetleri için ön lisansa sahip olan ancak henüz faaliyete başlamayan bağlı ortaklığı United LPG Ltd. hisselerinin %50'sinin satın alınmasına ilişkin Hisse Devir Sözleşmesi ('Sözleşme') ve ayrıca tarafların haklarını düzenleyen Ortaklık Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme'de belirlenen ön koşulların gerçekleşmesiyle birlikte, 20 Ocak 2021'de hisse devir işlemi tamamlanmış ve Ortak Girişim Şirketi'nin ünvanı 14 Şubat 2023 tarihinde United Aygaz LPG Ltd. ("United Aygaz") olmuştur. 2021 ve 2022 yıllarındaki sermaye artışlarıyla birlikte United Aygaz sermayesi 2022 yılı sonunda toplam 3.260.000 bin BDT'ye (37 milyon USD) ulaşmıştır. 6 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'nda United Aygaz'ın sermayesinin 1.240.000 bin BDT (12 milyon USD) tutarında yükseltilecek 4.500.000 bin BDT (49 milyon USD) olmasına karar verilmiş olup Aygaz payına isabet eden 620.000 bin BDT'yi (~6 milyon USD) 27 Şubat ve 27 Mart 2023 tarihlerinde nakden ödemiştir. 2022 yılı Ağustos ayı itibarıyla Bangladeş Enerji Düzenleme Komisyonu ("BERC") tarafından verilen LPG faaliyet lisansını alan United Aygaz, Bangladeş pazarında LPG satışlarına başlamıştır. 2023 Haziran sonu itibarıyla 106 bayi ve 3.500 satış noktası ile çalışılmaktadır.

LPG PİYASASINDA HUKUKİ ve EKONOMİK GELİŞMELER

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu ("EPDK") tarafından aylık olarak yayımlanan sektör raporu, son olarak 2023 yılı Mayıs ayı itibarıyla yayımlanmıştır. 2023 yılı Ocak-Mayıs dönemi verilerine göre Türkiye toplam LPG satışları geçen yılın aynı dönemine kıyasla %28 artış göstererek 1.777.389 ton olarak gerçekleşmiştir (2022 Ocak-Mayıs: 1.386.845 ton).

PAZAR – SATIŞLAR - ÜRETİM

Pazardaki öncü konumu devam eden Aygaz Grubu'nun toplam LPG satışları 2023 yılı Haziran sonu itibarıyla 1.440,8 bin ton seviyesine ulaşmış olup Ocak-Haziran 2023 döneminde 22.150 milyon TL konsolide ciro elde edilmiştir.

Şirketimizin yurt içi perakende LPG satışları toplamda 566 bin ton olup, bunun 123 bin tonu tüplü gaz, 371 bin tonu ise otopaz satışı olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimiz yurtdışı satış gelirlerinin önemli bir kısmını oluşturan yurtdışı LPG satışları 2023'ün ilk altı ayında 513 bin ton olup, 309 milyon USD ciro elde edilmiştir. (2022 6 aylık: 301 bin ton – 249 milyon USD).

LPG satış, dağıtım ve tüketiminde kullanılan tüp, tank, valf ve regülatör gibi basınçlı kap ve cihazlar Şirketimiz bünyesinde üretilmektedir. 2023'ün ilk altı ayında yapılan tüp ve tank ihracatı ile 20,2 milyon USD döviz girdisi sağlanmıştır (2022 6 aylık: 17,8 milyon USD).

YATIRIMLAR

2023 yılı yatırım programı kapsamında LPG'nin dağıtımında kullanılan tüplerin yenilenmesi, tesislerin ve otopaz istasyonlarının modernizasyonu ve kargo dağıtım işimize

yönelik devam eden yatırımların toplam tutarı, altı aylık dönemde 196 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. (2022 6 aylık: 120,6 milyon TL)

ARASTIRMA ve GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

2023 yılının ilk altı ayında Şirketimiz bünyesinde yapılan Ar-Ge masraf ve yatırım harcamalarının toplam tutarı 14,5 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. (2022 6 aylık: 8,9 milyon TL)

PERSONEL

Aygaz Grup bünyesinde çalışan personel sayısı 2023 ilk altı aylık dönemde ortalama 1.660'dır. (Ocak-Haziran 2022 ortalama: 1.570)

Şirketimizin üyesi olduğu metal iş kolundaki işveren sendikası Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında 01.09.2021-31.08.2023 dönemine ilişkin Gebze işletmemizdeki işçilerimizi kapsayan ve 12.01.2022 tarihinde imzalanan Grup Toplu İş Sözleşmesi halen yürürlükte olup 01.09.2023 itibari ile taraflarca yeni dönem görüşmelerine başlanacaktır.

Türkiye Denizciler Sendikası ile gemi çalışanlarımızı kapsayan 01.01.2023–31.12.2024 dönemine ilişkin Grup Toplu İş Sözleşmesi 12.05.2023 tarihinde imzalanmıştır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ayrılmış kıdem tazminatı ve izin karşılığı 205.713 bin TL'dir.

HUKUKİ AÇIKLAMALAR

Dava ve Yaptırımlar

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte dava ve mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Kamu Denetimi ve Özel Denetimler

Şirkette yürütülmekte olan denetim çalışmalarına ek olarak Maliye Bakanlığı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ve ilgili düzenleyici ve denetleyici kurumlar tarafından çeşitli bilgi ve belge taleplerinde bulunulmuş, olağan ve sınırlı denetimler gerçekleştirilmiştir. EPDK tarafından 4 tesisimizde yapılmış olan ürün denetimleri ile ilintili olarak 2013 yılında başlatılan idari süreçte, EPDK tarafından lisans iptali, idari para cezası ve müsadere yaptırımlarını içeren idari kararlar tesis edilmiş ve bu kapsamda dört tesisimizin iptal edilen depolama lisanslarının, yapılan başvurular ile kısa süre içinde yenilenmesi sağlanmıştır. Söz konusu denetimler sonrasında EPDK tarafından verilen idari yaptırım kararları nedeniyle, Şirketimiz tarafından idari işlemlerin iptaline ve EPDK tarafından da müsadereye yönelik davalar açılmış olup, ilgili idari ve dava süreçleri halen devam etmektedir. EPDK tarafından Şirketimiz taraf gösterilerek açılan 4 adet müsadere talepli dava soruşturma açılmadığı ve denetime esasen ceza verilemeyeceği gerekçesiyle lehimize neticelenmiştir. EPDK tarafından bu karara binaen açılan soruşturma neticesinde aynı sürece ilişkin 2 tesisimiz aleyhine asgari bedel üzerinden 22 Temmuz 2020 ve 4 Ağustos 2020 ve 7 Ocak 2021 tarihlerinde kesilmiş toplam 750.000 TL tutarında idari para cezaları bulunmaktadır. Ayrıca 05.01.2023 tarihli tebliğ ile iletildiği üzere EPDK tarafından 01.12.2020-31.12.2020 dönemi stok bildirim yükümlülüğünün yerine getirilmediğine dair soruşturma açılmış, 11 Mayıs 2023 tarih ve 11845-15 nolu EPDK Kararı uyarınca herhangi bir idari yaptırım uygulanmadan sonlandırılmasına karar verilmiştir.

TEMEL FİNANSAL GÖSTERGELER

30 Haziran 2023 itibarıyla temel bazı göstergeler geçmiş dönem karşılaştırmalı olarak aşağıdaki gibidir.

	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2023</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2022</u>
Brüt Kar Marjı	%8	%6
Faaliyet Kar Marjı	%0,2	-%0,3
Net Kâr Marjı*	%6	%8
	<u>30 Haziran 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Cari Oran	1,13	0,98
Net Fin. Borç/Özkaynak	%12	%23

*Ana ortaklık payı

GENEL KURUL

Şirketin 20 Mart 2023 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Cetveli www.aygaz.com.tr adresli internet sitesinde ilan edilmiştir. Genel Kurul Toplantısında karara bağlanan önemli hususlar özetle;

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Mustafa Rahmi Koç, Mehmet Ömer Koç, Alexandre François Julien Picciotto, Dr. Bülent Bulgurlu, Levent Çakıroğlu, Yağız Eyüboğlu seçilirken, bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olarak Kutsan Çelebican, Kemal Ege Cansen ve Dr. Şadan Kaptanoğlu Dikici seçilmiştir.

Temettü Ödemesi ve Kar Dağıtımı:

- TFRS'ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolara göre 4.733.385.000 TL ana ortaklığa ait net dönem kârı, VUK kayıtlarına göre ise 12.662.380,80 TL cari yıl kârı bulunduğu;
- TFRS'ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolara göre elde edilen 4.733.385.000 TL net dönem kârına 1.033.701,50 TL tutarındaki bağışların eklenmesi sonucu ulaşılan kâr payı matrahının 4.734.418.701,50 TL olduğu;
- VUK kayıtlarına göre hazırlanan mali tablolara göre; 12.662.380,80 TL net dağıtılabılır kâr olduğu;

Görölmüş olup, buna göre;

a. Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki genel kanuni yedek akçenin, 31.12.2022 itibarıyla VUK kayıtlarında mevcut genel kanuni yedek akçe tutarı sermayenin %20'lik sınırına ulaştığı için, 2022 yılı için ayrılmamasına,

b. Sermaye Piyasası mevzuatı ile Şirket Esas Sözleşmesinin 17. maddesine ve 31 Mart 2014 tarihli Genel Kurul'da Pay Sahipleri tarafından onaylanan Şirketimiz Kâr Dağıtım Politikası'na uygun olarak; piyasa beklentileri, Şirketimizin uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu da dikkate alınarak kâr payı dağıtımının;

219.800.767,00 TL Pay Sahiplerine birinci kâr payı dağıtılması,
20.881.072,87 TL genel kanuni yedek akçe ayrılması,

Şeklinde gerçekleştirilmesine,

c. Pay sahiplerine ödenecek temettü toplamı olan 219.800.767,00 TL'nin tamamının nakden ödenmesine;

d. Yukarıdaki kâr dağıtım teklifinin Genel Kurul'ca kabulü halinde VUK'a göre hazırlanan kayıtlarımız esas alınarak ortaklara ödenecek toplam 219.800.767,00 TL kâr payının 12.510.349,67 TL tutarının cari yıl diğer kazançlarından ve bakiye 207.290.417,33 TL'lik kâr payının ise olağanüstü yedeklerden karşılanmasının ve ayrılacak 20.881.072,87 TL'lik yedek akçenin ise 152.031,13 TL'lik kısmının dönem net kârından, bakiye 20.729.041,73 TL'nin ise olağanüstü yedeklerden karşılanmasına,

e. TFRS'ye göre oluşan kârdan Pay Sahiplerine ödenen kâr payı ve ayrılan genel kanuni yedek akçe sonrası kalan 4.492.703.160,14 TL'nin geçmiş yıl karlarına aktarılmasına;

f. Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza; 1,00 TL nominal değerli pay için %100,00000 oranında ve 1,00000 TL brüt=net nakit kâr payı; diğer hissedarlarımıza ise 1,00 TL nominal değerli hisse için %100,00000 oranında ve 1,00000 TL brüt; %90,00000 oranında ve 0,90000 TL net nakit kâr payı ödenmesine;

ve kâr payı ödemesine 27 Mart 2023 tarihinden itibaren başlanmasına karar verilmiştir.

Kâr Dağıtım Politikası:

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, Şirketimizin Kâr Dağıtım Politikası, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nda ve Şirket internet sitesinde aşağıdaki gibi duyurulmuştur.

"Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımını ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabılır dönem kârının asgari %50'si nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılır.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabilir."

Bağış ve Yardımlar:

Şirketin 2022 yılında sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere 1.033.701,50 TL'lik bağışta bulunduğu ortakların bilgisine sunulmuştur. Genel Kurul tarafından, 2023 yılı içerisinde yapılacak bağışların üst sınırının önceki yıl hasılatının %0,4 (bindedört)'ü olması kararlaştırılmıştır.

Diğer:

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 2023 yılı hesap dönemindeki Finansal Raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesine onay verilmiştir.

2024 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin seçilmesine ve bu seçimin yapılacak ilk olağan Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

ÇIKARILMIŞ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Şirketimizin faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.05.2021 ve 26/763 sayılı kararı ile onaylanan 500.000.000 TL ihraç limiti kapsamında;

(i) 720 gün vadeli, 22.06.2023 itfa tarihli, 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, BIST TLREF referans oran üzerine 140 bps ek getirili, TRSAYGZ62318 ISIN kodlu, nitelikli yatırımcılara 100,000,000 TL;

(ii) 725 gün vadeli, 11.12.2023 itfa tarihli, 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, BIST TLREF referans oran üzerine 215 bps ek getirili, TRSAYGZA2312 ISIN kodlu, nitelikli yatırımcılara 180,000,000 TL;

(iii) 368 gün vadeli, 03.02.2023 itfa tarihli, vade sonunda yıllık %24,00 sabit faizli kupon ödemeli, TRSAYGZ22312 ISIN kodlu, nitelikli yatırımcılara 150.000.000 TL tahvil ihraçları gerçekleştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.07.2022 ve 37/1053 sayılı kararı ile onaylanan 1.000.000.000 TL ihraç limiti kapsamında;

(i) 281 gün vadeli, 09.05.2023 itfa tarihli, yıllık %33,30 faiz oranlı, TRFAYGZ52316 ISIN kodlu, nitelikli yatırımcılara 100.000.000 TL;

(ii) 179 gün vadeli, 31.03.2023 itfa tarihli, yıllık %25,00 faiz oranlı, TRFAYGZ32318 ISIN kodlu, nitelikli yatırımcılara 200.000.000 TL;

(iii) 175 gün vadeli, 02.06.2023 itfa tarihli, yıllık %25,50 faiz oranlı, TRFAYGZ62315 ISIN kodlu, nitelikli yatırımcılara 300.000.000 TL tahvil ihraçları gerçekleştirilmiştir.

(iv) 99 gün vadeli, 28.09.2023 itfa tarihli, yıllık %39,50 faiz oranlı, TRFAYGZ92312 ISIN kodlu, nitelikli yatırımcılara 250.000.000 TL;

(v) 184 gün vadeli, 05.01.2024 itfa tarihli, yıllık %38,50 faiz oranlı, TRFAYGZ12419 ISIN kodlu, nitelikli yatırımcılara 150.000.000 TL tahvil ihraçları gerçekleştirilmiştir.

Yönetim Kurulumuzca 10.01.2023 tarihinde, Şirketimizin; 3.000.000.000 TL (Üç milyar Türk Lirası) tutara kadar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ihraç onayı sonrasında ihraç limitinin geçerli olduğu sürede, bir veya birden fazla defada ve yurt içinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ve/veya tahsisli olarak satılmak üzere borçlanma aracı ihraç etmesine; bu sınırlamalar dahilinde kalmak kaydıyla, ihraç koşullarının belirlenmesi ve ihraç işlemlerinin yürütülmesi için Şirket yönetiminin yetkilendirilmesine karar verilmiş olup, bu kapsamda 12.01.2023'de Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

KREDİ DERECELENDİRMESİ

14 Haziran 2023 tarihinde Şirketimizin JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından gerçekleştirilen kredi derecelendirme süreci tamamlanmış olup, Şirketimizin Uzun Vadeli Ulusal Notu "AA (Tr) / (Stabil Görünüm)", Kısa Vadeli Ulusal Notu "J1+(Tr) / (Stabil Görünüm)" ve Uzun Vadeli Uluslararası Notu (yerel ve yabancı para cinsinden) "BB / (Negatif Görünüm)" olarak belirlenmiştir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM

Aygaz kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önemi, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütme konusundaki kararlılığını, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu olarak ve Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dâhil kalarak göstermektedir. Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") lisansıyla kurumsal yönetim derecelendirme faaliyetlerini yürüten Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri, Aygaz'ın 9,56 olan derecelendirme notunu 21 Haziran 2023 tarihinde 9,66'ya yükseltmiştir. Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu, SPK'nın konuya ilişkin ilke kararı çerçevesinde, farklı oranda ağırlıklandırılmış dört ana başlık altında belirlenmektedir. Nota ilişkin artış "Pay Sahipleri", "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık" ve "Yönetim Kurulu" bölümlerinde gerçekleşmiştir. Şirket'in uyum alanındaki risklerinin daha etkin yönetimi ve kurumsal yönetim ve sürdürülebilirlik alanındaki uyum çalışmaları kapsamında Etik İlkeler, Toplumsal Yatırım Politikası, Uyum Politikası, Yaptırımlar ve İhracat Kontrolleri Politikası ve İhbar Politikası da 18 Mayıs 2022 tarihinde Şirket yönetim kurulunca kabul edilerek, kamuyu aydınlatma platformu ve şirket internet sitesinde açıklanmıştır. Aygaz, mevcut kurumsal yönetim notuyla, notun alındığı tarih itibarıyla Türkiye'nin kurumsal yönetim notu en yüksek şirketlerinden biri olmuştur.

Başlıklar itibarıyla değerlendirme sonuçları şöyledir:

<u>Alt Kategoriler</u>	<u>Ağırlık</u>	<u>Alınan Not</u>
Pay Sahipleri	0,25	95,90
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,25	97,25
Menfaat Sahipleri	0,15	99,51
Yönetim Kurulu	0,35	95,31
Toplam	1,00	96,57

Detaylı Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporuna şirketimiz web sitesi üzerinden ulaşılabilir. Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2022 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na ("KYBF") Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndaki kurumsal yönetim sayfasından da ulaşılabilir (www.kap.org.tr)

Şirketimiz ve Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. arasında 21 Şubat 2022 tarihinde imzalanan sözleşmenin geçerlilik süresi 2 yıldır ve 21 Şubat 2024 tarihine dek geçerliliğini koruyacaktır.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM

Aygaz, SPK'nın Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde belirtilenler dahil sürdürülebilirlik alanındaki iyi uygulamaları yakından takip etmekte ve çalışmalarını bu alanda genel kabul görmüş en iyi uygulamalara olabildiğince uyum sağlama hedefiyle yürütmektedir. Aygaz'ın sürdürülebilirlik çalışmaları kapsamında yönettiği konuların birçoğu, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 2020 yılında yürürlüğe konulan "Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi"nde belirtilen ilkeler ile örtüşmektedir. Bu çerçevede Aygaz A.Ş. tarafından SPK'nın "uy ya da açıkla" yaklaşımı ile hazırladığı zorunlu olmayan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde belirtilen ilkelerin birçoğuna uyum sağlanmıştır. Söz konusu ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, genel ulusal ve uluslararası arenadaki belirsizlikler, bazı ilkelerin Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi, devam eden çalışmalarda elde edilecek bulgulara göre uyum esaslarının belirlenecek olması gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Şirketimizin sürdürülebilir değer yaratma hedefine katkı sağlayacak şekilde küresel uygulamaların incelenmesi, geliştirilen teknik altyapı ile veri temin çalışmalarının

tamamlanması gibi devam etmekte olan çalışmalar tamamlandığında henüz tam uyum sağlanmamış olan ilkelere de uygulamaya geçilmesi hedeflenmektedir.

Aygaz, 2018 yılından itibaren BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır.

Aygaz'ın sürdürülebilirlik konusundaki uygulamaları ve performansı hakkında bilgiler içeren Aygaz 2022 Sürdürülebilirlik Raporu şirketimiz internet sitesinde (www.aygaz.com.tr) kamuya açıklanmıştır.

RİSK YÖNETİMİ

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda ve uluslararası standartlarla uyumlu bir biçimde uygulanmaktadır. Faaliyet gösterilen sektörün yapısı gereği başta finansal, operasyonel ve hukuki alanlarda çeşitli risklerle karşı karşıya kalınması sebebi ile riskler kurumsal risk yönetimi çerçevesinde, süreçlerle güncellenen ve kuruma yayılan risk değerlendirmeleriyle entegre şekilde, bütünsel, sistematik ve proaktif bir yaklaşımla yönetilmektedir. Şirketin mevcut değerini korumak ve arttırmak amacıyla risklerin tespit edilmesi, yönetilmesi ve eşzamanlı doğabilecek fırsatlardan da yararlanılması amaçlanmakta, etkin kurumsal risk yönetimi ile şirket genelinde ortak bakış açısı ve stratejiler geliştirmek odak noktası olmaya devam etmektedir.

Finansal risk kapsamında; kur, faiz, likidite ve emtia fiyatlarındaki belirsizlikler ve dalgalanmalar nedeniyle oluşan riskler tanımlanmakta, değerlendirilmekte ve gerektiğinde riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılmaktadır. Kur riski, ticari faaliyetler gereği yabancı para cinsinden yapılan alımlar ya da likidite amaçlı alınan yabancı para cinsi krediler nedeniyle oluşmaktadır. Kurdaki değişimlerin ürün satış fiyatlarına yansıtılması ile sağlanan "doğal hedge" sayesinde bu risk sınırlandırılmakta ve söz konusu "doğal hedge" kapsamındaki stoklar sonrasında oluşan, kur riskine maruz döviz pozisyonunun özsermayeye oranı ise sürekli takip edilmekte ve etkin şekilde yönetilmektedir. Riskler, gerektiğinde vadeli döviz alım ve satım ya da türev işlem sözleşmeleriyle hedeflenen limitler dahilinde kısıtlanmaktadır.

Faiz riski, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde etkisini göstermektedir. Faiz riskinin olumsuz etkileri finansal borçların kısa vade/uzun vade ve sabit faiz/değişken faiz dengelenmesinin sağlanması suretiyle ortadan kaldırılmaktadır.

Likidite riski, mevcut nakit pozisyonu ve öngörülen nakit akımları yakından izlenerek yönetilmekte, varlıklarla yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanmasına dikkat edilmektedir. Kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla net işletme sermayesi yakından izlenmekte, sermaye piyasalarında meydana gelebilecek hareketliliklere karşı yeterli seviyede nakit ve nakit benzeri varlık tutulmaktadır. İşletme sermayesi ihtiyacı ve likidite riski en aza indirilmektedir. Uzun vadeli yükümlülükler büyük oranda sabit faizli ve esnek yapıda tutularak, bunun dışında potansiyel olarak maruz kalılabilecek faiz oranı riskinin türev ürünlerle yönetilmesi politikası benimsenmiştir. Bankalar ile kullanıma hazır nakdi ve gayri nakdi kredi limitleri belirlenmektedir.

Emtia riskine yönelik, uluslararası piyasalarda fiyatlardaki dalgalanmaların etkisini sınırlaması açısından, operasyonel stoklara ilişkin türev işlemi yapılmaktadır.

Aygaz'ın alacakları yaygın faaliyet yapısı nedeniyle, çok sayıda bayi ve müşteriye kapsayan farklı sektörlerle ve coğrafi alanlara dağılmıştır. Belirli bir alanda veya müşteride yoğunlaşma olmamasına dikkat edilmektedir. Ticari alacaklar düzenli raporlamalar ve değerlendirmeler ile takip edilerek, ticari alacaklardan doğan müşteri kredi riskinin onaylanan sınırlar içinde kalmasına dikkat edilmektedir. Kredi güvenilirliği olan taraflarla

AYGAZ A.Ş. 1 Ocak – 30 Haziran 2023 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

işlem yapılmasına, mevcut risklerin alınan teminatlarla azaltılmasına özen gösterilmektedir.

Tahsilat riskini önlemek amacıyla alacaklar karşılığı teminat alınmakta (akreditif, teminat mektubu, ipotek vb), söz konusu teminatlar sistemsel olarak takip edilmekte ve işlem bazında riskler kontrol edilmektedir. Tahsilatlar banka sistemleri aracılığı ile gerçekleştirilmektedir. Çeşitli ödeme sistemlerinin kullanılması da tahsilatı kolaylaştıran ve riskleri azaltan bir unsurdur.

Sermaye riski açısından Şirket'in hedefi, ortaklarına getiri sağlarken faaliyetlerini sermaye maliyetini azaltan en uygun sermaye yapısıyla sürdürerek beklenmedik durumlarda Şirket'e ve paydaşlara zarar gelmesini engellemektir. Bu amaçla dikkate alınan en önemli göstergeler Net Finansal Borç/FAVÖK, Toplam Finansal Borçlar/Özsermaye, Cari ve Likidite Oranları, Finansal Borç Vade Yapısı ile Net İşletme Sermayesi'dir. Tüm bu göstergelerin belirlenen limitler dahilinde kalmasının sağlanması ile Şirket'in faaliyetlerini sağlıklı bir şekilde sürdüreceği sermaye yapısına ve borç kapasitesine sahip olduğu görülmektedir. Şirket yönetimi tarafından hazırlanan ve Risk Yönetim Komitesi'ne periyodik olarak sunulan raporlarla Yönetim Kurulu bilgilendirilmektedir.

Şirketin 219.800.767 TL olan çıkarılmış sermayesi 30 Haziran 2023 itibarıyla 7.901 milyon TL tutarındaki ana ortaklığa düşen özkaynaklarıyla korunmaktadır.

Operasyonel, yasal ve stratejik riskler ilgili birimlerce değerlendirilmekte, bu alanda üst yönetimin aldığı kararlar bu komite aracılığıyla Yönetim Kurulu tarafından takip edilmektedir. Yönetim Kurulu ayrıca, stratejik planlama ve yönetim süreçleri kapsamında yürütülen kurumsal risk yönetimi faaliyetleri hakkında üst yönetim ve Risk Yönetimi Komitesi aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

Operasyonel ya da diğer risklerin gerçekleşmesi durumunda doğabilecek zararların karşılanması için bağlı ortaklıklar da dahil olmak üzere çeşitli konu başlıkları için sigorta yaptırılmaktadır. Sigorta süreci ile transfer edilebilir tüm riskler üçüncü taraflara aktarılmaktadır. Benzer çerçevede, siber riskin etki ve olasılığını azaltmak amacıyla siber risk sigorta poliçesi başta olmak üzere çeşitli araçlar devreye alınmıştır. Operasyonel riskler şirket içi ilgili birimler tarafından takip edilmekte ve belli sıklıkla üst yönetime raporlanmaktadır.

Mevzuatta meydana gelen değişiklikler, başta Hukuk Müşavirliği olmak üzere tüm ilgili birimler tarafından takip edilerek yasal risklerden kaçınmak için gerekli bilgilendirme, eğitim ve uyum programı faaliyetleri yürütülmektedir.

DİĞER KONULAR

30 Mayıs 2023 tarihinde kamuya açıklandığı üzere, Koç Topluluğu nezdindeki şirketlerin daha etkin faaliyet göstermelerine imkân tanıyabilecek nitelikteki yapılandırma alternatiflerinin değerlendirilmesi sonucunda, Aygaz'ın aktifinde yer alan ve borsada işlem görmeyen KFS payları, gerçeğe uygun değeri esas alınarak Koç Holding'e devredilmesine ve Aygaz ortaklarına da bu değere tekabül eden miktarda Koç Holding hissesi verilmesine karar verilmiştir. Böylelikle, Aygaz'daki likit olmayan KFS paylarına karşılık Aygaz ortaklarının eline Koç Holding hissesi geçecektir. Aygaz'ın ana iş kolu ile alakalı olmayan KFS paylarının Koç Holding'e devredilmesi ile birlikte, ana LPG işinin gerçeğe uygun değerinin daha görünür ve ölçülebilir olması sağlanacaktır.

Bölünme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2022 tarihli finansal tabloları esas alınarak hesaplanan değer üzerinden gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu'nda tespit edildiği üzere Aygaz'ın aktifinde kayıtlı toplam 15.001.230,08

TL nominal değerli KFS payları ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme işlemiyle Koç Holding'e devrolacaktır. Kısmi Bölünme nedeniyle Aygaz'ın aktifinden çıkarılan KFS payları için Aygaz'da 13.895.148 TL tutarında sermaye azaltımı yapılacaktır. Sermaye azaltımı Aygaz'ın ortaklarının tamamının paylarından Aygaz nezdindeki pay sahipliği ile orantılı olarak karşılanacaktır. Bölünme suretiyle devralma nedeniyle Koç Holding'in çıkarılmış sermayesi 6.504.705 TL artırım ile 2.535.898.050 TL'den 2.542.402.755 TL'ye yükseltilecektir.

Bölünme işlemi, 13 Temmuz 2023 tarihinde onaylanmıştır. Yine KAP üzerinden 18 Temmuz 2023'te yapılan bildirimde kamuya açıklandığı üzere 24 Ağustos 2023 tarihinde gerçekleşecek olağanüstü genel kurullar ile işlem, Aygaz ve Koç Holding pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

GELECEĞE YÖNELİK BEKLENTİLER

2023 yılına ilişkin olarak;
Satış tonajı beklentilerimiz:
Tüplügaz için 245-255 bin ton,
Otogaz için 750-780* bin ton aralığındadır.

Pazar payı beklentilerimiz ise:
Tüplügaz için %41,0-%43,0,
Otogaz için %22,0-%23,0 aralığındadır.

(*Otogaz pazarındaki genel talep büyümesi çerçevesinde revize edilmiştir. Önceki: 730-760 bin ton)

AYGAZ A.Ş.
www.aygaz.com.tr