

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
2025 itibarıyla 1203'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
Dört Yol	Samandıra	Gebze İşletmesi
Isparta	Trabzon	
Işıkent	Antalya	
Kırıkkale		
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.


Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (bin TL)	Sermayedeki Pay Oran (%)
Koç Holding A.Ş.	89.425	40,68
Liquid Petroleum Gas Development Co.	53.885	24,52
Halka açık	53.346	24,27
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	12.693	5,77
Koç Ailesi Üyeleri	10.452	4,76
Toplam	219.801	100,00

Aygaz A.Ş. payları Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmekte olup, 1 TL nominal değerli payın 23/12/2024 tarihindeki kapanış fiyatı 214,30 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. ile %24,52'sine sahip Liquid Petroleum Gas Development Co'nun ortaklık yapısı aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Koç Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı		
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	18,33
Rahmi M. Koç ve Mahdumları Maden, İnşaat, Turizm, Ulaştırma, Yatırım ve Ticaret A.Ş.	35.385	1,40
Toplam Koç Ailesi üyeleri ve Koç Ailesi üyeleri tarafından sahip olunan şirketler	1.609.672	63,48
Vehbi Koç Vakfı	184.172	7,29
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	59.553	2,35
Diğer (Halka Açık) (**)	682.500	26,88
Ödenmiş Sermaye	2.535.898	100
Toplam	2.535.898	100

* Koç Ailesi Üyeleri: Rahmi M. Koç, Semahat S. Arsel, Ömer M. Koç, Ali Y. Koç, İpek Kırış, 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.


Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul

Liquid Petroleum Gas Ortaklık Yapısı	
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Hissedar Oranı (%)
ORFIMAR SARL	80
Alexandre Picciotto (50%)	40
Laurent Picciotto (50%)	40
Mr. Henri Picciotto	20
Toplam	100

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi Koç Holding A.Ş. yurtiçi yerleşiktir.

İkinci en büyük pay sahibi Liquid Petroleum Gas Development Co.'nun sermayedeki payı 24,52% seviyesinde olup, İsviçre'de yerleşiktir. Ortaklık payı oranı itibariyle ülke riski teşkil etmemekle beraber İsviçre'deki bütün büyük kredi derecelendirme kuruluşları tarafından (Standard&Poor's-Moody's-Fitch Rating) AAA olarak notlandırılmıştır.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Mustafa Rahmi Koç	Başkan	27.03.2025	1 yıl
Mehmet Ömer Koç	Başkan Vekili	27.03.2025	1 yıl
Alexandre F. J. Picciotto	Üye	27.03.2025	1 yıl
Levent Çakıroğlu	Üye	27.03.2025	1 yıl
Yağız Eyüboğlu	Üye	27.03.2025	1 yıl
Muharrem Hilmi Kayhan	Bağımsız Üye	27.03.2025	1 yıl
Neslihan Tonbul	Bağımsız Üye	27.03.2025	1 yıl
Gülray Barbarosoğlu	Bağımsız Üye	27.03.2025	1 yıl

Yönetim Kurulu üyeleri, Şirketin 27.03.2025 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.

3

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.	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
Ticaret Unvanı	Sermayesi (bin USD)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Bebek Shipping S.A.	59.500	100
Ticaret Unvanı	Sermayesi (bin AED)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Kuleli International Supply and Shipping FZCO	50	100
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (bin TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Enerji Yatırımları A.Ş. (İştirak)	1.000	20
Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş. (İş Ortaklığı)	250.000	50
Kolay Gelsin Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	700.000	27,50
	Sermayesi (bin BDT)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
United LPG Ltd. (İş Ortaklığı)	7.496.000	50
Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (bin TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	4.618.054	3,93
Ram Dış Ticaret A.Ş.	11.531	2,50

4

(Signature)
Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul

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.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
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
Billur Aslan	Kurumsal Yönetim ve Finansal Operasyonlar Lideri	10.01.2023

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 İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı : 23.12.2022 ve YMM-2677-1513 2022/328

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları ile 01.01.2025 - 30.09.2025 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
-----------------------	---------------------	----------------	---------------------------	-------------------------

31.12.2023	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2024	TMS-TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.09.2025	TMS-TFRS	Konsolide		Bağımsız denetimden geçmemiştir.

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları ile bağımsız sınırlı denetimden/incelemeden geçmemiş 01.01.2025 - 30.09.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2023 * 31.12.2024 endekslenmiş	31.12.2024	31.12.2024 * 30.09.2025 endekslenmiş	30.09.2025
Nakit ve nakit benzerleri	4.871.616	3.844.031	4.821.568	5.998.286
Ticari alacaklar	5.795.684	4.097.403	5.139.372	4.553.390
Stoklar	2.477.622	2.865.757	3.107.681	2.970.478
Toplam Dönen Varlıklar	14.644.654	10.807.346	13.555.653	14.225.250
Finansal yatırımlar	3.852.520	4.179.945	5.242.905	4.635.727
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	40.323.401	38.182.380	47.892.160	46.690.893
Maddi duran varlıklar	6.327.322	8.269.085	10.371.913	10.455.811
Toplam Duran Varlıklar	33.467.004	36.045.382	64.022.846	62.271.956
Toplam Varlıklar	52.041.962	51.042.689	77.578.499	76.497.206
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.432.248	1.287.712	1.615.177	2.135.279
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.638.811	50.126	62.873	57.531
Ticari Borçlar	7.555.773	4.541.641	5.696.581	5.580.855
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.118.610	861.235	1.080.247	1.556.590
Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.045.370	7.927.146	838.263	595.701
Uzun Vadeli Borçlanmalar	134.550	662.743	831.279	794.230
Uzun Vadeli Karşılıklar	356.472	255.543	320.528	185.459
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.444.214	629.768	2.069.923	1.644.777
Toplam Yükümlülükler	13.954.623	9.577.407	12.012.941	12.000.525
Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	219.801	219.801	219.801	219.801
Sermaye Düzeltme Farkları	5.892.519	5.892.519	7.446.882	7.446.882
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.440.519	4.258.838	5.569.743	5.865.135
Geçmiş yıllar karları	32.614.688	39.198.189	49.166.288	48.389.659
Net Dönem Karı	8.596.186	2.122.621	2.662.404	2.748.772
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	52.220.926	52.272.628	65.565.558	64.496.681
Toplam Özkaynaklar	52.731.993	52.272.628	65.565.558	64.496.681
Toplam Kaynaklar	66.686.616	61.850.035	77.578.49	76.497.206

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2023 *31.12.2024 endekslenmiş	31.12.2024	30.09.2024 * 30.09.2025 endekslenmiş	30.09.2025
Hasılat	93.607.612	81.773.124	77.292.371	64.768.158
Brüt Kar	7.165.231	6.873.999	6.559.719	6.784.339
Esas Faaliyet Karı	305.275	875.34	590.195	1.544.999
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	8.091.629	2.648.786	2.331.771	3.215.880
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	7.891.573	2.644.692	2.267.450	3.149.132
Dönem Karı	7.999.529	1.650.876	1.169.374	2.748.772

4. DERECELENDİRME

Kredi Derecelendirme Kuruluşunun Unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	13.06.2024	AA+ (tr)	Stabil Görünüm Yatırım Yapılabilir
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	13.06.2025	AA+ (tr)	Stabil Görünüm Yatırım Yapılabilir
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Kuruluşunun Unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Derecelendirme notu	
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	14.06.2024	9,67	
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	13.06.2025	9,67	

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 13/06/2024 ve 13/06/2025 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 14.06.2024 ve 17.06.2025 tarihlerinde yapılmıştır.


Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Tedavülde borçlanma aracı 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
Tahvil/Finansman Bonosu	3.000.000.000 TL. 6.02.2025 tarih, 7/255 sayılı Kurul Kararı	3.000.000.000	TRY

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.


İyigöz Anonim Şirketi
İstanbul

24/12/2025

AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ

Kozan Nabi Çiftçi
Kurumsal Finansman ve Yatırımcı
İlişkileri Müdürü

Aygaz Anonim Şirketi
İstanbul

Gökhan Dizmen
Genel Müdür Yardımcısı
(Mali)