

AYGAZ A.Ş.
FAALİYET RAPORU
1 Ocak – 30 Eylül 2012
ARA DÖNEM

AYGAZ

FAALİYET KONUSU

Şirketin esas faaliyet konusu sıvılaştırılmış petrol gazının (LPG) yurtiçi ve yurtdışı piyasalardan temini, stoklanması, dolumu, tüplügaz, dökme gaz ve otogaz olarak dağıtımını ve tüketiciye ulaştırılmasıdır.

Esas faaliyet konusunu destekleyen LPG'nin tüketicinin kullanımına sunulması için gerekli LPG tüp, LPG Tank, regülatör ve yardımcı malzemelerin üretilmesi, tedarik edilmesi satışı ve satış sonrası hizmetlerin yanı sıra, LPG ile çalışan cihazların üretimini ve dağıtımını faaliyetinde de bulunmaktadır.

Aygaz Grubu olarak LPG dağıtım zincirinin tüm halkalarında faaliyet gösterilmekte olup, yurt çapında 5 deniz terminali 11 dolun tesisi 2.414 tüplügaz bayi ve 1.435 otogaz istasyonu ile müşterilerimize hizmet verilmektedir.

YÖNETİM KURULU

Rahmi M.Koç	Yönetim Kurulu Başkanı
Ömer M. Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Dr.Bülent Bulgurlu	Üye
Osman Turgay Durak	Üye
*Shelby R.du Pasquier	Üye
Erol Memioğlu	Üye
Ayşe Canan Ediboğlu	Bağımsız Üye
Mansur Özgün	Bağımsız Üye
Tunç Uluğ	Bağımsız Üye

*13 Temmuz 2012 tarih ve 757 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile şirketimiz yönetim kurulu üyeliğinde değişiklik meydana gelmiştir. Şirketimiz yönetim kurulunda Liquid Petroleum Development Company'yi temsilen 05 Nisan 2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Bay Shelby R. du PASQUIER'in iş bu karar tarihinden itibaren geçerli olmak üzere istifa etmiş olması sebebi ile istifası kabul edilmiştir.

Boşalan üyeliğe, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 363'ncü maddesine göre, toplanacak ilk Genel Kurul'un onayına tabi olmak ve ilk Genel Kurul'a kadar görev yapmak ve Genel Kurul'un onaylaması halinde selefinin kalan görev süresini tamamlamak üzere Fransız uyruklu 7290521771 potansiyel vergi kimlik numaralı Bay Alexandre François Julien PICCIOTTO'nun Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeliğinde meydana gelen bu değişikliğin Ticaret Sicili'nde tescili tamamlanmış ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Yürütme Komitesi

Rahmi M.Koç	Başkan
Ömer M. Koç	Üye
Bülent Bulgurlu	Üye
Erol Memioğlu	Üye

Denetimden Sorumlu Komite

Tunç Uluğ	Başkan
Mansur Özgün	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Mansur Özgün Başkan
Osman Turgay Durak Üye

Risk Yönetimi Komitesi

Ayşe Canan Ediboğlu Başkan
Bülent Bulgurlu Üye

DENETÇİLER

Serkan Özyurt Denetçi
Kemal Uzun Denetçi

YÖNETİM KADROSU

Yağız Eyüboğlu Genel Müdür
Mehmet Tufan Mut Genel Müd.Yrd. (Satış)
Gökhan Tezel Genel Müd.Yrd. (Mali)
Ali Kızılkaya Genel Müd.Yrd. (Teknik – Yatırımlar)
Ercüment Polat Pazarlama Direktörü
Nurettin Demirtaş İştirakler ve Muhasebe Direktörü
Ramazan Pulat Oktay Üretim Direktörü
Özgür Asena Yıldırım Tüpgaz Satış Direktörü
Kenan Denizhan Ege Otogaz Satış Direktörü
Ayşe Abamor Bilgin Lojistik Direktörü

SERMAYE ve ORTAKLIK YAPISI

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 300.000.000.- TL olup son artış işlemi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 6 Haziran 2008 tarihli kararıyla kayda alınmış ve 19 Haziran 2008 tarihinde T.Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketin;

Çıkarılmış Sermayesi : 300.000.000,00 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 500.000.000,00 TL'dir.

30 Eylül 2012 İtibariyle Ortaklık Yapısı	TL	%
Koç Holding A.Ş.	122.053.514,27	40,68
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	15.883.935,60	5,29
Koç Ailesi	15.705.117,91	5,24
Liquid Petroleum Dev. Co.	73.545.662,14	24,52
Diğer	72.811.770,08	24,27
Toplam	300.000.000,00	100,00

Sermaye piyasası araçlarının kaydileştirilmesi ve kaydi sisteme geçilmesi kapsamında, hisse senetlerinin kayden takibine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.10.2005 tarih ve 43/1318 sayılı Kararıyla, Borsa'da dolaşımda bulunan ve Takasbank nezdindeki tüm hisse senetleri kaydileştirilmiştir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin (MKK) www.mkk.com.tr adresinden gerekli bilgilere ulaşılabilir. Şirketimize ait ellerinde hisse senetlerimizi fiziken bulunduran Hissedarlarımızın öncelikle Şirket Merkezi'mize müracaat ederek, varsa önceki yıllara ait işlemlerini tamamlamaları ve müteakip, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. veya mümessili durumundaki Yapı Kredi Bankası A.Ş. Şubelerine, başvurmaları önem arz etmektedir.

BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

LPG sektöründe birlikte faaliyet gösterdiğimiz, bağlı ortaklığımız Mogaz Petrol Gazları A.Ş. ile ortak yönetim anlayışıyla temin ve üretim süreçlerinde sağlanan verimliliğin, marka yönetimiyle satış ve lojistik alanlarında da sağlanması amacıyla birleşme işlemlerine 16 Temmuz 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile başlanmıştı. Şirket, sermayesinin %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Mogaz Petrol Gazları A.Ş. ile 30 Haziran 2012 tarihli bilançosunda görülen tüm aktif ve pasiflerinin bir kül halinde devralma yoluyla birleşme işlemleri ile ilgili olarak bilanço tarihinden sonra gerçekleşen 4 Ekim 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında;

- Şirket, Mogaz'ın %100 oranında pay sahibi olduğundan, birleşme işleminin, Türk Ticaret Kanunu'nun 155 ve 156'ncı maddeleri ve Seri: I, No: 31 sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 10/A maddesi hükümleri çerçevesinde kolaylaştırılmış düzene uygun olarak gerçekleştirilmesine,

- Bu kapsamda Türk Ticaret Kanunu'nun 156'ncı maddesinin birinci fıkrası çerçevesinde 147'nci maddede öngörülen birleşme raporu düzenlenmemesine, 149'uncu maddede düzenlenen inceleme hakkının sağlanmamasına, 151'inci madde kapsamında birleşmeye taraf Aygaz ve Mogaz'ın Genel Kurullarının onayı olmaksızın birleşmenin gerçekleştirilmesine,

- Seri: I, No: 31 sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 10/A maddesi çerçevesinde Tebliğ'in 5'inci maddesinde yer alan bağımsız denetim raporunun, 8'inci maddesinde yer alan uzman kuruluş raporunun ve 10'uncu maddesinde yer alan yönetim kurulu raporunun düzenlenmemesine,

- Birleşme nedeniyle Aygaz'ın sermayesinin arttırılmamasına ve Ana Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik yapılmamasına,

- Birleşme işlemlerinin takibi ile muamelelerin sonuçlandırılması hususunda Şirket Yönetiminin görevli ve yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

Ayrıca, konu ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'na gerekli başvurular tamamlanmış olup, birleşme işlemi söz konusu kurumlardan alınacak onaylar çerçevesinde tescil edilecektir.

15 Mayıs 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimiz sermayesinin %24,81'ine sahip olduğu AES Entek'e özellikle elektrik üretimi alanındaki yatırımlarından kaynaklanan genel finansman ihtiyacında kullanılmak üzere ana ortakları tarafından hissedarlıkları oranı dikkate alınarak finansman sağlanması kararlaştırılmıştır. Buna istinaden Aygaz A.Ş. kendi payı olan 32.750 bin TL tutarındaki krediyi AES Entek'e, ilki altı aylık olmak üzere, üç veya altı aylık dönemlerde TRLIBOR + %3,75 oranında faiz ödemeli ve anaparası kredinin verilışinden itibaren 5'inci yılda ödenmek üzere 5 yıl vadeli hissedar kredisi kullandırılmıştır. AES Entek, 22 Mayıs 2012 tarihinde Ayas Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. şirketinin ("Ayas Enerji") hisselerinin %50'sini 74,1 milyon USD bedeli karşılığında Ordu Yardımlaşma Kurumu'ndan satın almıştır. Ayas Enerji iktisap tarihi itibarıyla aktif satış faaliyetine başlamamış olup Adana'daki kömür santrali işletmesi yatırımına devam etmektedir.

LPG PİYASASINDA HUKUKİ ve EKONOMİK GELİŞMELER

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK) tarafından 3'er aylık periyotlar halinde yayımlanan sektör raporu, 2012 yılı ilk dokuz aylık dönem için faaliyet raporumuzun kamuya açıldığı tarih itibarıyla henüz yayımlanmamıştır.

PAZAR – SATIŞLAR - ÜRETİM

Pazardaki öncü konumu devam eden Aygaz Grubu'nun toplam satışları yılın ilk dokuz ayında 1.280 bin ton mertebesine ulaşmış olup 4.055 milyon TL ciro elde edilmiştir.

Şirketimiz yurtdışı satış gelirlerinin önemli bir kısmını oluşturan LPG ihracatı ve transit satışları 2012'nin ilk dokuz ayında 257 bin ton olup, 241 milyon USD ciro elde edilmiştir. (2011 9 aylık: 183 bin ton – 169 milyon USD)

LPG satış, dağıtım ve tüketiminde kullanılan tüp, tank, valf ve regülatör gibi basınçlı kap ve cihazlar şirketimiz bünyesinde üretilmektedir. 2012'in ilk dokuz ayında yapılan ihracat ile 12 milyon USD döviz girdisi sağlanmıştır.

YATIRIMLAR

2012 yılı yatırım programı kapsamında LPG'nin dağıtımında kullanılan tüplerin yenilenmesi, tesislerin modernizasyonu ve yenilenmesine yönelik devam eden bütün yatırımların toplam tutarı ilk dokuz aylık dönemde 64 milyon TL mertebesine ulaşmıştır.

ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

2012 yılının ilk dokuz ayında şirketimiz bünyesinde yapılan araştırmalara toplam 1.344 bin TL tutarında harcama yapılmıştır.

PERSONEL

Aygaz Grup Bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 30 Eylül 2012 itibarıyla 1.300'dür. (31 Aralık 2011: 1.339). Dönem içinde önemli boyutta personel değişikliği bulunmamaktadır.

Türkiye Denizciler Sendikası ile gemi çalışanlarımızı kapsayan 01.01.2011 – 31.12.2012 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi yürürlüktedir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ayrılmış kıdem tazminatı karşılığı 19,3 milyon TL'dir.

GENEL KURUL

Şirketin 5 Nisan 2012 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve Hazirun Cetveli www.aygaz.com.tr adresli internet sitesinde ilan edilmiştir. Genel Kurul Toplantısında karara bağlanan önemli hususlar özetle;

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Rahmi M.Koç, M.Ömer Koç, Dr. Bülent Bulgurlu, Osman Turgay Durak, Shelby R.du Pasquier, Erol Memioğlu seçilirken, bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olarak Ayşe Canan Ediboğlu, Mansur Özgün ve Tunç Uluğ seçilmiştir.

Ana Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimiz ana sözleşmesinde, SPK Zorunlu Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum nedeniyle "İdare Meclisi" başlıklı 10. maddesi, "Umumi Heyetler" başlıklı 12. maddesi, "İlan" başlıklı 24. Maddesine ilişkin değişiklikler olmuş ve "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 27. madde ilave edilmiştir.

Temettü Ödemesi ve Kar Dağıtımı:

2011 yılı konsolide mali tablolarımızda Net Dönem Kârı olan 379.697.000,- TL'ndan, Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ayrılması gereken %5 Kanuni İhtiyat, önceki yıllarda ayrılan tutar tavanı aştığı için cari yılda ayrılmamıştır. SPK mevzuatına göre cari dönem dağıtılabilir kârandan hesaplanan 150.000.000,00 TL'nin Hissedarlara brüt nakit temettü, 13.500.000,00 TL II.Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayrılması,

- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza % 50,00 nispetinde 1 Kr nominal değerde bir adet hisse senedine 0,5000 Kr brüt=net nakit temettü,
- Diğer hissedarlarımıza brüt 0,5000 Kr, net 0,4250 Kr nakit temettü ödenmesi ve temettü dağıtım tarihinin 12 Nisan 2012 olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

Bağış ve Yardımlar:

Sosyal yardım amacıyla vergi muafiyetine haiz vakıf ve derneklere 5.229.346,-TL bağışta bulunduğu ile şirketin kar dağıtım politikası 09 Mart 2011 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nda yer aldığı ve aşağıdaki şekilde olduğu ortakların bilgisine sunulmuştur.

Kar Dağıtım Politikası:

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, 9 Mart 2011 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden 2012 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Kâr Dağıtım Politikası hakkında, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nda ve şirket internet sitesinde yer aldığı üzere ve aşağıdaki şekilde Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur.

"Şirketimiz; uzun vadeli stratejileri, yatırım, finansman planları ve kârlılık durumu da dikkate alınarak, SPK tebliğ ve düzenlemelerine istinaden hesaplanan dağıtılabilir kârdan, SPK tarafından belirlenen asgari kar dağıtım oranından az olmamak üzere bir oranda temettüyü nakit veya bedelsiz pay vermek veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtabilir. Önümüzdeki üç yıla ilişkin politikamız bu yöndedir. Bu politikada yapılacak herhangi bir değişiklikte kamuoyu ayrıca bilgilendirilecektir."

AYGAZ A.Ş.