



**TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.**

**01 Ocak 2016 – 31 Mart 2016**

**Faaliyet Raporu**

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

SPK II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2016-31.03.2016

Şirketimizin, 2016 yılı ilk 3 aylık faaliyetlerine ilişkin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanmış, genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tablolar ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

## Yönetim Kurulu

04 Nisan 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu Üye sayısı 15 olarak belirlenmiş olup, 2016 yılı faaliyet ve sonuçlarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinin görev taksimi 8 Nisan 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yapılmıştır. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Sayın M. Ömer Koç, Başkan Vekilliğine ise Sayın Y. Ali Koç'un seçilmesine karar verilmiştir.

Adı ve Soyadı	Görevi
M.Ömer Koç	Başkan
Y. Ali Koç	Başkan Vekili
M. Rahmi Koç	Üye
Semahat S.Arsel	Üye
Temel K. Atay	Üye
Bülent Bulgurlu	Üye
Levent Çakıroğlu	Üye
O.Turgay Durak	Üye
Erol Memioğlu	Üye
Yağız Eyüboğlu	Üye
Cengiz Yavilioğlu	Bağımsız Üye (C Grubu- ÖİB Temsilcisi)
Ahmet Turul	Bağımsız Üye
Gökçe Bayındır	Bağımsız Üye
Kutsan Çelebican	Bağımsız Üye
Osman Mete Altan	Bağımsız Üye

## **Ömer M. Koç**

### **Yönetim Kurulu Başkanı**

Lisans eğitimini 1985 yılında Columbia Üniversitesi'nde tamamlamış ve 1989'da Columbia Business School'dan MBA derecesi almıştır. İş yaşamına 1985 yılında, İsviçre'deki Kofisa Trading Company'de Satış Memuru olarak başlayan Koç, 1989-1990 yılları arasında New York'ta Ramerica Int. Inc.'de Satış Memuru olarak görev yapmıştır. 1990 yılında Koç Holding'e katılarak Gazal A.Ş.'de Finansman Koordinatörlüğü, Koç Holding A.Ş. Enerji Grubu Başkan Yardımcılığı ve Koç Holding A.Ş. Enerji Grubu Başkanlığı gibi üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2004 yılında Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesi olmuş, Mayıs 2008'de Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini üstlenmiştir. 22 Şubat 2016'dan bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Aynı zamanda Türk Eğitim Vakfı Başkanlığı, Geyre Vakfı Başkanlığı, Yapı Kredi Kültür Sanat Yayıncılık Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini de sürdürmektedir. 2006 yılında Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi olan Ömer M. Koç, 2008 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

**Ali Y. Koç****Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

Lisans eğitimini Rice Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde tamamlamış ve ardından Harvard Üniversitesi'nden MBA derecesi almıştır. Ali Y. Koç, 1990-1991 tarihleri arasında American Express Bank'ta Yönetici Yetiştirme Programı'na dâhil olmuş, 1991-1992 yılları arasında Ramerica International Inc.'de Koordinatör, 1992-1994 yılları arasında Morgan Stanley Yatırım Bankası'nda Analist olarak çalışmıştır. 1997-2006 yılları arasında Koç Holding'de Yeni İş Geliştirme Koordinatörlüğü ve Bilgi Grubu Başkanlığı gibi üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2006-2010 yılları süresince Koç Holding Kurumsal İletişim ve Bilgi Grubu Başkanlığı görevini yürütmüştür. 30 Ocak 2008'den beri üyesi olduğu Yönetim Kurulu'nda 22 Şubat 2016'dan bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevini sürdürmektedir. 2008 yılında Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi olan Ali Y. Koç, Nisan 2016'dan bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini yürütmektedir.

**Rahmi M. Koç****Yönetim Kurulu Üyesi**

Rahmi M. Koç, yükseköğrenimini Johns Hopkins Üniversitesi Endüstriyel Sevk ve İdare Bölümü'nde tamamlamıştır. İş yaşamına 1958 yılında Koç Topluluğu'nda, Otokoç şirketinde başlamış ve çalışma hayatı boyunca Koç Holding bünyesinde çeşitli üst düzey görevlerde bulunmuştur. 1980 yılında İcra Komitesi Başkanı olan Rahmi M. Koç, 1984 yılında Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. 2003 yılından itibaren Koç Holding Şeref Başkanı unvanıyla çalışmalarını sürdürmektedir. 1995-1996 yıllarında Milletlerarası Ticaret Odası Başkanlığı yapan Rahmi M. Koç, Vehbi Koç Vakfı Mütevelli Heyeti Başkan Vekilliği, Koç Üniversitesi Mütevelli Heyeti Başkanlığı, Rahmi M. Koç Müzecilik ve Kültür Vakfı Kurucusu ve Yönetim Kurulu Başkanlığı, VKV Amerikan Hastanesi Yönetim Kurulu Başkanlığı, TURMEPA/Deniz Temiz Derneği Kurucu Üyesi ve Onursal Başkanlığı, TÜSİAD Yüksek İstişare Konseyi Onursal Başkanlığı, TİSK Danışma Kurulu Üyeliği, Foreign Policy Association Fahri Üyeliği, New York Metropolitan Sanat Müzesi Onursal Mütevelli Heyeti Üyeliği ve Global İlişkiler Forumu Derneği Kurucu Üyeliği gibi görevleri de yürütmektedir. Rahmi M. Koç, 2008 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

**Semahat S. Arsel****Yönetim Kurulu Üyesi**

Amerikan Kız Koleji'nden mezun olduktan sonra Goethe Institute'ta Almanca eğitim programlarına katılan Semahat Arsel, İngilizce ve Almanca bilmektedir. 1964 yılında, Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesi olarak iş hayatına başlayan Semahat Arsel, halen bu görevinin yanı sıra Vehbi Koç Vakfı Yönetim Kurulu Başkanlığı, Divan Grubu Yönetim Kurulu Başkanlığı, Semahat Arsel Hemşirelik Eğitim ve Araştırma Merkezi Başkanlığı, Florance Nightingale Vakfı İkinci Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir. Koç Üniversitesi Sağlık Yüksek Okulu'nun kurucusu olan Semahat Arsel, 2009 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

**Temel Kamil Atay****Yönetim Kurulu Üyesi**

Lisans eğitimini İTÜ Makine Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamış ve ardından Wayne State Üniversitesi İşletme Bölümü'nde ihtisas yapmıştır. İş yaşamına 1965 yılında Chrysler Sanayi'de Ürün Geliştirme Mühendisi olarak başlayan Atay, Koç Topluluğu'na 1966 yılında katılmış, Otoyol Sanayi A.Ş. ve Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. Genel Müdürlüğü görevlerinin yanı sıra Koç Holding bünyesinde çeşitli üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2000-2001 yıllarında Koç Holding CEO'luğu yapan Atay, 1996 yılında Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, 2006 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

**Dr. Bülent Bulgurlu**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

Yükseköğrenimini Ankara Mühendislik Mimarlık Fakültesi'nin ardından Norveç Teknik Üniversitesi'nde aldığı doktora programıyla sürdürmüştür. 1972 yılında Elliot Strømme A/S, Oslo'da İnşaat Mühendisi olarak iş hayatına atılan Bulgurlu, 1977 yılında Garanti İnşaat'ta Saha Mühendisi olarak göreve başlamıştır. Sırasıyla Mühendislik, Planlama ve İnşaat Müdürlüğü, Şantiye Koordinasyon ve İnşaat Müdürlüğü, Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerinin ardından Garanti-Koza A.Ş.'de Murahhas Üye olarak görevine devam etmiştir. Koç Holding ve 1996 yılından itibaren Turizm ve Hizmetler Grubu Başkanı, Turizm ve İnşaat Grubu Başkanı, Dayanıklı Tüketim ve İnşaat Grubu Başkanı olarak görev almıştır. Mayıs 2007-Nisan 2010 tarihleri arasında Koç Holding CEO'su olarak görev yapmıştır. Mayıs 2007'den bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Ayrıca, TÜSİAD ve TURMEPA/Deniz Temiz Derneği Üyesi'dir. Dr. Bülent Bulgurlu, 2007-2012 yıllarının ardından, 2014 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

**Levent Çakıroğlu**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamış, University of Illinois'den yüksek lisans derecesini almıştır. İş yaşamına 1988'de Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak başlamıştır. 1997-1998 yılları arasında Bilkent Üniversitesi'nde yarı zamanlı Öğretim Görevlisi ve Maliye Bakanlığı Mali Suçları Araştırma Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Koç Holding'e 1998 yılında Mali Grup Koordinatörü olarak katılmış, 2002-2007 yılları arasında Koçtaş Genel Müdürlüğü, 2007-2008 yıllarında Migros Genel Müdürlüğü, 2008-2015 yıllarında Arçelik Genel Müdürlüğü ve 2010-2015 yıllarında da Koç Holding Dayanıklı Tüketim Grubu Başkanlığı görevlerini üstlenmiştir. Şubat 2015'te Koç Holding CEO Vekili olarak atanan Çakıroğlu, Nisan 2015'ten bu yana Koç Holding CEO'su olarak görev yapmaktadır. Levent Çakıroğlu, 30 Mart 2015'ten bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

**O. Turgay Durak**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

Lisans eğitimini Nortwestern Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamış ve aynı üniversiteden yüksek lisans derecesi almıştır. İş yaşamına 1976 yılında Otosan'da Uygulama Mühendisi olarak başlayan O. Turgay Durak, 1982'de Proje Koordinasyon Müdürlüğü ve 1984'te Proje Koordinasyon Daire Müdürlüğü görevlerini üstlenmiştir. 1986 yılında Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı, 1987 yılında Satınalma Genel Müdür Yardımcısı ve 2000 yılında Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.'de Genel Müdür Baş Yardımcısı olan Durak, 2002-2007 yılları arasında Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. Genel Müdürü olarak görev yapmıştır. 2007-2009 yılları arasında Koç Holding Otomotiv Grup Başkanlığı yapan Durak, 2009-2010 yılları arasında Koç Holding A.Ş. CEO Vekili, 2010-31 Mart 2015 tarihleri arasında Koç Holding CEO'su olarak görev yapmıştır. O.Turgay Durak, 5 Nisan 2010 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

**Erol Memioğlu**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

Yükseköğrenimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi Petrol Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. 1979 yılında TPAO'da Uzman Mühendis olarak göreve başlayan Memioğlu, TPAO'da Üretim Müdürlüğü ve Yurt Dışı Projeler Grup Başkanlığı görevlerinin ardından 1999 yılında Koç Holding'de Enerji Grubu Başkan Yardımcılığı görevine atanmıştır. 2003-2004 yılları arasında iş hayatına Koç Holding Enerji Grubu İcradan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam eden Memioğlu, Mayıs 2004'ten bu yana Koç Holding Enerji Grubu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Memioğlu, 2006 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

### **Yağız Eyüboğlu** **Yönetim Kurulu Üyesi**

1991 yılında Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olmuş, 1996 yılında Koç Üniversitesi İşletme Yüksek Lisans programını tamamlamıştır. Profesyonel iş hayatına 1991 yılında Arçelik A.Ş.'de Yetiştirme Elemanı olarak başlayan Yağız Eyüboğlu, 1993 yılından itibaren Koç Holding'de yaklaşık 10 yıl boyunca sırasıyla, Denetim Uzmanlığı, Koordinatör Yardımcılığı ve Mali Koordinatörlük görevlerinde bulunmuştur. 2004-2009 yılları arasında Arçelik A.Ş.'de Finansman ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Beko Elektronik A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi, Koç Holding A.Ş. Dış Ticaret ve Turizm Grubu Başkanı'na Yardımcı ve Koç Holding A.Ş. İnsan Kaynakları Direktörü olarak görev yapmıştır. 2009-Ekim 2015 arasında Aygaz Genel Müdürlüğü görevini üstlenmiştir. Ekim 2015 itibarıyla Koç Holding Enerji Grubu Başkan Vekilliği'ne atanmıştır. Koç Topluluğu'nun çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olan Eyüboğlu, Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu (TİSK) Yönetim Kurulu Başkanlığı, Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) Başkan Vekilliği ve Dünya LPG Birliği Başkanlığı görevlerini yürütmektedir. Yağız Eyüboğlu, 4 Nisan 2016 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

### **Cengiz Yavilioğlu** **Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

20 Ağustos 1970 tarihinde Erzurum'un Çat ilçesinde doğan Cengiz Yavilioğlu, İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1992 yılında mezun olmuştur. 1995 yılında İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nden yüksek lisans derecesi alan Yavilioğlu, doktorasını Cumhuriyet Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Uluslararası İktisat Anabilim Dalı'nda tamamlamıştır. Profesyonel iş yaşamı boyunca Türkiye Denizcilik İşletmeleri A.Ş., TEDAŞ Çamlıbel Elektrik Dağıtım A.Ş., Karadeniz Bakır İşletmeleri A.Ş. ve Ankara Doğal Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyelikleri ve Başkanlık görevlerinde bulunan Yavilioğlu,, Polis Akademisi, Güvenlik Bilimleri Fakültesi ile Cumhuriyet Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nde öğretim üyesi olarak çalışmış ve İngiltere Regent's Collage Ekonomi Üniversitesi'nde misafir araştırmacı olarak bulunmuştur. Yavilioğlu'nun yayınlanmış kitap ve makaleleri bulunmaktadır. 2011-2015 yılları arasında TBMM 24. Dönem AK Parti Erzurum Milletvekili olarak görev yapan Yavilioğlu, halen Maliye Bakan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. 4 Nisan 2016 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi görevini yürütmektedir.

### **Ahmet Turul** **Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

1959 Van doğumlu olan Ahmet Turul, 1980'de Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1980-1988 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzman Yardımcısı ve Hesap Uzmanı olarak görev yaptıktan sonra, 1988-1999 yılları arasında Koç Holding A.Ş.'de Mali İşler Koordinatör Yardımcısı ve Mali İşler Koordinatörü olarak, 1999-2002 yılları arasında Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak, 2002-2010 yılları arasında ise Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2010 yılından itibaren Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. şirketlerinin Yönetim Kurulu Üyesi, 2013 yılından itibaren ise Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Bu görevleri yanında Türkiye Sigorta Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği (TSB) Disiplin Kurulu Üyeliği ve TSB'ni temsilen Vergi Konseyi Üyeliği görevlerini de sürdürmektedir. Ahmet Turul 31 Mart 2014 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi görevini yürütmektedir.

## **Gökçe Bayındır**

### **Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

1939 yılında İstanbul'da doğan Gökçe Bayındır, ilk ve orta öğreniminin ardından, Robert Kolej'den mezun olmuştur. 1965 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nin İşletme İdaresi Bölümü'nü bitiren Bayındır, aynı bölümde yüksek lisansını tamamlamıştır. Askerlik görevini müteakip, iş hayatına 1967 yılında başlayan Bayındır, 1971 yılında Tofaş Oto Ticaret A.Ş.'de Pazarlama Müdürü olarak göreve başlamıştır. Daha sonra Tofaş Oto Ticaret A.Ş. bünyesinde Genel Müdür Yardımcılığı ve 1979 yılından itibaren Genel Müdürlük görevlerinde bulunmuştur. Bu görevini takiben, 1987 tarihinde Koç Holding A.Ş. bünyesinde Tofaş Grubu Başkan Yardımcılığı ve ardından Tofaş Grubu Başkanlığı yapan Bayındır, 2000 yılında Koç Grubu'ndan emekli olmuştur. Koç Grubu'nda çalıştığı yıllarda, başta Tofaş Oto Ticaret A.Ş. ve Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'de olmak üzere, değişik şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunan Bayındır, 4 Nisan 2012 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi görevini yürütmektedir.

## **Kutsan Çelebican**

### **Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

Yükseköğrenimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nde yapmıştır. 1969 yılında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu'nda iş hayatına başlamış, 1979-1982 yıllarında Maliye Bakanlığı Hazine Genel Müdür Yardımcılığı ve daha sonra atandığı Dünya Bankası (IBRD) İcra Direktör Yardımcılığı görevlerini yapmıştır. 1987 yılında Koç Topluluğu'na katılmış ve Finansman Koordinatörlüğü, Başkan Yardımcılığı, Finansman Grubu Başkanlığı görevlerinde bulunduğu Koç Topluluğu'ndan 2001 yılı Aralık ayında emekliye ayrılmıştır. Halen kendi finansman danışmanlık şirketini yönetmektedir. 4 Nisan 2012 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi görevini yürütmektedir.

## **Osman Mete Altan**

### **Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

Yükseköğrenimini Yıldız Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü'nde 1965 yılında tamamlamıştır. Aynı üniversitede Yüksek Lisans, Uludağ Üniversitesi'nde İş İdaresi eğitimi yapmıştır. 1966-1968 yıllarında iki yıl TUMPANE Co. Inc. adlı Amerikan şirketinde çalışan Altan, askerlik görevini 1970 yılında tamamlamıştır. Aynı yıl TOFAŞ Otomobil Fabrikası'nda çalışmaya başlayarak, sırası ile Atölye Mühendisi, Üretim Müdürü, Üretimden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. 1995 yılında OTOYOL A.Ş.'ye Genel Müdür olarak atanan Altan, 2003 yılı Temmuz ayında emekli oluncaya kadar bu görevini sürdürmüştür. Altan, 4 Nisan 2012 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi görevini yürütmektedir.

## **Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

Şirket'in üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları olarak belirlenmiştir. 31 Mart 2016 tarihinde sona eren dönemde, Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydaların toplamı 19.110 bin TL'dir (31 Mart 2015 – 3.467 bin TL). Bu tutarın 17.200 bin TL'lik kısmı işten ayrılma dolayısıyla yapılan ödemelere ilişkin olup, kalan kısmı kısa vadeli sağlanan faydalardan oluşmaktadır (31 Mart 2015 – 1.915 bin TL).

## **Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Risk Yönetim Komitesi**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 nolu Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde, 8 Nisan 2016 tarih 2016/12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulan komitelere aşağıdaki kişilerin seçilmelerine karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite bağımsız iki üyeden oluşmakta olup, Sn.Kutsan Çelebican komite başkanı, Sn.Osman Mete Altan komite üyesi olarak belirlenmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi üç üyeden oluşmakta olup, Tebliğ uyarınca Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini yerine getirmektedir. Bağımsız üye Sn.Kutsan Çelebican komite başkanı, Sn.Yağız Eyüboğlu ve Sn. Doğan Korkmaz komite üyesi olarak belirlenmiştir.

Risk Yönetim Komitesi iki üyeden oluşmakta olup, bağımsız üye Sn.Gökçe Bayındır komite başkanı, Sn. Temel K. Atay komite üyesi olarak belirlenmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer almayan Yürütme Komitesi'nin 6 üyeden oluşmasına karar verilmiş olup, Sn. M.Rahmi Koç, Sn. Semahat S. Arsel, Sn. M. Ömer Koç, Sn. Y. Ali Koç, Sn. Temel K. Atay ve Sn.Bülent Bulgurlu komite üyeleri olarak belirlenmiştir.

Komitelerin çalışma esasları şirketimiz internet sitesinin yatırımcı ilişkileri kısmında kamuya açıklanmıştır.

## **Sermaye**

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.11.1990 tarih ve 886 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

### **a. Kayıtlı Sermaye :**

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 (beşyüz milyon Türk Lirası) TL olup, her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde nama yazılı 50.000.000.000 (elli milyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (beş yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu Kararıyla sermaye artımı yapılamaz.

## b. Çıkarılmış Sermaye ve Paylar :

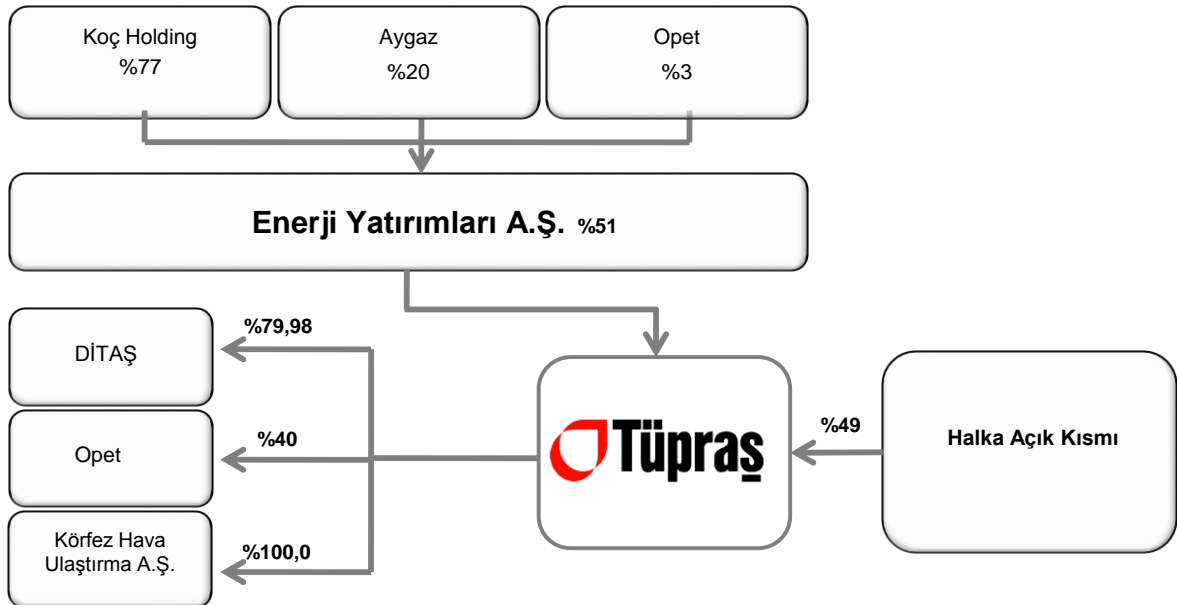
Şirketin çıkarılmış sermayesi 250.419.200 TL (iki yüz elli milyon dört yüz on dokuz bin iki yüz Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde ödenmiştir.

Aşağıda gösterildiği şekilde paylar (A) ve (C) Grubu olmak üzere iki gruba ayrılmış olup tamamı nama yazılıdır.

GRUP	PAY SAHİBİ	SERMAYE TUTARI (TL)	TÜRÜ	PAY ADEDİ
A	Enerji Yatırımları A.Ş.	127.713.792,22	Nama	12.771.379.222
A	Diğer	122.705.407,77	Nama	12.270.540.777
C	ÖİB	0,01	Nama	1
<b>Toplam</b>		<b>250.419.200,00</b>		<b>25.041.920.000</b>

## Şirketin Ortaklık Yapısı

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na "SPK" kayıtlıdır. Tüpraş'ın hisselerinin %49'u BİST'te işlem görmekle birlikte Londra Borsası'nda da kayıtlıdır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir.





Tüpraş'ın konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklık	Faaliyet gösterdiği ülke	Faaliyet konusu
Ditaş Deniz İşletmeciliği ve Tankerciliği A.Ş. ("Ditaş")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Üsküdar Tankercilik A.Ş. ("Üsküdar")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
T Damla Denizcilik A.Ş. ("Damla")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Kadıköy Tankercilik A.Ş. ("Kadıköy")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Beykoz Tankercilik A.Ş. ("Beykoz")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Sarıyer Tankercilik A.Ş. ("Sarıyer")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Kartal Tankercilik A.Ş. ("Kartal")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Maltepe Tankercilik A.Ş. ("Maltepe")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Salacak Tankercilik A.Ş. ("Salacak")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Karşıyaka Tankercilik A.Ş. ("Karşıyaka")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Bakırköy Tankercilik A.Ş. ("Bakırköy") (**)	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Karaköy Tankercilik A.Ş. ("Karaköy") (**)	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Çengelköy Tankercilik A.Ş. ("Çengelköy") (**)	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Körfez Hava Ulaştırma A.Ş. ("Körfez") (*)	Türkiye	Hava taşımacılığı ve ulaştırma

(\*) Körfez, Grup'un 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları açısından önemlilik teşkil etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına alınmayarak satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. Körfez'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla aktif toplamı 7.494 bin TL ve net dönem zararı 585 bin TL'dir.

(\*\*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Bakırköy, Karaköy ve Çengelköy Ocak 2016'da kurulmuş olup; 31 Mart 2016 tarihinde sonra eren döneme ait konsolide finansal tablolarda konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Müşterek yönetime tabi ortaklık	Faaliyet gösterdiği ülke	Faaliyet konusu
OPET Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	Türkiye	Petrol ürünleri perakende satışı
THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş.	Türkiye	Jet yakıtı ikmal hizmeti
Opet International Limited	İngiltere	Petrol ürünleri ticareti
Opet Trade B.V.	Hollanda	Petrol ürünleri ticareti
Tasfiye halinde Opet Trade Singapore (*)	Singapur	Petrol ürünleri ticareti
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Madeni yağ ticareti
Op Ay Akaryakıt Ticaret Ltd. Şti.	Türkiye	Petrol ürünleri ticareti
Akdeniz Akaryakıt Depolama Nakliyat ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Petrol ürünleri ticareti
Nemrut Liman ve Boru İşl. Nak. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	Türkiye	Denizcilik hizmetleri
Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul

(\*) 15 Temmuz 2015 tarihinden itibaren faaliyetlerini durdurmuştur.

Grup'un bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 31 Mart 2016 tarihinde 5.147'dir (31 Aralık 2015 – 5.131).

Şirket'in tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.  
Güney Mahallesi  
Petrol Caddesi No:25 41790  
Körfez, Kocaeli

### **Sektördeki Gelişmeler**

2015 yılı 1. çeyrek dönemde ortalama 93,5 milyon varil/gün olan küresel ham petrol talebi, 2016 yılı aynı döneminde %1,3 oranında artarak 94,7 milyon varil/gün olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde, bölgesel talep incelendiğinde, geçen yılın aynı dönemine göre Afrika'da %4,9, Orta Doğu'da %2,6, Çin de %2,7, Diğer Asya Ülkelerinde %5,6 olmak üzere OECD dışı ülkelerde toplam %2,8 artış gerçekleşirken, OECD ülkelerinde ise %0,6 düşme gerçekleşmiştir. Aynı dönemde OPEC petrol üretimini %5,2 oranında artırırken, OPEC dışı petrol üretiminde %0,5 düşüş gerçekleşmiş, toplam arz %1,7 artışla 96,7 milyon varil/gün olarak gerçekleşmiştir.

Hampetrol arzında OPEC dışı ülkelerin petrol üretiminde düşmeye rağmen, OPEC ülkelerinin üretimini artırmasının yanısıra çeşitli ekonomik ve politik gelişmelerin etkisiyle hampetrol fiyatları düşük seyrine devam etmiştir. 2016 yılına 37 Dolar/varil seviyesinden başlayan ham petrol fiyatı, Ocak ayında Çin ve gelişen ülkelerde artan ekonomik riskler ve İran yaptırımlarının kalkması ile 26 dolar seviyesini gördükten sonra, üç OPEC üyesi ve Rusya'nın hampetrol üretimlerini sabitleme kararı, Fed'in faiz artırımı adedini 2016 yılında dörtten ikiye indirmesi ve ABD hampetrol üretim miktarının azalmaya devam etmesi ile ilk çeyrek dönemi 39 dolar düzeyinden kapatmıştır.

2016 yılı ilk çeyrek dönemde artan petrol fiyatlarının yüksek kapasite kullanımına yol açarak global ürün stoklarını arttırması ve ılıman kış koşullarının talebi etkileyerek başta motorin olmak üzere Akdeniz piyasası ürün fiyat rasyolarını zayıflatması ile, Akdeniz Rafineri Marjı geçen yılın aynı dönemine göre 2,14 Dolar azalarak 3,84 Dolar/varil düzeyinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Tüpraş net rafineri marjı ise 4,69 Dolar/varil'den 2,81 Dolar/varil seviyesine gerilemiştir.

Tüpraş ilk üç aylık dönemde planlı ve plansız bakım duruşlarına rağmen %99,7 seviyesinde kapasite kullanımı gerçekleştirmiştir.

2016 yılı ilk iki aylık dönemde geçen yılın aynı dönemine göre benzin tüketimi %6,6 artışla 304 bin ton olarak gerçekleşmiş ve Tüpraş ülke talebinin tamamını karşılamıştır. Motorin talebi ise %7,8 artışla 2,96 milyon tona ulaşırken Tüpraş'ın pazar payı %47 olarak gerçekleşmiştir. Artan hava yolu taşımacılığı ile jet yakıtı pazarı %17,56 artışla yurtiçi satışı 226,9 bin ton olarak gerçekleşmiş Tüpraş Jet Yakıtı pazarının tamamına yakınına karşılamıştır.

## Rafinaj, Üretim ve Satış

İlk üç aylık dönemdeki bakım duruşlarına rağmen, artan talep paralelinde %94,5 ham petrol, yarı mamül dahil %15,6 artışla %99,7 kapasite kullanımı gerçekleştirilmiş ve %72,9 beyaz ürün verimi elde edilmiştir.

İşlenen Hampetrol	2015 (1 Ç)	2016 (1 Ç)	Fark
Tüpraş İşlenen Hampetrol (bin ton)	5.668	6.637	970
Şarja Verilen Yarı Mamul (bin ton)*	243	368	126
<b>Toplam Şarj (bin ton)</b>	<b>5.911</b>	<b>7.006</b>	<b>1.095</b>
API	33,14	31,14	-2,00
<b>Hampetrol Kapasite Kullanımı %</b>	<b>80,7</b>	<b>94,5</b>	<b>13,80</b>
<b>Yarı Mamül Dahil Kapasite Kullanımı %</b>	<b>84,1</b>	<b>99,7</b>	<b>15,59</b>

\* MTBE, HVGO, LCGO, ASRFO, Doğal Gaz

İlk 3 aylık dönemde ham petrol ve yarı mamul olarak 7,0 milyon ton şarja verilirken, 6,6 milyon ton satılabilir ürün üretilmiştir.

Üretim (1000 ton)	2015 (1 Ç)	2016 (1 Ç)	Fark	
LPG	182	226	44	24%
Nafta/Benzinler	1.271	1.459	189	15%
<i>Jet Yakıtı/Gazyacağı</i>	991	1.007	16	2%
<i>Motorin</i>	1.555	1.951	396	25%
<b>Orta Distilat</b>	<b>2.546</b>	<b>2.958</b>	<b>411</b>	<b>16%</b>
Fuel Oiller	1.011	992	-19	-2%
Baz Yağ	44	43	0	-1%
Bitümler	415	612	197	48%
Diğer	130	302	171	131%
<b>Toplam</b>	<b>5.600</b>	<b>6.592</b>	<b>992</b>	<b>18%</b>

İlk üç aylık dönemde ham petrol fiyatı paralelinde düşen ürün fiyatlarının da olumlu etkisiyle artan talep doğrultusunda yurtiçi satışlar geçtiğimiz yılın 1.150 bin ton %29,4 üzerinde, 5,1 milyon ton olarak gerçekleştirilmiştir. Tüm ürünlerde geçtiğimiz yılın üzerinde satış gerçekleştirilirken jet yakıtı, motorin ve bitüm satışlarında rekor kırılmıştır. İhracat dahil toplam satışlar geçen yılın aynı dönemine göre 1.231 bin ton üzerinde (%21,8), 6,9 milyon ton olarak gerçekleşmiştir.

Satışlar (1000 ton)	2015 (İlk 3 Ay)	2016 (İlk 3 Ay)	Fark	
LPG	195	259	65	33,3%
Nafta	8	16	8	95,4%
Benzinler	425	447	22	5,1%
Hafif Distilat	433	463	29	6,8%
Jet Yakıtı	792	931	139	17,5%
Motorin	1.678	2.231	552	32,9%
Orta Distilat	2.470	3.162	691	28,0%
Fuel Oiller	340	410	70	20,6%
Asfalt	270	428	158	58,7%
Diğer	75	104	29	38,7%
Kok	-	127		
Askeri Ürünler	134	114	-20	-15,2%
<b>Yurtiçi Satış</b>	<b>3.918</b>	<b>5.068</b>	<b>1.150</b>	<b>29,4%</b>
<b>İhracat</b>	<b>1.726</b>	<b>1.807</b>	<b>80</b>	<b>4,7%</b>
<b>Genel Toplam</b>	<b>5.644</b>	<b>6.875</b>	<b>1.231</b>	<b>21,8%</b>

### Dağıtım

Güçlü altyapısı, gerçekçi vizyonu ve ülkeye olan inancıyla son on yılın en hızlı ve tutarlı büyüyen petrol şirketi olan OPET, Türkiye'de 1.024'ü OPET, 433'ü Sunpet olmak üzere toplamda 1.457 istasyonu ve beş farklı terminalinde toplam 1.115 bin m<sup>3</sup>lük depolama kapasitesi ile akaryakıt dağıtım sektöründe önemli konumdadır.

Sektördeki pazar payını ve istasyon ağını her geçen gün artıran OPET Türkiye'de akaryakıt dağıtım sektöründe tüketicinin ilk tercihi olma temel hedef ve prensibiyle hareket etmektedir. OPET, Türkiye tüketiminde Mart sonu itibariyle toplam beyaz ürünlerde %17,1'lik pazar payı ile sektörde ikinci sırada yer almaktadır.

Opet'in yeni dönemdeki hedef ve stratejileri temel rekabet üstünlüklerine odaklanmak üzerine kurulmuştur. Farklı ve başarılı projeleri gerçekleştirmenin yanı sıra hizmet kalitesini sürekli artırmak ve müşteri altyapısı güçlendirmek amaçlanmaktadır. Bunların sonucunda da bir yandan müşteri memnuniyeti sürdürülürken diğer yandan da pazar payını artırmak ve büyümek hedeflenmiştir.

2009 yılında Opet, Türk Hava Yolları Şirketi ile THY-OPET Havacılık Yakıtları şirketini kurmuştur. Şirket Türkiye'de hızla gelişmekte olan havayolu ulaşım sektörüne, uçak yakıtı pazarlamaktadır.

## **Taşımacılık**

Ditaş, Tüpraş'ın ham petrol ve petrol ürünlerinin yurtiçi ve yurtdışında denizyolu ile taşınmasının yanısıra, sektörde faaliyet gösteren firmalara aracılık ve liman hizmetleri vermektedir.

Filosunu sürekli olarak yenileyen ve büyüten Ditaş, 2016 yılı Şubat ayında 2 adet ikinci el kimyasal ürün tankerini teslim alarak hizmete sokmuştur. Ayrıca 2016 yılı ilk çeyreğinde siparişi verilen 2 yeni inşaa Suezmax tankerinin 2017 yılında servise gireceği planlanmakta olup, tankerlerden birincisi Beykoz Tankercilik A.Ş aktiflerine, ikincisi de Bakırköy Tankercilik A.Ş aktiflerine kaydedilecektir.

2014 yılında inşasına başlanan iki adet römorkör, beş adet palamar motoru ve iki adet servis motorundan, 31 Mart 2016 itibariyle üç adet palamar motoru ile iki adet servis botu filoya dâhil edilmiş ve ekonomik ömrünü tamamlayan iki adet palamar motoru filo dışı bırakılmıştır.

2006 yılı öncesinde faaliyetlerini Cumhuriyet tankeri, ekonomik ömrünü tamamlaması nedeniyle 2008 yılında filo dışı kalan Ditaş ürün tankeri ve yurt içi/yurt dışı piyasalardan kiraladığı tankerler ile yürüten Ditaş, 2006 sonrası yeniden yapılanma ve büyüme sürecine girmiştir. Bu süreç içerisinde sermayesi %100 Ditaş'a ait Üsküdar Tankercilik A.Ş., Kadıköy Tankercilik A.Ş., Beykoz Tankercilik A.Ş., T Damla Denizcilik A.Ş., Sarıyer Tankercilik A.Ş., Kartal Tankercilik A.Ş., Maltepe Tankercilik A.Ş., Salacak Tankercilik A.Ş., Karşıyaka Tankercilik A.Ş., Bakırköy Tankercilik A.Ş., Karaköy Tankercilik A.Ş ve Çengelköy Tankercilik A.Ş olmak üzere oniki bağlı ortaklık kurulmuştur.

Üsküdar Tankercilik A.Ş. 10.983 DW tonluk T. Sevgi tankeri ile; Kadıköy Tankercilik A.Ş. 10.873 DW tonluk T. Gönül tankeri ile; Beykoz Tankercilik A.Ş. 164.859 DW tonluk Cumhuriyet tankeri ile; T. Damla Denizcilik A.Ş. 11 adet römorkör, 7 adet palamar botu, 2 adet servis botu ve 1 adet pilot botu ile, Sarıyer Tankercilik A.Ş. 51.532 DW tonluk T. Suna tankeri ile; Karşıyaka Tankercilik A.Ş. 6.297 DW tonluk T. Leyla tankeri ile; Salacak Tankercilik A.Ş. ise 13 bin DW tonluk Elif Tuba, 13 bin DW tonluk Kaya Tuna ve 20 bin DW tonluk Kuzey Ekim tankerleri; Kartal Tankercilik A.Ş. 19.968 DW tonluk T. Esra tankeri ile; Maltepe Tankercilik A.Ş. 19.968 DW tonluk T. Aylin tankeri ile, Karaköy Tankercilik A.Ş 10.901 DW tonluk T. Caroline tankeri ile, Çengelköy Tankercilik A.Ş 11.544 DW tonluk T. Nevbahar tankeri ile faaliyetlerini sürdürmektedirler. Bakırköy Tankercilik A.Ş'nin ise henüz hizmete girmiş deniz aracı bulunmamakta olup, inşaa aşamasındaki Suezmax tankerinin teslimi ile faaliyetine başlayacaktır.

Tüpraş'a operasyon ve maliyet avantajı sağlayan Ditaş, 2016 yılı ilk çeyreğinde 1,8 milyon ton ham petrol ve 1,1 milyon ton petrol ürünü taşıması yapmıştır. Ham petrol taşımalarının %100'ü, petrol ürünü taşımalarının ise %33,2'si Tüpraş rafinerileri ihtiyacı doğrultusunda gerçekleştirilmiştir. Ditaş, toplam ürün taşımalarının %56,8'ini THY Opet, %10,0'unu ise diğer dağıtım kuruluşları adına yapmıştır.

## **Yatırım**

2006 yılında Tüpraş'ın Koç Topluluğu'na devri sonrası başlayan ürün kalitesinin iyileştirilmesine yönelik ana yatırımlar ile operasyonel mükemmellik, üretim verimliliği, çevre düzenlemeleri ve iş güvenliği konularında teknolojik gelişim ve değişime başlanmış; dönüşüme uzanan stratejik yatırım kararları sonrası, 10 yılda gerçekleştirilen yatırım harcaması 5,5 milyar ABD dolarına ulaşmıştır.

2016 yılında yatırım kararı alınmış yeni ve devam etmekte olan yatırımlarla birlikte, Tüpraş'ın 2006-2016 dönemindeki yatırım tutarı 5,8 milyar ABD dolarına ulaşması planlanmaktadır.

2016 yılı ilk üç ayda 74,7 milyon \$ yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir.

## **Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri**

2016 yılı Mart sonu itibariyle Tüpraş ArGe Merkezi çalışma alanlarında bir (1) AB FP 7, iki (2) EUREKA, bir (1) ARDEB 1003 ve on dört (14) TEYDEB onaylı projeyi başarıyla tamamlanmıştır. Mevcut durum itibariyle on (10) TEYDEB ve bir (2) Horizon 2020 onaylı proje devam etmektedir. Tüpraş, TÜBİTAK ve AB ArGe fonlarınca onaylanmış projelerinin yanı sıra, 10 projeyi de öz kaynaklarıyla yürütmektedir.

Mevcut durumda iki (2) TEYDEB proje başvurusu yapılmış; hakem değerlendirme ve onay süreçleri devam etmektedir. Devam eden iki (2) Horizon 2020 projemizin yanı sıra iki(2) Horizon 2020 projesi ise fon almaya hak kazanmış olup, hibe anlaşması hazırlanma süreci devam etmektedir. 2016 yılı içinde projeler resmi olarak başlayacaktır. Dört (4) TEYDEB ve bir (1) Tübitak 1511 başvurusu ise 2016 yılı içinde planlanmaktadır.

Tüpraş'ın Ar-Ge stratejisi çerçevesinde üniversiteler, araştırma merkezleri ve sanayi ile gerçekleştirilecek ortak çalışmalar sonrasında ortaya çıkacak bilgi birikimi, Tüpraş'ın sürdürülebilir başarısı ve geleceği için büyük önem taşımaktadır. Şirket'in hedefi, ülke ve Şirket'in ortak değerlerinin tasarruf altına alınıp iş birliği kültürünü gerek Şirket içinde gerek ise sektör genelinde yaymak ve üniversitelerin ilgili bölümlerini Ar-Ge Merkezi'nin paydaşı olarak değerlendirmektir. Bu hedef doğrultusunda; hayata geçen TEYDEB, ARDEB, EUREKA, Horizon 2020 ve öz kaynaklarla yürütülen projeler ile; toplamda 29 projede üniversite grupları ile birlikte çalışılmaktadır.

Tüpraş Fikri ve Sınai Haklar çalışmaları çerçevesinde, 2014 yılında toplam 17 adet patent başvurusu (12 ulusal, 5 uluslararası) yapmıştır. 2015 yılında 12 ulusal, 6 uluslararası patent başvurusu yapılmıştır. 2016 Mart sonu itibariyle ArGe Merkezi'nin faaliyete geçmesinden bu yana yapılan toplam patent başvuru sayısı 39 ulusal, 13 uluslararası olmak üzere toplamda 52'ye ulaşmıştır.

2016 yılı Mart ayı sonu itibariyle, Tüpraş Ar-Ge Merkezi'nin faaliyete geçtiği 2010 yılından bu yana imza attığı bilimsel yayın sayısı ise toplamda 157 olmuştur. Patent başvurularının dışında, marka, tasarım, internet alan adı ve eserlerin tescil süreci de yürütülmektedir. Bu çerçevede; "Eşanjörlerin Kirlilik Takibi, Modellenmesi, Simülasyonu ve Optimal Bakım Planlaması İle Rafineri Enerji Kayıplarının Azaltılması" konulu ArGe projesi sonrası geliştirilen simülasyon programının saha uygulamaları başlatılmıştır. Söz konusu proje kapsamında gerçekleştirilen patent başvurularının yanı sıra ortaya çıkan bu ticari ürün "HEXMon" adı ile birlikte Tüpraş'ın geliştirdiği uluslararası marka tescili olan ilk ticari üründür.

Ayrıca, "Rafineri Bilgi Teknolojileri Varlık Ontolojisi (RBT-VO)" ArGe projesi çıktısı olarak geliştirilen simülasyon programı için ulusal patent başvurusunun yanı sıra ikinci ticari ürün markası olarak "ThinkSemART" ile ulusal ve uluslararası marka tescil başvuruları yapılmıştır. Uluslararası (CTM, Topluluk Markası) marka başvurumuz 09.03.2015 tarihinde WIPO nezdinde tamamlanmış olup, 21.09.2015 tarihinde tescil edilmiştir. "Alarm Management" projesi çıktısı olarak geliştirilen "AlarmRAM360" programı için ulusal ve uluslararası marka tescil başvurusu gerçekleştirilmiştir. Uluslararası (CTM, Topluluk Markası) marka başvurumuz 25.08.2015 tarihinde WIPO nezdinde tamamlanmış olup, 22.09.2015 tarihinde yayınlanmıştır. Tescil kararı 25 Ağustos 2025 tarihine kadar geçerli olmak üzere 10 yıl süre ile tescil edilmiştir. Bunların yanı sıra, Süreç Geliştirme ve Yazılım Müdürlüğü tarafından geliştirilen "THD Tüpraş Historian Database" ile ulusal ve uluslararası marka tescil başvuruları yapılmıştır.

## Finansal Rasyolar

Tüpraş, 2016 yılı ilk 3 aylık dönemde 273,8 milyon TL esas faaliyet karı elde etmiş, 0,2 milyon TL yatırım faaliyet giderinin, öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen OPET Petrolcülük A.Ş. yatırımlarından gelen 14,7 milyon TL karın ve 192,4 milyon TL net finansman giderinin etkisiyle, toplamda 95,9 milyon TL vergi öncesi kar, 12,8 milyon TL dönem vergi gideri sonrası 83,1 milyon TL net dönem karı gerçekleşmiştir.

<b>ÖZET BİLANÇO (Bin TL)</b>	<b>2014 (Aralık Sonu)</b>	<b>2015 (Aralık Sonu)</b>	<b>2015 (Mart Sonu)</b>	<b>2016 (Mart Sonu)</b>
Dönen varlıklar	6.991.378	8.674.981	7.251.395	9.407.864
Duran varlıklar	14.941.182	16.795.135	15.756.817	16.749.872
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>21.932.560</b>	<b>25.470.116</b>	<b>23.008.212</b>	<b>26.157.736</b>

Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.561.001	8.828.240	7.945.705	9.096.401
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.158.929	8.273.427	8.765.030	8.527.269
Azınlık Payları	55.914	63.340	53.005	67.347
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	6.156.716	8.305.109	6.244.472	8.466.719
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>21.932.560</b>	<b>25.470.116</b>	<b>23.008.212</b>	<b>26.157.736</b>

<b>ÖZET GELİR TABLOSU (Bin TL)</b>	<b>2014 (Aralık Sonu)</b>	<b>2015 (Aralık Sonu)</b>	<b>2015 (Mart Sonu)</b>	<b>2016 (Mart Sonu)</b>
Net Satışlar	39.722.712	36.893.328	6.948.259	6.191.416
Brüt Kar	1.262.798	4.175.064	498.694	490.702
Esas Faaliyet Karı	435.743	2.751.768	103.789	273.817
FVAÖK	739.506	3.798.897	367.100	335.266
<b>Dönem Karı (Ana Ortaklık Payları)</b>	<b>1.458.963</b>	<b>2.550.168</b>	<b>275.160</b>	<b>78.912</b>
<b>Dönem Karı (Azınlık Payları)</b>	<b>11.158</b>	<b>13.759</b>	<b>3.137</b>	<b>4.202</b>

<b>ÖNEMLİ ORANLAR</b>	<b>2014 (Aralık Sonu)</b>	<b>2015 (Aralık Sonu)</b>	<b>2015 (Mart Sonu)</b>	<b>2016 (Mart Sonu)</b>
Özsermaye Getirisi (%) (Ana Ortaklık)	25,94	35,27	17,75	3,76
Cari Oran	0,82	0,98	0,91	1,03
Hisse Başına Kar	5,83	10,18	1,10	0,32
Ödenen Temettü (BinTL)	396.163	-	-	-

## Üst Yönetim

İbrahim Yelmenoğlu, Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Mesut İlter, Teknik İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Hasan Tan, Ham Petrol İkmal ve Dış Ticaretten Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Doğan Korkmaz, Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Levent Zağra, Yatırımlar ve Planlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Özgür Kahramanzade, Satış Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

## **Şirketin Kar Dağıtım Politikası**

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtım ile ilgili hükümleri çerçevesinde kar 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, yatırım ihtiyaçları ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejisi, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan Şirket'in net dağıtılabılır dönem kârının tamamı, yasal kayıtlarımızda mevcut kaynaklardan karşılanabildiği sürece nakit olarak dağıtılır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirket kârına katılım konusunda Esas Sözleşme'de imtiyaz bulunmamaktadır.

Kâr dağıtımının, Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içerisinde yapılması amaçlanmakta olup, kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir.

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

Kâr dağıtım politikası ve yıllık kâr dağıtım önerisi Faaliyet Raporu'nda yer almakta, Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmaktadır.

## **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**

BİST Kurumsal Yönetim Endeksi çalışmalarında Tüpraş, kurumsal yönetim ve şeffaflık anlayışı çerçevesinde %49'u BİST ve Uluslararası borsalarda işlem gören hisseleri temsil eden kurumsal ve bireysel yatırımcılar için gerekli tüm bilgilendirmeleri, yasal çerçeveyi de dikkate alarak, önemle yerine getirmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. (SAHA) tarafından yapılan Kurumsal Yönetim Derecelendirme Dönemsel Revizyonu çalışması sonucunda, Ekim 2014'te 9,31 olan Şirketimizin Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu, 02.10.2015 tarihi itibarıyla 9,44 (% 94,41) olarak güncellenmiştir. Derecelendirme raporu Şirketin [www.tupras.com.tr](http://www.tupras.com.tr) internet adresinde yayınlanmaktadır.

Borsa İstanbul tarafından 2014 yılında BIST-30 şirketleri arasında yapılan ilk değerlendirmede 15 şirket arasında yer alan Tüpraş, 2015 yılında da BIST-50 şirketleri arasında yapılan değerlendirmede endekste yer alan ilk 29 şirket arasında yer almıştır.

## **Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Önemli Husus ve Gelişmeler**

Tüpraş'ın 4 Nisan 2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 1.627.725 bin TL tutarında temettü dağıtımına karar verilmiştir. Temettü dağıtımında; tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına, %650 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 6,5 TL brüt, 6,5 TL net nakit temettü ödenmesi, diğer hissedarlara %650 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 6,5 TL brüt, 5,5250 TL net nakit temettü ödenmesi taahhüt edilmiştir. 8 Nisan 2016 tarihi itibarıyla taahhüt edilen temettü ödemeleri tamamlanmıştır.



## **2016 Yılına Yönelik Beklentiler**

2016 yılına 36,53 Dolar/varil seviyesinden başlayan ham petrol fiyatı, Ocak ayında 25,99 dolar/varil seviyesini gördükten sonra ilk çeyrek dönemi 38,70 Dolar/varil seviyesinde kapamıştır. Tüpraş'ın, Dated Brent hampetrol fiyatı için 2016 yılı hedef tahmini 45-55 dolar/varil seviyelerinde olup, 2016 yılında Akdeniz rafineri marjının 3,5-4,0 \$/varil olması beklenmektedir. Öte yandan her ne kadar Tüpraş'ın rekabetçi konumu ve dinamikleri ile Şirketin 2016 yılı net rafineri marjının Akdeniz Rafineri Marjından yukarıda olacağı tahmin edilse de, özellikle son dönemde çok zayıf seyreden orta distilat marjlarının da etkisiyle daha önce 5,8 - 6,3 \$/varil olarak verilen tahminimiz aşağı yönlü 5,5 - 6,0 \$/varil olarak revize edilmiştir.

2016 yılında toplam kapasite kullanım oranının %100 seviyelerinde gerçekleşmesi, 28 milyon ton ürün üretilmesi ve ithal edilip satılan ürünlerle beraber yaklaşık 30 milyon ton satış hedeflenmektedir. Toplam yatırımın ise 270 milyon dolar civarında olması beklenmektedir.