

Ö.D.A. NO:7

PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. / 22.01.2018 08:35:05

Yurt Dışında Borçlanma Aracı İhracı – Fiyatlama/ Debt Instrument Issuance – Pricing

İlgi: 11 Ocak 2018 tarihli özel durum açıklamamız.

11 Ocak tarihli özel durum açıklamasında belirttiğimiz İrlanda borsasında yer alması planlanan tahviller ile ilgili olarak talep toplama işlemleri tamamlanmıştır. Bu tahvil ihracı ile ilgili olarak Goldman Sachs International, J.P. Morgan Securities Plc , Citigroup Global Markets Limited, Societe Generale ve VTB Capital Plc. yetkilendirilmiştir.

Tahviller 500 milyon ABD Doları tutarında, 26 Ocak 2023 vadeli, kupon oranı faizi sabit yıllık 5,875 %, satış fiyatı nominal değer %99,467'i olacak şekilde ihraç edilecektir. Faiz ödemeleri 26 Temmuz 2018 tarihinden itibaren 6 ayda bir ilgili yılın 26 Temmuz ve 26 Ocak tarihlerinde olacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulunun tertip ihraç belgesini onayının ardından, nihai dökümantasyonun tamamlanması ve bu tip işlemlerin genelde tabii olduğu diğer koşullara bağlı olmak üzere tahvillerin 26 Ocak 2018 tarihinde ihraç edilmesi planlanmaktadır.

Konuyla ilgili gelişmeler kamuya duyurulacaktır.

Reference: Public disclosure released on 11 January 2018

The book building process of the Notes (which are planned to be listed on the Irish Stock Exchange plc as disclosed in our public disclosure dated 11 January 2018) has been completed. We have mandated Goldman Sachs International, J.P. Morgan Securitiesplc, Citigroup Global Markets Limited, Société Générale and VTB Capital plc for the issue of the Notes.

The US\$500 million Notes will have a maturity date of 26 January 2023 and will be issued at a re-offer price of 99.467% with a fixed coupon rate of 5.875% per annum. Interest will be payable semi-annually on 26 January and 26 July in each year, commencing on 26 July 2018. The Notes are expected to be issued on 26 January 2018 following the approval of the tranche issuance certificate by the Capital Markets Board of Turkey, execution of definitive documentation and subject to other customary conditions.

Any further developments will be disclosed.

Ö.D.A. NO:6

PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. / 11.01.2018 20:11:09

Kredi Derecelendirme Notu / Credit Ratings

İlgi: 04.01.2018 tarihli Özel Durum Açıklamamız.

Fitch Ratings Limited ("Fitch") şirketimizin uzun vadeli kredi ratingini 'B', görünüm durağan, olarak vermiştir.

Moody's Investors Service Ltd. ("Moody's") tarafından şirketimize uzun vadeli kredi ratingi olarak 'B1' verilmiştir. Görüntü durağandır.

04 Ocak 2018 tarihli özel durum açıklamamıza konu tahvillerin Moody's tarafından 'B1' ve Fitch tarafından 'B' olarak derecelendirilmesi beklenmektedir. Moody's ve Fitch'in tahvillere ilişkin basın açıklamaları ekte.

Derecelendirme menkul kıymetlerin alınması, satılması veya tutulması için tavsiye değildir ve ilgili derecelendirme kuruluşu tarafından her zaman için askıya alınabilir, düşürülebilir veya geri çekilebilir.

Reference: Public disclosure released on 4 January 2018

Fitch Ratings Limited ("Fitch") has assigned our company a Long Term Issuer Default Rating (IDR) of 'B' rating with Stable Outlook.

Moody's Investors Service Ltd. ("Moody's") has assigned a 'B1' corporate family rating (CFR) and B1 - PD probability of default rating (PDR) to our company. The rating outlook is stable.

The Notes to which we referred in our public disclosure released on 4 January 2018 are expected to be rated 'B1' by Moody's and 'B' by Fitch. Attached are the original press releases of Moody's and Fitch relating to the Notes.

A rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating organization.

Ö.D.A. NO:5

PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. / 11.01.2018 19:11:55

Yurt Dışında Borçlanma Aracı İhracı – Roadshow / Debt Instrument Issuance – Roadshow

İlgi: 04.01.2018 tarihli Özel Durum Açıklamamız.

4 Ocak 2018 tarihli özel durum açıklamamızda belirttiğimiz üzere, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), onay tarihinden itibaren 1 yıl geçerli olmak üzere, şartları, piyasa koşullarına göre fiyatlama tarihinde belirlenecek şekilde bir veya daha fazla seferde, 500 milyon ABD Doları'na kadar yurtdışında tahvil ihracına onay vermiştir.

Bu kapsamda, söz konusu tahvil ihracı için Goldman Sachs International ve JP Morgan Securities Plc'ye yetki verilmiştir.

15 Ocak 2018 tarihinden başlamak üzere Şirketimizin üst düzey yöneticileri, arzı ve satışı Rule 144 A kuralına ve Regulation S'e göre olması ve İrlanda Borsasında kote edilmesi planlanan tahvillerin ihracı ile ilgili olarak yetkili bankalarca Birleşik Krallıklar ve Amerika Birleşik Devletlerinde organize edilen bir dizi yatırımcı toplantısına katılacaktır.

Konuyla ilgili gelişmeler kamunun bilgisine sunulacaktır.

Reference: Public disclosure released on 4 January 2018

As announced on 4 January 2018, the Capital Markets Board of Turkey ("CMB") approved the issuance and sale of Notes abroad, within a time period of 1 year from the date of CMB approval, up to an amount of USD 500,000,000 with various terms that are to be determined pursuant to market conditions on the date of pricing and to be sold outside Turkey through one or more issuances. In this respect, we have mandated Goldman Sachs International and J.P. Morgan Securities Plc for the purpose of issuance of the Notes. Starting from 15 January 2018 senior management of the Company will carry out a series of investor meetings arranged by its mandated banks in the United Kingdom and the United States of America, regarding the issuance of the Notes planned to be offered and sold in reliance on Rule 144A and Regulation S and to be listed on the Irish Stock Exchange. Any further developments will be disclosed.

Ö.D.A. NO:4

PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. / 09.01.2018 19:44:02

SOCAR Turkey Enerji A.Ş. ile Rafineri Holding A.Ş. hisselerine ilişkin hisse satış ve devir sözleşmesi imzalanması / Signing of a share sale and transfer agreement with SOCAR Turkey Enerji A.Ş. regarding Rafineri Holding A.Ş. shares

İlgi 27.10.2017 tarihli özel durum açıklaması.

Şirketimiz ile hakim ortağımız SOCAR Türkiye Enerji A.Ş. (STEAS) arasında yapılan görüşmeler neticesinde STEAS'tan Rafineri Holding A.Ş.'nin (Rafineri Holding) %30 payının 720 milyon USD karşılığında alınması yönünde bir hisse satış ve devir sözleşmesi (Sözleşme) imzalanmıştır. Rafineri Holding yarımadamızdaki STAR Rafinerisi yatırımını yapan STAR Rafineri A.Ş.'nin (STAR) %100'üne sahip olan SOCAR Turkey Yatırım A.Ş.'nin %59,99 payına sahiptir. Sözleşmeyle, şirketimiz STAR'da dolaylı olarak %18 pay sahibi olacaktır.

Rafineri Holding'in Sözleşme'ye konu hisseleri gerekli izinlerin alınmasını müteakip Sözleşme'de Kapanış Tarihi olarak tanımlanan ileri bir tarihte Şirketimizce devralınacaktır. Kapanış için belirlenen son tarih 31.03.2019'dur.

Rafineri Holding'in %30'luk hissesinin devir bedeli olan 720 milyon USD üç eşit taksitte ödenecektir. İlk ödeme hisse devir sözleşmesi imzalanması ile birlikte, ikinci ödeme STAR Rafinerisinin devreye alınması için testlere başlandığında ve son ödeme ise hisselerin devir tarihinde yapılacaktır.

Pay alım bedeli olan 720 milyon USD DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan Rafineri Holding'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerinin tespit edilmesine ilişkin değerlendirme raporu (Değerleme Raporu) dikkate alınarak belirlenmiştir.

Değerleme Raporunda Rafineri Holding'in gerçeğe uygun değeri 2.385 milyon USD ile 3.608 milyon USD aralığında, baz senaryoda 2.930 milyon USD olarak tahmin edilmiştir. Bunun üzerine %15 azınlık iskontosu da uygulanarak Rafineri Holding'in %30 hissesinin gerçeğe uygun değeri 608 milyon USD ile 920 milyon USD aralığında, baz senaryoda 747,1 milyon USD olarak hesaplanmıştır.

Şirketimiz ile STEAS arasında yapılan görüşmelerde hisse devir bedelinin bir kısmının 31.12.2018 tarihinden önce ödeniyor olması da dikkate alınarak işlem bedelinin baz senaryoda belirlenen 747,1 milyon USD'den iskonto yapılarak 720 milyon USD olmasına karar verilmiştir.

Söz konusu Değerleme Raporunun özeti ekte yer almaktadır.

Ref: 27.10.2017 Dated Public Disclosure

As a result of negotiations between our company and our main shareholder SOCAR Turkey Enerji A.Ş. (STEAS), a share sale and transfer agreement (Agreement) has been signed in order to acquire %30 shares of Rafineri Holding A.Ş. (Rafineri Holding) from STEAS with a purchase price of USD 720 million. Rafineri Holding A.Ş. holds %59,99 shares of SOCAR Turkey Yatırım A.Ş. which holds %100 shares of STAR Rafineri A.Ş. (STAR), that has the ongoing STAR Refinery investment on our peninsula. With this agreement, our company will have %18 indirect share of STAR.

Rafineri Holding shares subject to Agreement will be transferred to our company after getting the necessary approvals at a later time, that is defined as Closing Date in the agreement. Last date for the Closing Date is determined as 31.03.2019

The purchase price of U.S.\$ 720 million for %30 shares of Rafineri Holding A.Ş. is to be paid in three equal installments. The first installment is to be paid by the signing of share purchase agreement. The second installment is due on the date on which testing at the STAR Refinery commences and the final installment will be done on the date of transfer of shares.

Purchase price at the amount of U.S.\$ 720 million is determined based on the valuation report which aims to determine fair value of Rafineri Holding as at 31.12.2018, prepared by DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (Valuation Report).

In the report fair value of Rafineri Holding is estimated in the range of U.S.\$ 2.385 million and U.S.\$ 3.608 million, base scenario is U.S.\$ 2.930 million. By applying %15 minority discount on those amount fair value of 30% shares of Rafineri Holding A.Ş. is calculated in the range U.S.\$ 608-920 million and U.S.\$ 747,1 million as the base scenario.

By taking into consideration that the payments for share acquisition will be made prior to 31.12.2018, a discount shall be made from base price (USD 747,1 million) and share purchase price is thereby decided to be as USD 720 million.

Summary of relevant Valuation Report is attached.

Ö.D.A. NO:3

PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. / 08.01.2018 13:23:12

Kayıtlı Sermaye Tavanının Geçerlilik Süresinin Uzatılması İçin SPK Başvurusu/ Application to CMB For Extension of Registered Capital Ceiling Validity Period

05.01.2018 tarihli duyurumuzla ilgili olarak, esas sözleşme değişiklik tasarısı için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru 08.01.2018 tarihi itibarıyla yapılmıştır.

With respect to our previous announcement dated 05.01.2018, application to the Capital Markets Board for the approval of the amendment proposal for Articles of Association is made on January 08, 2017.

Ö.D.A. NO:2

PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. / 05.01.2018 10:57:15

Kayıtlı Sermaye Tavanının Geçerlilik Süresinin Uzatılması / Extension of Registered Capital Ceiling Validity Period

Yönetim Kurulumuz tarafından, kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017 yılından 2022 yılına uzatılması amacıyla Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli izinlerin alınmasına ve izinlerin alınmasını takiben değişikliklerin, yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

İşbu açıklamamızın İngilizce çevirisi ekte yer almakta olup, açıklama metinlerinde herhangi bir farklılık olması durumunda, Türkçe açıklama esas kabul edilecektir.

The Board of Directors resolved to amend Article 6 "Capital" of the Company's Articles of Association in order to extend the validity period of Company's upper limit of authorized capital from 2017 to 2022 and to propose the amendment to the approval of the first upcoming General Assembly after the approvals of Capital Markets Board and the Ministry of Customs and Trade are obtained.

This statement has been translated into English for informational purposes. In case of a discrepancy between the Turkish and the English versions of this disclosure statement, the Turkish version shall prevail.

Ö.D.A. NO:1

PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. / 05.01.2018 10:08:56

İhraç Belgesi / Issue Document

İlgi:25.12.2017 tarihli özel durum açıklamamız.

500 milyon ABD Doları nominal değerli tahvilin yurt dışı ihracı ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ihraç belgesi ektedir.

Reference: Public disclosure on 25.12.2017

Issue document which has been obtained from the Capital Markets Board for the issuance of bond abroad with a total nominal value up to USD 500 million is attached.