

TURKISH PETROLEUM OFF-SHORE TECHNOLOGY CENTER ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU SERMAYE AZALTIM RAPORU

I. RAPORUN GEREKÇESİ VE DAYANAĞI

İşbu rapor, sermaye azaltımı işlemlerinin yürütülmesi amacıyla, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (**TTK**) m. 473/1'de yer alan “Bir anonim şirket sermayesini azaltarak, azaltılan kısmının yerine geçmek üzere bedelleri tamamen ödenecek yeni paylar çıkarmıyorsa, genel kurul, esas sözleşmenin gerektiği şekilde değiştirilmesini karara bağlar. Genel kurul toplantısına ilişkin çağrı ilanlarında, mektuplarda ve internet sitesi bildirimlerinde, sermaye azaltılmasına gidilmesinin sebepleri ile azaltmanın amacı ve azaltmanın ne şekilde yapılacağı ayrıntılı bir şekilde ve hesap verme ilkelerine uygun olarak açıklanır. Ayrıca yönetim kurulu bu hususları içeren raporu genel kurula sunar, genel kurulca onaylanmış rapor tescil ve ilan edilir.” hükmündeki Yönetim Kurulunun Genel Kurula sermaye azaltımı sırasında sunması gereken rapora ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesi amacıyla ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Genel Kurula sunulmak üzere hazırlanmıştır.

İşbu Yönetim Kurulu Raporu'nda 11.12.2025 tarihli ve YMM-06104181/530-069 sayılı, Yeminli Mali Müşavir Ömer Duman (Oda Sicil No: 1589, Ruhsat No: 06104181) tarafından hazırlanan “Sermaye Azaltımına İlişkin Özel Amaçlı YMM Raporu” (**YMM Raporu**) (**Ek-1**) ve bu rapor içeriğinde yer alan mali ve vergisel değerlendirmeler dayanak alınmıştır.

II. MEVCUT DURUMUN TESPİTİ

23.06.2022 tarihli, 10605 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi s. 104'te yer alan kayıtlarından da anlaşılabacağı üzere Şirketimiz Esas Sözleşmesi m. 6'da Şirketimizin sermayesinin her biri (beheri) 8,00 Türk Lirası değerinde 2.161.000.000 paya ayrılmış şekilde toplam 17.288.000.000 TL olduğu belirtilmektedir. İşbu sermayenin tek pay sahibimiz Turkish Petroleum Overseas Company Limited tarafından 6.125.475.000 TL (altı milyaryüzyirmibeş milyondört yüz yetmiş beş Türk lirası) tutarında sermaye borcunun henüz ödenmediği tespit edilmiştir. Önemle belirtmek gerekir ki, sermaye payının kısmen ya da tamamen ödenmemiş olmasının sermaye azaltımında önemi yoktur. (**Pulaşlı, Hasan: Şirketler Hukuku Şerhi Cilt IV, 5. Baskı, Ankara 2024, s. 2924**). Dolayısıyla sermaye azaltımı için azaltıma tabi tutulacak miktar esas sermayede belirlenen tutar (17.288.000.000 TL) olacaktır.

III. MALİ DEĞERLENDİRME

TP-OTC şirket sermayesi 17.288.000.000,00.-TL olup, 6.125.475.000,00.-TL'si 31.12.2024 tarihi itibarıyla ödenmemiştir. Şirket sermayesinin %100'ü TPOC Şirketine aittir.

YMM Raporu'nda da belirtildiği üzere bağımsız denetimden geçmiş ve Genel Kurulca onaylanmış 31.12.2024 tarihli yıllık finansal tablolar esas alınarak yapılan değerlendirmede, gerçekleştirilmesi öngörülen sermaye azaltımı sonrasında Şirketin malvarlığının TTK 473/2 uyarınca alacaklıların haklarını tamamen karşılayacak miktarda olduğu, bu kapsamda ödenmeyen sermaye taahhüt borcu tutarının da sermaye indirimine konu edilerek kapatılmasının uygun olacağı tespit edilmiştir.

Bu durumdan ötürü Şirketin faaliyetlerini sağlıklı bir şekilde yürütmesine engel bir durum olmayacağı öngörülmektedir. Sermaye azaltımı sonrası oluşacak sermaye tutarı, TTK m. 332'de anonim şirketler için öngörülen asgari sermaye tutarının üzerinde kalacaktır.

IV. YAPILACAK SERMAYE AZALTIMININ NEDENLERİ

TPAO ve TP-OTC Yönetim Kurullarınca alınan kararlar çerçevesinde, Şirketimizin ve TPAO'nun faaliyet alanı değerlendirilmiş olup Şirketimiz TP-OTC'nin servis şirketi olma niteliği de dikkate alınarak böyle bir yüzer üretim tesisinin TPAO'ya ait olması gerektiği sonucuna ulaşılmıştır. Bu doğrultuda bedelin takdiri ve ödenecek tutarın şirketlerimiz arasında büyük bir finansal dengesizliğe yol açmaması için, vergi danışmanından da alınan görüş doğrultusunda, sermaye tutarının halihazırda bulunduğu mevcut durum da gözetilerek, sermaye indirimi yapılmak suretiyle TP-OTC'nin borçlandırılması (indirilen sermayenin iadesi borcu) ve FPU'nun TPAO aktiflerinden ek bir tutar çıkmayacak şekilde devredilmesi planlanmıştır. Bu süreçte TP-OTC'nin sermayesinin indirilmesi suretiyle TP-OTC indirilen tutar kadar TPOC'a sermaye iade borcuna sahip olacak, ayrıca OSMAN GAZİ'nin TPAO'ya mülkiyetinin devri (satışı) suretiyle de TPAO'ya satış tutarınca alacaklı hale gelecektir. TP-OTC, TPAO ile TPOC arasında yapılacak alacağın devri-borcun nakli işlemiyle de süreç bu iki şirket arasındaki işleme tahvil edilecek ve sonrasında da OSMAN GAZİ'nin mülkiyetinin devri TPAO aktiflerinde azalma olmaksızın tamamlanacaktır.

Bu amaçlar çerçevesinde, Şirketimizce Singapur'dan satın alınarak Türkiye'ye getirilen, 8706014 IMO numaralı, Türk Uluslararası Gemi Sicili'ne 3456 tescil numarası ile tescil edilen, bağlama limanı İSTANBUL olan OSMAN GAZİ adındaki Yüzer Üretim Tesisi'nin (Floating Production Unit – FPU) (Gemi) ve eklentilerinin mülkiyeti Katma Değer Vergisi (KDV) hariç olmak üzere 10.654.322.990,28 TL (onmilyaraltıyüzellidörtmilyonüçyüzirmiiki bin dokuzyüzdoksantürklirasıyirmisekizkuruş) bedelle TP-OTC'den, Söğütözü Mahallesi Nizami Gencevi Caddesi No: 10'da faaliyet gösteren hakim şirket

statüsündeki (TPOC'un tek pay sahibi) Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı'na (TPAO) satış sözleşmesi vasıtasıyla devredilmiştir.

Buna ek olarak, önceki dönemden yapılan sermaye artırımları süreçlerinde TPOC tarafından TP-OTC'ye ödenmesi gereken 6.125.475.000 TL (altı milyaryüz yirmibeş milyondört yüz yetmiş beş bin Türk lirası) tutarında sermaye borcunun henüz ödenmediği tespit edilmiş olup bu tutarın da TP-OTC'nin mevcut finansal durumu dikkate alındığında sermaye azaltımına dahil edilmesine karar verilmiştir. Böylece sermaye azaltımı sonucu ortak TPOC'a ödenecek sermaye geri ödeme tutarı TP-OTC, TPOC ve TPAO arasında yapılacak temlikler sonucu TP-OTC'nin TPAO'dan olan FPU bedeli tutarındaki alacak kapanmış olacak ve aynı şirketler topluluğuna ait TPAO'nun bağlı şirketleri ve TPAO arasında nakit dengesi bozulmaksızın OSMAN GAZİ'nin devri sağlanacaktır.

Netice itibarıyla bu iki başlıktaki toplam azaltım tutarının, küsuratların da çıkarılması suretiyle, 16.779.800.000 TL olduğu tespit edilmiş olup planlanan sermaye azaltımının tamamlanmasının ardından Şirketimiz TP-OTC'nin sermayesinin 508.200.000 TL (beş yüz sekiz milyon iki yüz bin Türk lirası) olması planlanmaktadır.

YMM Raporu'na göre yapılacak olan sermaye azaltımı sonrasında şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette mevcut olduğu ve TTK m. 376'da bahsi geçen şirket özkaynak yeterlilik oranının da sağlandığı tespit edilmiştir.

V. YAPILACAK SERMAYE AZALTIMININ YÖNTEMİ

Şirketimiz Esas Sözleşmesi m. 6'da Şirketimizin sermayesinin her biri (beheri) 8,00 Türk Lirası değerinde 2.161.000.000 paya ayrılmış şekilde toplam 17.288.000.000 TL olduğu belirtilmektedir. Planlanan sermaye azaltımı ile azaltılan sermaye tutarının tek ortak sıfatıyla TPOC'a iadesinin yapılması hedeflenmektedir.

Sermaye azaltımı kapsamında hem payların itibari değeri düşürülecek, hem de toplam pay sayısı eş zamanlı olarak düşürülecektir (itfa edilecektir). Bu kapsamda halihazırda şirketimiz sermayesi her biri (beheri) 8,00 Türk Lirası değerinde 2.161.000.000 paya ayrılmış şekilde toplam 17.288.000.000 TL'den müteşkil iken, sermaye azaltımından sonra her biri (beheri) 1,00 Türk Lirası değerinde 508.200.000 paya ayrılmış olarak 508.200.000 TL'den oluşacaktır. Böylece TTK m. 476'daki asgari itibari değer korunmaktadır ve paylar TTK m. 475 ve ilgili hükümler doğrultusunda itfa edilecektir. Halihazırda şirketimizin payları nama yazılı olduğundan ve nama yazılı paylar tek ortak sıfatıyla TPOC'a verilmediğinden, işlem pay defterinde gerçekleştirilecek ve TPOC'a konuyla ilgili mevzuat hükümlerine göre yeni bir ilmi haber verilebilecektir.

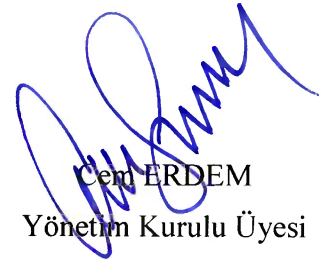
Netice itibarıyla, Şirketimizin tek ortaklı anonim şirket sıfatını haiz olduğu da dikkate alınarak, indirilen tutar Şirketin tek pay sahibi TPOC'a ödenecektir. TPOC tek pay sahibi olduğundan pay sahipleri arasında eşitsizlik ortaya çıkması gibi bir durum söz konusu olmayacaktır.

EK LİSTESİ :

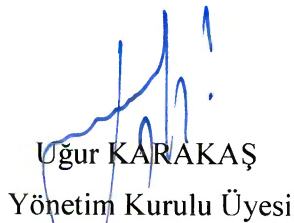
1. 11.12.2025 tarihli ve YMM-06104181/530-069 sayılı, Yeminli Mali Müşavir Ömer Duman (Oda Sicil No: 1589, Ruhsat No: 06104181) tarafından hazırlanan "Sermaye Azaltımına İlişkin Özel Amaçlı YMM Raporu"



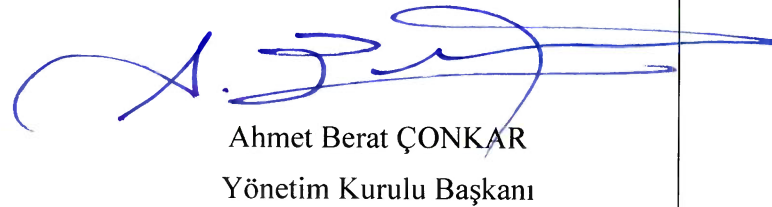
Arslan NARİN
Yönetim Kurulu Başkan V.



Cem ERDEM
Yönetim Kurulu Üyesi



Uğur KARAKAŞ
Yönetim Kurulu Üyesi



Ahmet Berat ÇONKAR
Yönetim Kurulu Başkanı