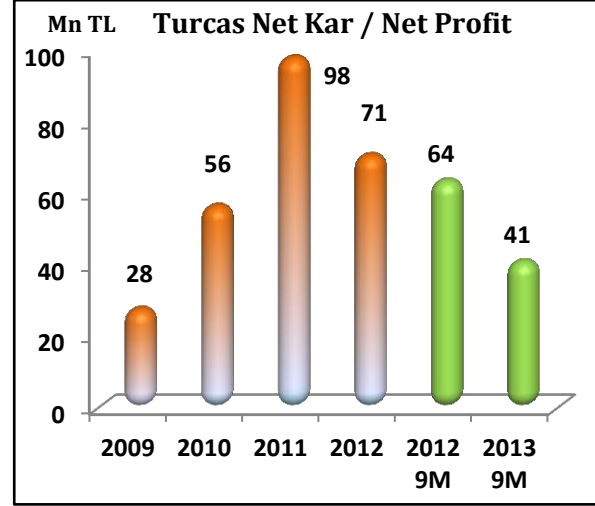


İstanbul, Türkiye, 11 Kasım 2013 – Turcas Petrol A.Ş. (İMKB: TRCAS) (“Turcas”)

Akaryakıt dağıtım ve madeni yağlar, petrol rafinajı ve elektrik üretimi-ticareti alanlarında faaliyet gösteren Türkiye'nin entegre enerji şirketi Turcas Petrol A.Ş. 30 Eylül 2013 tarihli finansal tablolarını yayınlamıştır.

Turcas Petrol A.Ş. 2013 yılının ilk 9 ayında 40,9 milyon TL net kar elde etmiş, hisse başına karlılığı 0,18 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların (Shell&Turcas, Socar&Turcas ve Rwe&Turcas) karındaki payların faaliyet karına eklenmesi ile elde edilen Düzeltilmiş (Adjusted) EBITDA tutarı, 2013 yılının 3. Çeyreği itibariyle bir önceki yılın aynı dönemine göre %80 oranında artış göstererek 91 milyon TL seviyesinde gerçekleşmesine rağmen özellikle haziran ayından sonra döviz kurlarında yaşanan yükselişten kaynaklanan kambiyo zararlarının etkisiyle 2013 yılının ilk 9 ayında net karlılık bir önceki yılın aynı dönemine göre %35 oranında azalarak 40,9 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Turcas'ın karşılaştırmalı özet finansal sonuçları Tablo.1'de sunulmaktadır.

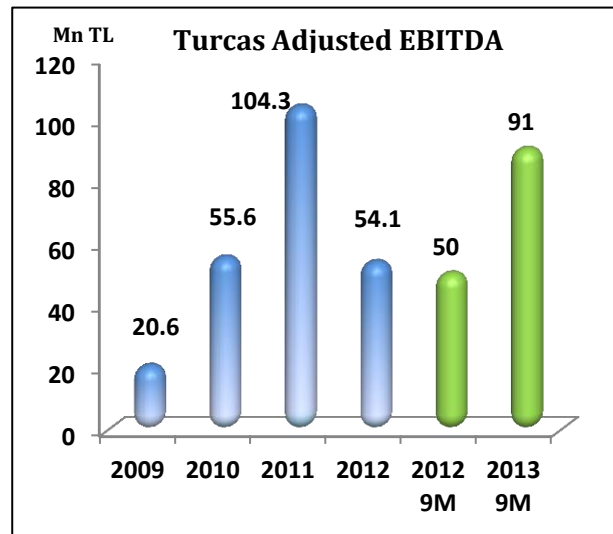


Grup, tamamı elektrik satışlarından oluşan net satışlarını bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %116 oranında artırarak 15,2 milyon TL seviyesinden 32,9 milyon TL seviyesine yükseltmiştir.

2012 yılının ilk aylarında Türkiye genelinde gaz tedarikinde yaşanan arz yönlü geçici sıkıntı nedeniyle tedarik maliyetleri olumsuz etkilenen %100 bağlı ortaklığımız Turcas Elektrik Toptan Satış A.Ş.'nin brüt karlılığı 2012 yılı ilk 9 ayında 265 bin TL seviyesinde gerçekleşmişti. Normalleşen piyasa koşullarına paralel olarak 2013 yılının 3. Çeyreği sonunda söz konusu Brüt Karlılık 2,49 milyon TL seviyesine yükselmiştir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karındaki paylar kalemi ise bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %98 oranında artarak 79,3 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Söz konusu Kar'ın iştirakler bazındaki kırılımı Tablo. 1' de verilmektedir.

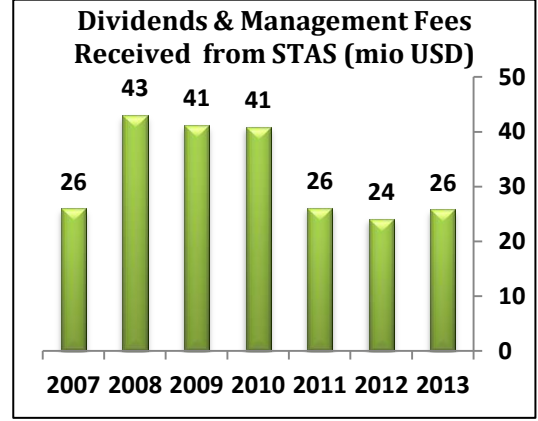
Eylül 2013 sonunda döviz kurlarında yaşanan yükselişin etkisiyle net kur farkı gideri 50,2 milyon TL ve net finansman gideri 45,7 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.



Yukarıda bahsi geçen tüm bu faktörlerin etkisiyle Turcas'ın 2013 yılı 3. Çeyrek sonu net karı 40,9 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Akaryakıt Dağıtımı ve Madeni Yağlar

Akaryakıt dağıtımı ve madeni yağlar sektöründe faaliyet gösteren ve Turcas'ın amiral gemisi konumundaki iştiraki Shell & Turcas A.Ş. (STAŞ), 2013 yılı ilk 9 aylık dönemde satışlarını bir önceki yılın aynı dönemine göre %17 oranında artırarak 10,4 milyar TL (5,6 milyar USD) seviyesine yükseltmiştir. 2013 yılının ilk 9 aylık döneminde net kar, finansman giderlerindeki artışın etkisiyle bir önceki yılın aynı dönemine göre %12 oranında azalarak 143 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. STAŞ'ın karşılaştırmalı özet finansal sonuçları Tablo.2'de sunulmaktadır.

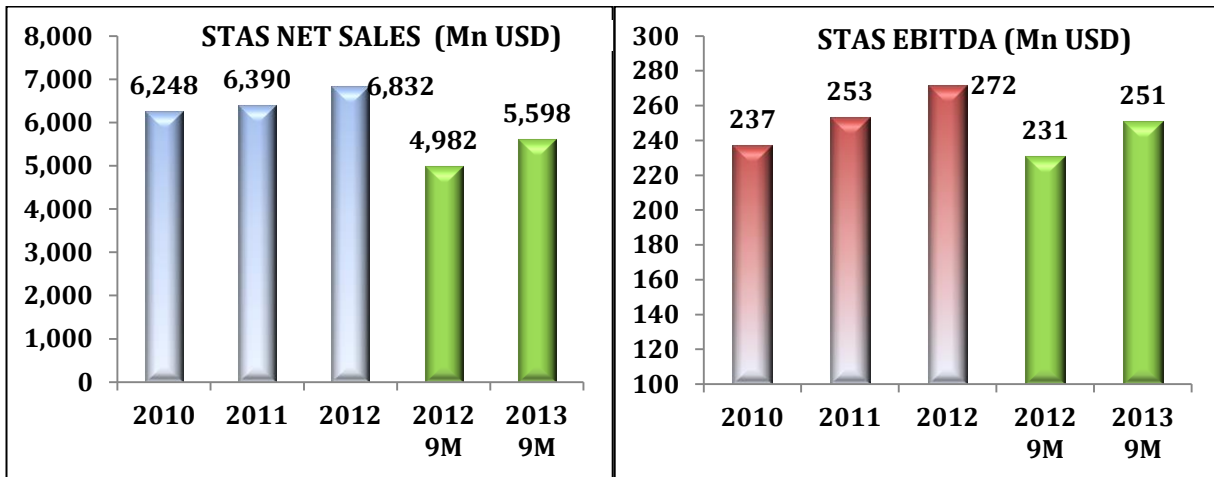


2013 yılı 9 aylık dönemde yaratılan EBITDA bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %12 oranında artarak 466 milyon TL (251 milyon USD) seviyesinde gerçekleşmiştir.

STAŞ, 2013 yılı 3. Çeyrek sonu itibariyle Benzin satışlarında %24 ve Madeni Yağ satışlarında %27' lik Pazar payı ile pazar liderliğini devam ettirirken Benzin ve Dizel satışlarının toplamından oluşan Beyaz Ürünler pazarında ise %18,45' lük pay ile üçüncü konumdadır.

Aynı şekilde sektördeki karlılığın en önemli göstergesi olan istasyon başına satışlarda da STAŞ pazardaki en yüksek oranla liderliğini sürdürmektedir. STAŞ'ın Türkiye geneline yayılmış istasyonları yaklaşık 1,050 adet olup tamamı Shell markası altında işletilmektedir.

Turcas Petrol A.Ş.'nin STAŞ'tan elde ettiği temettü ve management fee gelirleri 2013 yılında 26 milyon USD seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylelikle STAŞ'ın kurulduğu 2007 yılından itibaren Turcas Petrol A.Ş.'ye ödenmiş bulunan temettü ve management fee tutarlarının toplamı 227 milyon USD seviyesinde ulaşmıştır.



Rafineri

SOCAR & Turcas ortaklığının gündemindeki en önemli ve en büyük yatırım olan STAR Rafineri Projesi'nin sahibi konumundaki STAR Rafineri A.Ş. (SOCAR: %41,5; MED: %40; Turcas %18,5) Proje'ye yönelik EPC Müteahhiti seçimini tamamlamış, Técnicas Reunidas S.A. (İspanya, Konsorsiyum Lideri), Saipem S.P.A (İtalya), GS Engineering & Construction Company Ltd. (Güney Kore) ve Itochu Corporation (Japonya) firmalarından oluşan konsorsiyum ile 49 ay süreli Mühendislik, Tedarik ve İnşaat Sözleşmesi (EPC Contract) Mayıs ayı sonunda imzalanmıştır.

Hisselerinin %99,6'sına doğrudan sahip olduğumuz bağlı ortaklığımız Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş.'nin %18,5 oranında hissedar olduğu ve STAR Rafineri Projesi'nin sahibi olan STAR Rafineri A.Ş.'nin geriye kalan %81,5'luk payı 26.07.2013 tarihinde SOCAR Turkey Yatırım A.Ş. ("STYAŞ")'e devredilmiş ve STYAŞ hisselerinin %60'ı SOCAR Turkey Enerji A.Ş. ("STEAS"), %40'ı Ministry of Economic Development of the Republic of Azerbaijan ("MED") arasında paylaşılmıştır.

02.09.2013 tarihinde ise; Bağlı Ortaklığımız Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş.'nin STAR Rafineri A.Ş.'de sahip olduğu %18,5 oranındaki 9.250.000 TL nominal bedelli hisse, değerlendirme sonucu tespit edilen 13.005.500 TL bedel ile STYAŞ' a devredilmiş ve eşanlı olarak da STEAS'ın 50.000.- TL sermayeli STYAŞ'da sahip olduğu %18,5 oranındaki 9.250 TL nominal bedelli hisseleri nominal bedel üzerinden Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş. tarafından devralınmıştır.

STAR Projesi'nin finansmanı sürecine ivme kazandırmasını öngördüğümüz tüm bu işlemler sonucunda şirketimiz Turcas Petrol A.Ş.'nin STAR Rafineri A.Ş.'ndeki dolaylı %18,5 hissedarlığında hiçbir değişiklik olmamıştır. STAR Rafineri A.Ş.'ndeki dolaylı ortaklarımız %41,5 pay ile SOCAR ve %40 pay ile MED olmaya devam etmektedir. Yapılan işlemler sonucunda sadece; Turcas Petrol A.Ş. ile STAR Rafineri A.Ş. arasına 1 yerine 2 ara şirket (Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş. ve SOCAR Turkey Yatırım A.Ş.) konumlandırılmıştır.

Turcas Petrol A.Ş.%99,6 oranındaki bağlı ortaklığı olan Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş. ve STYAŞ aracılığıyla STAR Rafineri A.Ş.'nin %18,5 hissedarı konumundadır ve 30.09.2013 tarihi itibarıyla STAR Rafineri A.Ş.'ne aktardığı sermaye 103 milyon TL seviyesindedir.

Bilindiği üzere; Proje'nin temel atma töreni Ekim 2011 tarihinde gerçekleştirilmiş olup zemin hazırlıklarına yönelik inşaat çalışmaları devam etmektedir. 30.09.2013 tarihine kadar söz konusu yatırımlar için yaklaşık 540 milyon TL seviyesinde harcama gerçekleştirilmiştir.

Star Rafinerisi'nin proje finansmanına yönelik çalışmalar finansal danışmanımız Unicredit ile büyük bir özenle devam ettirilmekte olup, 2013 yılsonuna kadar finansman görüşmelerinin sonuçlandırılarak, finansal kapanışın 2014 yılı ilk çeyreği içerisinde tamamlanması planlanmaktadır. Petkim Petrokimya tesislerinin mevcut sahası içerisinde kurulmakta olan STAR Rafinerisi 2017 yılı sonunda devreye girerek, mevcutta yurt içi üretimin yetersiz kaldığı ve ithalat ile karşılanan Ultra Düşük Kükürtlü Dizel ve Jet Yakıtı üretimi ile söz konusu açığı giderirken Hafif Nafta, LPG ve Ksilen üretimiyle Petkim'in hammadde ihtiyaçlarını da karşılayacaktır. Üretilecek olan Hafif Nafta'nın Petkim'de hammadde olarak tüketilecek olması sayesinde STAR Rafinerisi'nde Türkiye'de halihazırda kapasite fazlası olan Benzin ve Fuel Oil üretimi olmayacaktır. Rafineri yatırımının Turcas'ın akaryakıt dağıtım sektöründeki mevcut

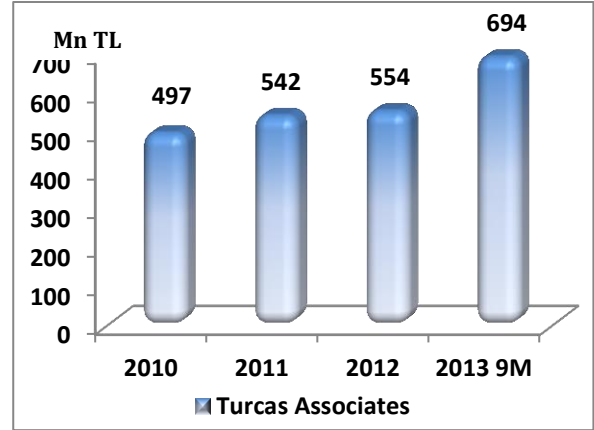
operasyonları ile yaratacağı dikey entegrasyon ve sinerji, Turcas'ın uzun vadeli değer yaratma stratejisine önemli ölçüde destek vermesi öngörülmektedir.

Elektrik Üretimi

Turcas'ın %100 bağlı ortaklığı Turcas Elektrik Üretim A.Ş. ile Avrupa'nın önde gelen enerji şirketlerinden RWE'nin ortak olarak Denizli'de inşa ettiği 775 MW kurulu gücündeki doğalgaz kombine çevrim elektrik santrali 2013 yılının ilk yarısı sonunda ticari işletmeye geçmiştir. Turcas Elektrik Üretim A.Ş., yaklaşık 600 milyon Avro tutarında bulunan bu yatırımdaki %30 payı olan yaklaşık 180 milyon Avro'nun finansmanı için 30 milyon Avro civarındaki sermaye payını projeye 2011 yılında aktarmıştı. Ayrıca, bakiye 150 milyon Avro'luk kısmın finansmanı için Bayern LB ve Portigon AG tarafından oluşturulan bankalar konsorsiyumundan Euler Hermes Alman İhracat Kredisi Ajansı'nın garantörlüğünde 3 yılı geri ödemesiz toplam 13 yıl vadeli 149 milyon Avro ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'den 3 yılı geri ödemesiz toplam 10 yıl vadeli 55 milyon Amerikan Doları tutarında kredi sözleşmeleri de imzalanmıştı. Söz konusu kredilerin kullanımı devam etmekte olup Turcas Petrol A.Ş. konsolide finansal tablolarında görünen finansal yükümlülüklerin tamamı bu kredilerden oluşmaktadır. RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. 'nin finansal performansına ilişkin özet veriler Tablo.3' te paylaşılmaktadır.

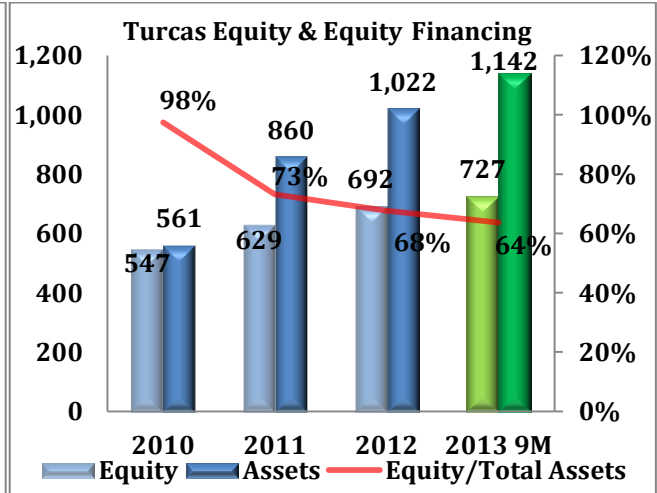
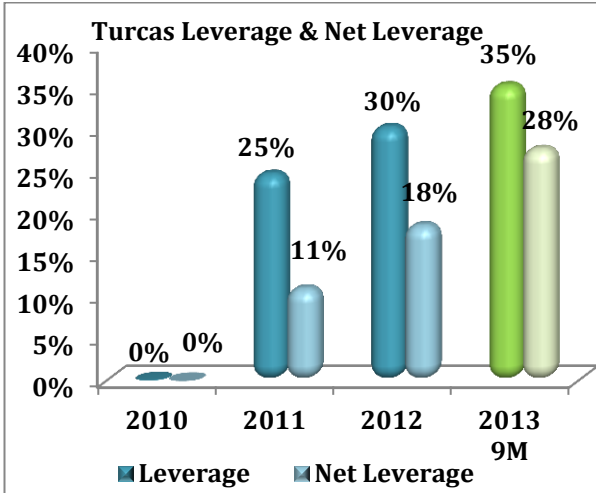
Finansman ve Bilanço Dengesi:

Turcas'ın aktiflerindeki sürdürülebilir büyüme 2013 yılı 3. Çeyreği itibariyle 2012 yılsonuna göre %12' lik artış ile 1,14 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Söz konusu büyümedeki en büyük etkenler Turcas'ın %30 oranında iştirak ettiği ve RWE & Turcas Ortaklığı ile Denizli'de devreye alınan 775 MW kurulu güce sahip Denizli Projesi'ne aktarılan ortak borcu transferleri ile Turcas'ın %18,5 oranında iştirak ettiği Star Rafineri Projesi'ne aktarılan sermaye avansı ödemeleri olmuştur.



Denizli Projesi'ne aktarılan fonların finansmanı, söz konusu proje için uzun vadeli ve uygun şartlarda temin edilmiş bulunan proje finansman kredileri ile sağlanmaktadır. Denizli Santrali finansmanı için kullanılmış olan söz konusu kredilerin geri ödemesi, Bilanço'nun uzun ve kısa vadeli alacaklar bölümünde izlenebilen İlişkili Taraflardan Alacakların Proje Şirketi'nden (RWE&Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.) tahsil edilmesi suretiyle yapılacaktır.

Denizli Projesi'ndeki Turcas payının finansmanı için kullanılmış bulunan proje finansmanı kredilerine rağmen 30.09.2013 itibariyle özkaynakların aktif finansmanındaki payı %64 gibi oldukça yüksek bir seviyede bulunmaktadır. Dönem sonu itibariyle yaklaşık 86,8 milyon TL seviyesinde bulunan nakit ve benzeri değerler de dikkate alındığında, 315 milyon TL seviyesinde bulunan net finansal borçların toplam aktif finansmanındaki payı da sadece %28 seviyesinde bulunmaktadır.



Tablo.1 - Turcas Petrol A.Ş. - UFRS Finansallar 30.09.2013

GELİR TABLOSU (Bin TL)	9M2013	9M2012	2012 YE	9Mo9M(%)
Net Satışlar	32.924	15.233	23.300	116%
Brüt Kar	2.490	265	802	841%
Opex	11.850	9.101	12.996	30%
Diğer Faaliyet Gelirleri (Net)	20.711	19.141	19.307	8%
Faaliyet Karı	11.351	10.305	7.113	10%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karındaki Paylar	79.354	40.123	47.091	98%
STAS	42.873	48.795	48.364	-12%
RWE & Turcas	10.926	-8.409	-4.536	230%
STYAS (STAR & Turcas)	25.555	-263	3.268	n.a.
Net Finansman Gelir / (Giderleri)	-45.736	15.107	19.479	n.a.
Vergi Öncesi Kar	44.968	65.534	73.683	-31%
Vergi	-3.989	-2.007	-3.048	-99%
Net Kar	40.979	63.528	70.635	-35%
Hisse Başına Kar (TL)	0,18	0,28	0,31	-36%

BİLANÇO (Bin TL)	30.09.2013	31.12.2012	9MoYE(%)
Nakit ve Benzeri Değerler	86.844	120.230	-28%
Ticari Alacaklar	12.056	4.493	168%
İlişkili Taraflardan Alacaklar (KV)	44.175	69.081	-36%
İlişkili Taraflardan Alacaklar (UV)	275.070	251.623	9%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karındaki Paylar	693.844	553.929	25%
Toplam Varlıklar	1.141.997	1.022.497	12%
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	42.385	16.364	159%
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	359.807	292.796	23%
Toplam Finansal Borçlar	402.192	309.160	30%
Özkaynaklar	726.700	692.820	5%
Toplam Kaynaklar	1.141.997	1.022.497	12%

	9M2013	9M2012	9Mo9M(%)
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar (%)	64%	68%	-6%
Net Finansal Borç / Toplam Varlıklar (%)	28%	18%	49%
Net Finansal Borç / Özkaynaklar (%)	43%	27%	59%
Adjusted (Düzeltilmiş) EBITDA (Bin TL)	90.705	50.427	80%
Net Finansal Borç / Adjusted EBITDA (times x)	3,5	3,7	-7%

Tablo.2 - Shell & Turcas Petrol A.Ş. – UFRS Finansallar 30.09.2013

GELİR TABLOSU (Milyon TL)	9M2013	9M2012	2012 YE	9Mo9M(%)
Net Satışlar	10.423	8.939	12.245	17%
Brüt Kar	635	563	715	13%
Brüt Kar Marjı	6,09%	6,30%	5,84%	-3%
Opex	505	448	626	13%
Diğer Faaliyet Gelirleri (Net)	142	120	158	19%
EBIT	271	235	247	16%
Net Finansman Giderleri	-91	-31	-37	-192%
Net Kar	143	163	161	-12%
EBITDA	466	415	487	12%
EBITDA Marjı	4,47%	4,64%	3,97%	-4%

BİLANÇO (Milyon TL)	30.09.2013	31.12.2012	9MoYE(%)
Dönen Varlıklar	2.477	1.983	25%
Finansal Yükümlülükler (Kısa Vadeli)	493	639	-23%
Özkaynaklar	1.474	1.432	3%
Toplam Varlıklar	3.458	3.016	15%

Tablo.3 -RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. – Özet Veriler 30.09.2013

GELİR TABLOSU (Milyon TL)	9M2013	9M2012	9Mo9M(%)
Dönem karı/ (zararı)	36,4	-28	230%
Dönem karında/ (zararında) Turcas' ın Payı	11	-8	230%

BİLANÇO (Milyon TL)	30.09.2013	31.12.2012	9MoYE(%)
Toplam Varlıklar	1.624	1.392	17%
Toplam Yükümlülükler	-1.187	-992	-20%
Net Varlıklar	436	400	9%
Net Varlıklarda Turcas Payı	131	120	9%